

RÉSULTATS FINANCIERS

AU 31 DÉCEMBRE 2021



PRINCIPES DE PRÉPARATION DES COMPTES CONSOLIDÉS

Conformité aux normes comptables

Les états financiers consolidés en normes IFRS de WAFASALAF ont été établis à compter du 31 décembre 2021 avec un bilan d'ouverture au 1^{er} janvier 2020 conformément aux prescriptions énoncées par la norme IFRS 1 « Première application des Normes Internationales d'Information financière » et par les autres normes du référentiel IFRS, en tenant compte de la version et des interprétations des normes telles qu'elles ont été adoptées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

Base de présentation

En l'absence de modèle standard préconisé par le référentiel IFRS, le format des états de synthèse utilisé est conforme au modèle des états de synthèse proposé au chapitre IV du Plan Comptable des Établissements de Crédit (PCEC).

Principes et méthodes de consolidation

Les comptes consolidés regroupent les états financiers de WAFASALAF et sa filiale. La filiale désigne la filiale Thémis Courtage pour laquelle WAFASALAF exerce, directement ou indirectement, le pouvoir de diriger les activités pertinentes afin de pouvoir tirer des avantages de ces activités (« contrôle »).

La nature du contrôle (contrôle exclusif, contrôle conjoint et influence notable) exercé par la société mère détermine son périmètre de consolidation. Les différentes méthodes de consolidation pouvant être adoptées par la société mère se présentent comme suit :

- une intégration globale lorsque la société mère exerce un contrôle exclusif sur sa filiale et lorsqu'elle est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles de cette filiale afin de bénéficier de ses activités ;
- une mise en équivalence dès lors que la société mère exerce une influence notable. L'influence notable est le pouvoir de participer aux décisions de politique financière et opérationnelle d'une entité, sans en détenir le contrôle ;
- au 31 décembre 2021, le périmètre de consolidation du Groupe WAFASALAF inclut les entités ci-après :

	Dénomination sociale	31/12/2020		31/12/2021		Méthode de Consolidation
		Intérêts	Contrôle	Intérêts	Contrôle	
Entité mère	WAFASALAF	100%		100%	100%	Entité consolidante
Filiales	THEMIS COURTAGES	100%		100%	100%	Intégration globale

1 • Règles et méthodes d'évaluation

1.1 Immobilisations corporelles

La norme

Les immobilisations corporelles sont des actifs corporels qui sont détenus soit pour être utilisés dans la production ou la fourniture de biens ou de services ; soit pour être loués à des tiers, soit à des fins administratives.

Pour l'évaluation d'une immobilisation corporelle, deux modèles à choisir : modèle du coût ou modèle de la réévaluation.

- modèle du coût : La valeur correspond au coût diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur (éventuelles) ;
- modèle de la réévaluation : La méthode de la réévaluation est une méthode qui est préconisée lorsque la juste valeur des immobilisations corporelles peut être déterminée de manière fiable. La juste valeur d'une immobilisation dans ce cas, correspond au montant réévalué diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur (éventuelles).

L'approche par composant : Le coût total d'une immobilisation doit être réparti entre ses différents éléments constitutifs ; chaque élément doit être comptabilisé séparément lorsque les composants ont des durées d'utilisation différentes ou procurent des avantages selon un rythme différent.

Immeubles et constructions d'exploitation

Intitulé composantes	% de décomposition	Durée d'amortissement par composante
Gros oeuvre / Charpente	45%	50
Étanchéité	18%	20
Agencement	10%	15
Installations techniques	12%	20
Menuiserie intérieure & extérieure	15%	15

La base amortissable d'un actif : Le montant amortissable d'une immobilisation corporelle doit être réparti de façon systématique sur sa durée d'utilité. La base amortissable d'un actif est déterminée après déduction de sa valeur résiduelle.

Options retenues par WAFASALAF

WAFASALAF a retenu la méthode du coût pour évaluer l'ensemble de ses immobilisations corporelles.

1.2 Immobilisations incorporelles

La norme

Une immobilisation incorporelle est un actif non monétaire identifiable sans substance physique :

- il est identifiable, séparable ;
- l'actif est contrôlé par l'entité ;
- l'actif génère des avantages économiques futurs.

Les immobilisations incorporelles sont inscrites au coût d'acquisition initial diminué du cumul des amortissements et des éventuelles pertes de valeur.

Après sa comptabilisation initiale, une immobilisation incorporelle peut être évaluée selon :

- le modèle du coût ;
- le modèle de la réévaluation (en cas de l'existence d'un marché actif).

Le montant amortissable d'une immobilisation incorporelle doit être réparti de façon systématique sur sa durée d'utilité. La base amortissable d'un actif est déterminée après déduction de sa valeur résiduelle.

Immobilisation incorporelle avec durée d'utilité indéterminée :

- non amortie ;
- soumise à un test de dépréciation annuelle sous IAS 36.

Immobilisation incorporelle avec durée d'utilité déterminée :

- amortie sur sa durée d'utilité ;
- soumise à un test de dépréciation sous IAS 36 si indice de perte de valeur.

Les éléments comptabilisés en immobilisations incorporelles portent essentiellement sur les logiciels acquis. Les logiciels acquis sont comptabilisés à leur coût d'acquisition diminué des amortissements ou des dépréciations constatées depuis leur date d'acquisition.

Options retenues par WAFASALAF

WAFASALAF a retenu la méthode du coût pour évaluer l'ensemble de ses immobilisations incorporelles.

1.3 IFRS 16 Contrats de location

La norme

La norme IFRS 16 - Contrats de location, publiée le 13 janvier 2016, remplace la norme IAS 17 et ses interprétations liées.

La date d'application de la norme IFRS 16 est effective pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019. Application anticipée autorisée pour s'aligner avec la date d'application de la norme IFRS 15.

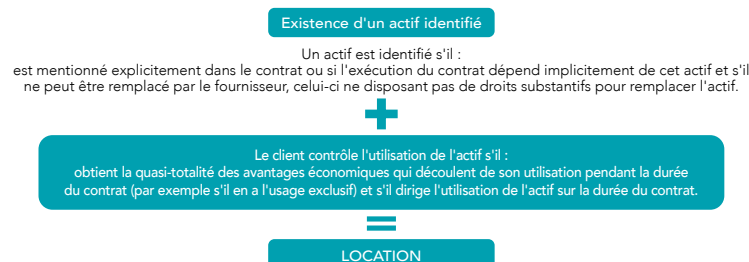
Il y a lieu de distinguer entre :

- un contrat de location-financement qui est un contrat qui transfère au preneur la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété d'un actif ;
- un contrat de location simple qui est tout contrat de location autre qu'un contrat de location-financement.

La distinction des contrats de location simple et des contrats de location financement est supprimée.

Désormais, la norme prévoit pour l'ensemble des contrats de location le même traitement comptable. Le bien loué est enregistré à l'actif comme un droit d'utilisation et en contrepartie au passif une dette de location qui représente l'engagement financier.

Selon IFRS 16, il y a un contrat de location lorsque le bailleur ne garde plus un droit de substitution substantiel d'une part et d'autre part, le preneur acquiert le droit de contrôler l'utilisation de l'actif pendant une période donnée en échange d'une contrepartie.



Options retenues par WAFASALAF

Modalités de transition : Le groupe WAFASALAF a choisi d'appliquer la méthode rétrospective modifiée, option approche rétrospective cumulée qui prévoit d'évaluer le droit d'utilisation et la dette locative à la somme des loyers restants à verser depuis le 1^{er} janvier 2020 jusqu'à la fin de la durée du contrat.

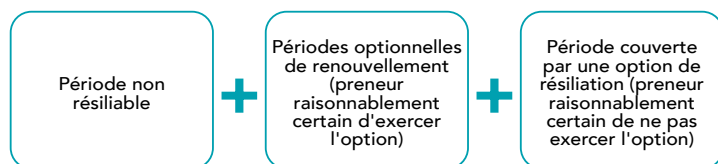


Exemptions : La norme IFRS 16 a prévu des exemptions pour les contrats de faible valeur et les contrats de courte durée comme suit :

- durée de contrat inférieur ou égale à 12 mois, à condition que ledit contrat ne prévoit une option d'achat du bien loué à la fin du contrat de location ;
- les locations d'actifs de faible valeur à l'état neuf (le chiffre cité est de 5 000 USD).

Durée : La durée du contrat de location est la période pendant laquelle le locataire a le droit d'utiliser l'actif. Elle se compose des éléments suivants :

Durée du contrat de location



Les durées de location retenues par catégorie de biens loués par WAFASALAF se présentent comme suit :

Catégorie actifs	Catégorie actifs
Siège & Agences	9
Mobilier de bureau	Durée contrat
Matériel de transport	Durée contrat

Loyers : Le passif de location est la valeur actualisée au taux implicite du contrat ou, à défaut, au taux d'endettement marginal du locataire, des éléments suivants :



Suite à l'adoption par WAFASALAF de la méthode rétrospective modifiée, option approche rétrospective cumulée. Le droit d'utilisation au 1^{er} janvier 2020 a été évalué à la valeur de la dette locative.

Taux d'actualisation : Afin d'actualiser les paiements servant au calcul de la dette locative sous IFRS 16, la norme prévoit deux types de taux d'actualisation :

- taux implicite du contrat ;
- taux emprunt marginal d'endettement du preneur.

1.4 Actifs et passifs financiers - classement et évaluation :

La norme IFRS 9 Instruments financiers, publiée le 24 juillet 2014, remplace la norme IAS 39. Cette norme est applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018.

La norme inclut de nouvelles dispositions en matière de comptabilisation et d'évaluation des actifs et passifs financiers, de dépréciation et de modèle général de comptabilité de couverture.

Rappel du contexte :

La norme IFRS 9 introduit :

- un nouveau modèle de classification et d'évaluation des instruments financiers ;
- un nouveau modèle de dépréciation, prospectif, fondé sur les « pertes attendues » ;
- une comptabilité de couverture simplifiée et alignée sur la gestion des risques des entités ;
- la norme IFRS 9 ne prévoit pas de changement de classification des passifs financiers par comparaison à IAS 39.

Classification :

Selon la norme IFRS 9, il existe 3 catégories de classification pour les instruments financiers.

Il est à noter que l'analyse du modèle de gestion et les critères SPPI est primordiale dans le choix de la classification des instruments financiers.

- Coût amorti.
- Juste valeur par le biais du compte de résultat (JVR).
- Juste valeur par le biais d'autres éléments du résultat global (JVOCI).

Instruments de dette :

La norme distingue trois modèles économiques selon l'objectif de détention des actifs financiers :

- **HTC – Held to collect** : détention uniquement pour encaisser des flux de trésorerie contractuels ;
- **HTC&S – Held to collect & sale** : détention pour encaisser des flux de trésorerie contractuels et vendre les actifs financiers ;
- **autres / HFS – Held for sale** : détention dans le cadre d'aucun des deux modèles économiques précédents.

Instruments de capitaux propres :

Deux catégories sont prévues par la norme pour les investissements dans des instruments de capitaux propres :

- actifs financiers à la juste valeur par résultat (JVR) ;
- actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres non recyclables (JVOCINR).

Deux catégories sont prévues par la norme pour les investissements dans des instruments de capitaux propres.

Évaluation :

Actifs au coût amorti

Les actifs financiers évalués au coût amorti sont évalués à leur juste valeur comptabilisée initialement, y compris les coûts de transaction directement imputables à l'opération ainsi que les commissions liées à la mise en place des crédits :

- diminué des remboursements en principal ;
- majoré ou diminué des cumuls d'amortissement avec la méthode du taux d'intérêt effectif ;
- diminué des dépréciations et des pertes d'irrecouvrabilité.

Actifs à la juste valeur par résultat

Les actifs financiers à la juste valeur par résultat sont évalués à leur juste valeur. Les variations de la juste valeur sont comptabilisées en résultat. Cette catégorie ne fait pas objet de dépréciation.

Actifs à la juste valeur par capitaux propres

Les actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres sont évalués à leur juste valeur. Les variations de la juste valeur sont comptabilisées directement en capitaux propres recyclables.

1.5 Actifs et passifs financiers - Dépréciation

La phase 2 de la norme IFRS 9 propose un nouveau modèle de dépréciation qui se base sur l'estimation des « Pertes attendues », en intégrant des données prospectives afin d'apprécier les probabilités de défaut.

Elle concerne les instruments financiers tels que les placements de trésorerie, les prêts et les engagements hors bilan donnés à la clientèle ainsi que les titres et les instruments financiers à la JV par capitaux propres recyclables (JV OCI).

La nouvelle norme adopte une approche à 3 stages (Buckets) : L'affectation des actifs aux buckets est basée sur l'existence d'une dégradation significative du risque de crédit depuis l'origination.

Bucket 1 : actifs financiers sans détérioration significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale.

Bucket 2 : actifs financiers présentant une détérioration significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale.

Bucket 3 : actifs financiers présentant une détérioration significative du risque de crédit et faisant face à des pertes encourues.

• Mesure de perte de crédit attendue

Le nouveau modèle de dépréciation IFRS 9 se base sur le principe de l'ECL « Expected Credit Loss ». Il s'agit des pertes de crédit attendues sur les créances que l'entreprise s'attend à ne pas recouvrer, pondérées par la probabilité de survenance de ces pertes sur toute la durée de vie de l'instrument.

L'évaluation de l'ECL se base sur :

- les circonstances en date d'arrêt (Point In Time) ;
- le Forward Looking : prévisions macroéconomiques ;
- les probabilités des scénarios réalisables.

Ces pertes de crédit attendues sont calculées de manière individualisée pour chaque exposition.

Le calcul de l'ECL se base sur 3 paramètres principaux :

- **la Probabilité de Défaut (Probability of Default)** : représente la probabilité qu'un emprunteur soit en défaut pour honorer ses engagements sur les 12 prochains mois ou à maturité ;
- **la LGD (Loss Given Default)** : représente la perte attendue en cas de défaut.

La LGD est calculée à partir des courbes de récupération des créances contentieuses et calibrée pour les créances non contentieuses par un historique de passage en contentieux tenant compte du taux de retour en sain.

Il s'agit du pourcentage moyen de perte sur l'exposition au moment du défaut, quelle que soit la date de survenance du défaut courant la durée du contrat.

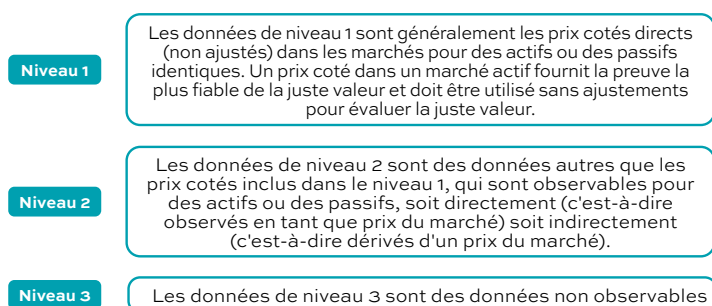
- **L'EAD (Exposure At Default)** : représente le montant de l'exposition en cas de défaut en prenant en considération les remboursements par anticipation soit sur les 12 prochains mois, soit à maturité résiduelle.



1.6 La juste valeur

La norme IFRS 13 définit la juste valeur comme un prix de sortie à la fois pour les actifs et les passifs : il s'agit du prix de vente d'un actif ou le prix payé pour transférer un passif dans le cadre d'une transaction ordonnée entre les acteurs du marché à la date d'évaluation.

IFRS 13 hiérarchise les données d'entrée des techniques d'évaluation utilisées pour évaluer la juste valeur en trois niveaux, sur la base de l'observabilité des intrants sur le marché :



1.7 Actifs et passifs éventuels

Actif éventuel

Un actif éventuel est un actif potentiel résultant d'événements passés et dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance (ou non) d'un ou plusieurs événements futurs incertains qui ne sont pas totalement sous le contrôle de l'entreprise.

Une entité ne doit pas comptabiliser un actif éventuel puisque cela peut conduire à la comptabilisation de produits qui peuvent n'être jamais réalisés.

Toutefois, lorsque la réalisation des produits est quasiment certaine, l'actif correspondant n'est pas un actif éventuel, et dans ce cas il est approprié de le comptabiliser.

Les actifs éventuels ne sont pas comptabilisés par le Groupe WAFASALAF mais font l'objet d'une communication de cette éventualité d'entrée d'avantages économiques, lorsque leur montant est significatif.

Passif éventuel

Un passif est une obligation actuelle de l'entreprise résultant d'événements passés et dont l'extinction devrait se traduire pour l'entreprise par une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques.

Une provision pour risques et charges est un passif dont l'échéance ou le montant sont incertains.

Un passif éventuel est soit :

- une obligation potentielle résultant d'événements passés et dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance (ou non) d'un ou plusieurs événements futurs incertains qui ne sont pas totalement sous le contrôle de l'entité ;

ou

- une obligation actuelle résultant d'événements passés mais qui n'est pas comptabilisée car il n'est pas probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques soit nécessaire pour éteindre l'obligation ;

ou

- le montant de l'obligation ne peut être évalué avec une fiabilité suffisante. Les passifs éventuels ne sont pas comptabilisés (sauf dans le cadre d'un regroupement d'entreprise conformément à la norme IFRS 3) mais font l'objet d'une communication en notes annexes lorsque leur montant est significatif.

1-8 Impôts exigibles et impôts différés

Un actif d'impôt différé doit être comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice futur imposable sera disponible, sur lequel ces différences pourront être imputées.

Un passif d'impôt différé doit être comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables.

Les actifs et passifs d'impôts différés doivent être évalués aux taux d'impôts (et les réglementations fiscales) relatifs à l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif sera réglé.

Les actifs et passifs d'impôts différés doivent être évalués sur la base des taux d'impôts (et les réglementations fiscales) qui ont été adoptés à la clôture.

L'évaluation des actifs et passifs d'impôts différés doit refléter les conséquences fiscales qui résulteraient de la façon dont l'entité s'attend, à la date de clôture, à recouvrer ou à régler la valeur comptable de ses actifs et passifs.

La norme a interdit l'actualisation des impôts différés.

1-9 IFRIC 23

La norme

Le 7 juin 2017, l'IFRS IC (Interpretation Committee) a publié l'interprétation IFRIC 23 relative au traitement des positions fiscales incertaines en matière d'impôts sur le résultat, applicable de manière obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019.

L'interprétation prévoit deux méthodes de transitions :

- méthode totalement rétrospective, qui prévoit le retraitement des états financiers comparatifs présentés ;
- méthode partiellement rétrospective en comptabilisant l'effet cumulatif de la première application dans les capitaux propres du bilan d'ouverture.

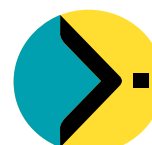
Cette interprétation clarifie les modalités de comptabilisation et d'évaluation de l'impôt sur les bénéfices lorsqu'une incertitude existe sur le traitement fiscal à appliquer.

1-10 Avantages au personnel

La norme IAS 19 a pour but de prescrire le traitement comptable relatif à tous les avantages accordés au personnel (Sauf ceux auxquels s'appliquent autres normes).

Les avantages du personnel comprennent :

- **les avantages à court terme** : comme les salaires et cotisations sociales, les congés annuels payés et les congés de maladie payés, l'intéressement et les primes, et les avantages en nature (Logement, voiture...) dont bénéficient le personnel en activité ;
- **les avantages postérieurs à l'emploi** : comme les indemnités de retraite, les indemnités de fin de carrière, l'assistance médicale postérieure à l'emploi et les autres prestations de retraite ;
- **les avantages à long terme** : comme les primes d'ancienneté, les absences de longues durées rémunérées, les indemnités de fin de carrière, les autres primes et les rémunérations différées ;
- **les indemnités de fin de contrat** : notamment les indemnités de licenciement et les indemnités des départs volontaires du personnel.



SYNTHÈSE DES IMPACTS FTA

L'application des normes IFRS a induit une légère augmentation du total du bilan de 165Mdhs soit +1%.

Les capitaux propres ont connu une baisse de -10% soit -140Mdhs, s'explique par les impacts FTA des différentes normes IFRS applicables lors de la transition de WAFASALAF en normes IAS/IFRS.

IFRS 9 Classification et évaluation	IFRS 9 Dépréciations	IAS 16 Immobilisations corporelles	IFRS 16 Contrats de location	Autres normes	IAS 12 - Impôts	Total impacts FTA
-167 124	-123 512	26 444	86 250	-34 694	71 839	-140 797

COMPTES CONSOLIDÉS AU 31/12/2021

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2021

en milliers de DH

ACTIF	Notes	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020
Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	5.1.1	45 959	17 615	30 115
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	5.1.2	151	29 553	151
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat				
Instruments dérivés de couverture				
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	5.1.3			
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables				
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables				
Titres au coût amorti	5.1.4	38 801	12 500	12 500
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	5.1.5	416 536	508 006	330 501
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	5.1.6	15 074 693	14 976 945	15 831 396
Écart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux				
Placements des activités d'assurance				
Actifs d'impôt exigible				
Actifs d'impôt différé		260 786	258 991	113 535
Comptes de régularisation et autres actifs	5.1.7	577 776	593 232	910 369
Actifs non courants destinés à être cédés				
Participations dans des entreprises mises en équivalence				
Immeubles de placement		3 287	3 287	3 287
Immobilisations corporelles	5.1.8	201 370	221 560	230 091
Immobilisations incorporelles	5.1.9	218 790	194 459	189 118
Écarts d'acquisition	5.1.10			
TOTAL ACTIF		16 838 147	16 816 148	17 651 064

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2021

en milliers de DH

PASSIF	Notes	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux				
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	5.2.1			
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option				
Instruments dérivés de couverture				
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	5.2.2	3 615 104	4 725 129	5 530 653
Dettes envers la clientèle	5.2.3	3 069 252	3 340 157	3 851 873
Titres de créance émis	5.2.4	6 247 451	5 489 551	4 611 720
Écart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux				
Passifs d'impôt exigible		52 180	2 006	184 160
Passifs d'impôt différé		187 080	82 465	60 174
Comptes de régularisation et autres passifs	5.2.5	1 390 168	1 067 299	1 192 299
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés				
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance				
Provisions	5.2.6	77 343	42 295	31 879
Subventions et fonds assimilés				
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie		506 042	506 327	506 565
Capitaux propres				
Capitaux propres part du groupe				
Capital et réserves liées		113 180	113 180	113 180
Réserves consolidées		1 249 432	1 568 887	1 230 673
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		-3 013	-1 039	
Résultat de l'exercice		333 926	-120 109	337 889
Intérêts minoritaires				
TOTAL PASSIF		16 838 147	16 816 148	17 651 064

COMPTES DES PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉS AU 31/12/2021 en milliers de DH

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ	Notes	31/12/2021	31/12/2020
+ Intérêts et produits assimilés	6.1	1 256 959	1 258 820
- Intérêts et charges assimilés	6.1	(396 408)	(418 008)
MARGE D'INTÉRÊT		860 551	840 811
+ Commissions (produits)	6.2	27 960	23 483
- Commissions (charges)	6.2	(24 726)	(24 193)
MARGE SUR COMMISSIONS		3 235	-709
+/- Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	6.3	932	8 052
+/- Gains ou pertes nets des instruments mesurés à la juste valeur par capitaux propres	6.4	-	0
+ Produits des autres activités	6.5	292 867	269 418
- Charges des autres activités	6.5	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE		1 157 584	1 117 572
- Charges générales d'exploitation	6.6	(362 933)	(354 683)
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	6.7	(47 997)	(51 403)
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		746 655	711 487
Coût du risque	6.8	(212 126)	(884 602)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		534 528	-173 115
+/- Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence			
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs		26 456	3
+/- Variations de valeurs des écarts d'acquisition		0	0
RÉSULTAT AVANT IMPÔT		560 984	-173 112
- Impôt sur les résultats	6.9	(227 058)	53 006
+/- Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession			
RÉSULTAT NET		333 926	(120 106)
Intérêts minoritaires			
RÉSULTAT NET - PART DU GROUPE		333 926	(120 106)
Résultat de base par action (en dirhams)	6.10	295	-106
Résultat dilué par action (en dirhams)	6.10	295	-106

RÉSULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2021

en milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
RÉSULTAT NET	333 926	(120 106)
Écarts de conversion		
Réévaluation des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres		
Réévaluation des instruments dérivés de couverture		
Réévaluation des immobilisations		
Écarts actuariels sur les régimes à prestations définies	-3 013	-1 039
Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entreprises mises en équivalence		
Impôts liés		
TOTAL DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	-3 013	-1 039
RÉSULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS EN CAPITAUX PROPRES	330 913	(121 145)
Dont Part du Groupe	330 913	(121 145)
Dont Part des minoritaires		

PÉRIMÈTRES DE CONSOLIDATION AU 31/12/2021

en milliers de DH

Dénomination sociale	31/12/2021		31/12/2020		Méthode de consolidation
	% Intérêt	% Contrôle	% Intérêt	% Contrôle	
THEMIS COURTAGE	100%	100%	100%	100%	Intégration globale

VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX AU 31/12/2021

en milliers de DH

	31/12/2021		31/12/2020		01/01/2020	
	Actif	Passif	Actif	Passif	Actif	Passif
Caisse	43 589		16 629		29 290	
Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	2 370		987		826	
Total	45 959	0	17 615	0	30 115	0



TABLEAU DE PASSAGE DES CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2021

en milliers de DH

	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultat consolidés	«Gains ou pertes comptabilisés en capitaux propres recyclables»	«Gains ou pertes comptabilisés en capitaux propres non recyclables»	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Total
Capitaux propres de clôture 31 décembre 2019 (Avant FTA)	113 180			1 709 359			1 822 538		1 822 538
Changement de méthode comptable							-		-
Impact de la première adoption IFRS (FTA)				-140 797			-140 797		-140 797
Autres variations							-		-
Capitaux propres d'ouverture 1^{er} janvier 2020	113 180	-	-	1 568 561	-	-	1 681 741		1 681 741
Opérations sur capital							-		-
Paielements fondés sur des actions							-		-
Opérations sur actions propres							-		-
Dividendes							-		-
Résultat de l'exercice au 31 décembre 2020				-120 109			-120 109		-120 109
"Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions (D)"							-		-
"Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat (E)"							-		-
"Écarts actuariels sur les régimes à prestations définies (F)"				385		-1 040	-655		-655
"Écarts de conversion : variations et transferts en résultat (G)"							-		-
"Gains ou pertes latents ou différés (D) + (E) + (F)"	-	-	-	385	-	-1 040	-655		-655
Variation de périmètre							-		-
Autres variations				-59			-59		-59
Capitaux propres de clôture 31 décembre 2020	113 180	-	-	1 448 778	-	-1 040	1 560 918		1 560 918
Changement de méthodes comptables							-		-
Autres variations							-		-
Capitaux propres d'ouverture 1^{er} janvier 2021	113 180	-	-	1 448 778	-	-1 040	1 560 918		1 560 918
Opérations sur capital							-		-
Paielements fondés sur des actions							-		-
Opérations sur actions propres							-		-
Dividendes				-200 000			-200 000		-200 000
Résultat de l'exercice au 31 décembre 2021				333 926			333 926		333 926
"Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions (D)"							-		-
"Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat (E)"							-		-
"Écarts actuariels sur les régimes à prestations définies (F)"				730		-1 973	-1 243		-1 243
"Écarts de conversion : variations et transferts en résultat (G)"							-		-
"Gains ou pertes latents ou différés (D) + (E) + (F)"	-	-	-	730	-	-1 973	-1 243		-1 243
Variation de périmètre							-		-
Autres variations				-77			-77		-77
Capitaux propres de clôture 31 décembre 2021	113 180	-	-	1 583 357	-	-3 013	1 693 524		1 693 524

ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT

en milliers de DH

Instruments financiers et hiérarchie des actifs financiers à la juste valeur par résultat	31/12/2021				31/12/2020				01/01/2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	-	151		151	29 402	151		29 553		151		151
Bons du Trésor					29 402							
Obligations et autres titres à revenu fixe												
Actions et autres titres à revenu variable												
Titres de participation non consolidés		151				151		151		151		151
Instruments dérivés												
Autres actifs financiers détenus à la juste valeur par résultat												
Total	-	151		151	29 402	151		29 553		151		151

ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES

en milliers de DH

Catégories d'instruments financiers et hiérarchie des actifs financiers à la JVOCI*	31/12/2021				31/12/2020				01/01/2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Instruments de dette comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bons du Trésor				-				-				-
Obligations et autres titres à revenu fixe				-				-				-
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables				-				-				-
Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

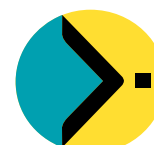
*JVOCI : Juste valeur par capitaux propres

Encours et dépréciations par Bucket des actifs financiers à la JVOCI*	31/12/2021				31/12/2020				01/01/2020			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Encours brut				-				-				-
Dépréciations				-				-				-
Net	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

TITRES AU COÛT AMORTI

en milliers de DH

Encours et dépréciations par Bucket des titres au coût amorti sous IFRS 9	31/12/2021				31/12/2020				01/01/2020			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Encours brut	38 801			38 801	12 500			12 500	12 500			12 500
Dépréciations				-				-				-
Net	38801	0	0	38801	12500	0	0	12500	12500	0	0	12500



PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS, AU COÛT AMORTI

en milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020
À vue	416 536	508 006	330 501
Comptes ordinaires	416 536	508 006	330 501
Prêts et comptes au jour le jour	-	-	-
Valeurs reçues en pension au jour le jour	-	-	-
À terme	-	-	-
Prêts et comptes à terme	-	-	-
Prêts subordonnés et participants	-	-	-
Valeurs reçues en pension à terme	-	-	-
Créances rattachées	-	-	-
Total brut	416 536	508 006	330 501
Dépréciation	-	-	-
Total net	416 536	508 006	330 501

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU COÛT AMORTI

en milliers de DH

	Secteur public	Secteur privé			Total		
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020
Crédits de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-
- Comptes à vue débiteurs	-	-	-	-	-	-	-
- Créances commerciales	-	-	-	-	-	-	-
- Crédits à l'exportation	-	-	-	-	-	-	-
Crédits à la consommation	-	-	-	8 931 350	8 931 350	9 147 267	9 357 983
Crédits à l'équipement	-	-	-	-	-	-	-
Crédits immobiliers	-	-	-	943	943	1 406	1 695
Intérêts courus à recevoir	-	-	-	34 760	34 760	40 294	38 413
Agios réservés	-	-	-	-275 392	-275 392	-268 054	-255 736
Valeurs reçues en pension	-	-	-	-	-	-	-
Créances acquises par affacturage	-	-	-	-	-	-	-
Autres créances	-	-	-	8 553 919	8 553 919	8 175 554	8 028 028
Encours bruts	-	-	-	-17 245 581	17 245 581	17 096 467	17 170 382
Dépréciations	-	-	-	2 170 888	2 170 888	2 119 522	1 338 986
Encours nets	-	-	-	-15 074 693	15 074 693	14 976 945	15 831 396

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU COÛT AMORTI

en milliers de DH

Encours et dépréciations par Bucket des prêts et créances au coût amorti sous IFRS 9	31/12/2021				31/12/2020				01/01/2020			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Encours brut	13 444 259	1 412 388	2 388 933	17 245 581	12 939 839	1 677 774	2 478 854	17 096 467	14 394 751	1 263 665	1 511 967	17 170 382
Dépréciations	163 031	228 385	1 779 472	2 170 888	294 771	196 531	1 628 219	2 119 522	68 181	127 058	1 143 747	1 338 986
Net	13 281 228	1 184 003	609 462	15 074 693	12 645 068	1 481 243	850 635	14 976 945	14 326 570	1 136 606	368 220	15 831 396

PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT

en milliers de DH

Passifs financiers à la juste valeur par résultat sous IFRS 9	31/12/2021				31/12/2020				01/01/2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Portefeuille de transaction	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments en valeur de marché sur option	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS

en milliers de DH

	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	Total		
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc		31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020
Comptes ordinaires créditeurs	-	81 611	-	-	81 611	277 596	295 806
Valeurs données en pension	-	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-	-
Emprunts de trésorerie	-	-	-	-	-	100 000	125 000
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	100 000	125 000
Emprunts financiers	-	3500000	-	-	3500000	4300000	5055000
Intérêts courus à payer	-	33 493	-	-	33 493	47 533	54 847
Autres dettes	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	3 615 104	-	-	3 615 104	4 725 129	5 530 653

COMPTES DE RÉGULARISATION ET AUTRES ACTIFS

en milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020
Dépôts de garantie versés et cautionnements constitués	-	-	-
Créances fiscales	141 849	139 901	497 152
Produits à recevoir et charges comptabilisées d'avance	91 693	203 640	122 091
Débiteurs divers	181 879	74 154	113 817
Comptes de liaison	-	-	-
Comptes de régularisation	147 544	160 577	150 784
Opérations diverses en instance	14 340	14 418	26 057
Valeurs et emplois divers	471	542	469
	577 776	593 232	910 369

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

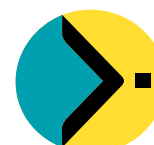
en milliers de DH

	Valeur nette au 31/12/2021	Acquisitions	Cession ou retrait	Dotation exercice	Valeur nette au 31/12/2020	Valeur nette au 01/01/2020
Valeur brute	492 343	41 971	3 962	-	454 334	432 524
Amortissement	273 553	-	-	13 678	259 875	243 405
Valeur nette	218 790	41 971	3 962	13 678	194 459	189 118

IMMOBILISATIONS CORPORELLES AU 31/12/2021

en milliers de DH

Valeur brute	Valeur nette au 31/12/2021	Acquisitions	Mises hors services et sorties	Valeur nette au 31/12/2021	Valeur nette au 01/01/2020
Terrains et constructions	25 144	-	-	25 144	25 144
Matériels, outillages et matériels de transport	1 371	-	-	1 371	1 359
Mobiliers, matériels de bureau et aménagements divers	312 158	4 945	-	307 213	296 123
Autres immobilisations corporelles	1 825	-	-	1 825	1 825
Amortissements pour dépréciation des immobilisations corporelles	272 133	-	-	259 580	246 227
Immobilisations en-cours	-	-	-	79	3 803
Crédit-bail mobilier	-	-	-	-	-
Amortissements pour dépréciation	-	-	-	-	-
Immobilisation en Ijara w iqtina	-	-	-	-	-
Amortissements pour dépréciation	-	-	-	-	-
Droits d'utilisation (IFRS 16)	133 005	10 416	(1 897)	145 508	148 064
Total	201 370	15 361	-1 897	221 560	230 091



TITRES DE CRÉANCES ÉMIS en milliers de DH

	01/01/2020	31/12/2020	Augmenta- tion	Diminution	31/12/2021
Bons de caisse					
Titres du marché interbancaire					
Titres de créances négociables					
Emprunts obligataires					
Autres dettes représentées par un titre					
Bons de sociétés de financement émis	4 550 000	5 415 000	750 000		6 165 000
Intérêts courus à payer	61 720	74 551	7 900		82 451
Total	4 611 720	5 489 551	-	-	6 247 451

COMPTES DE RÉGULARISATION ET AUTRES PASSIFS en milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020
Opérations diverses sur titres			
Sommes dues à l'État	235 831	131 714	108 823
Fournisseurs avances et acomptes			
Charges à payer	537 654	490 700	404 202
Dividendes à payer	1 024	1 947	1 888
Créditeurs divers	484 870	366 801	517 686
Autres passifs			
Comptes de régularisation	130 790	76 138	159 699
Total	1 390 168	1 067 299	1 192 299

PROVISIONS en milliers de DH

	01/01/2020	31/12/2020	Augmen- tation	Diminu- tion	31/12/2021
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	10 660	12 636	2 967		15 603
Provisions pour autres risques et charges	21 220	29 659			61 740
Total	31 879	42 295	2 967	-	77 343

MARGE D'INTÉRÊTS en milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
Sur opérations avec les établissements de crédits	98	177
Sur opérations avec la clientèle	1 102 332	1 135 017
Intérêts courus et échus sur titres		
Intérêts courus et échus sur instruments de couverture		
Sur opérations de crédit-bail	144 111	117 119
Autres intérêts et produits assimilés	10 418	6 506
Produits d'intérêt	1 256 959	1 258 820
Sur opérations avec les établissements de crédits	139 529	180 762
Sur opérations avec la clientèle	81 864	68 931
Sur dettes représentées par titres	175 016	168 315
Sur dettes subordonnées		
Intérêts courus et échus sur instruments de couverture		
Sur opérations de crédit-bail		
Autres intérêts et charges assimilés		
Charges d'intérêt	396 408	418 008
Marge d'intérêts	860 551	840 811

COMMISSIONS en milliers de DH

	31/12/2021			31/12/2020		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Commissions nettes sur opérations			3 235			(709)
Sur opérations avec les établissements de crédit						
Sur opérations avec la clientèle	27 960	14 756	13 204	23 483	12 619	10 864
Autres		9 970	(9 970)		11 573	(11 573)
Prestation de services bancaires et financiers			-			-
sur opération de paiement			-			-
sur opération de change						
Autres			-			-
Produits nets des commissions			3 235			(709)

RÉSULTAT SUR INSTRUMENTS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT en milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
Dividendes reçus		
Plus ou moins values réalisées sur cession actifs/passifs à la juste valeur par le résultat	932	8 052
Plus ou moins values latentes sur actifs/passifs à la juste valeur par le résultat		
Solde des relations de couverture des instruments dérivés ne répondant plus aux conditions de la comptabilité de couverture		
Variation de juste valeur des instruments dérivés		
Inefficacité de couverture à la juste valeur		
Inefficacité de couverture de flux de trésorerie		
Gains ou pertes sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	932	8 052

RÉSULTAT SUR ACTIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES en milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
Dividendes reçus		
Plus ou moins values sur cession sur actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres		
Gains ou pertes nets	0,00	0,00

RÉSULTAT DES AUTRES ACTIVITÉS en milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
Produits de la promotion immobilière		
Produits sur opérations de location simple		
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat		
Variations de juste valeur des immeubles de placement		
Participation aux résultats des assurés bénéficiaires de contrat d'assurance		
Autres produits nets de l'activité d'assurance	78 198	72 525
Variation des provisions techniques des contrats d'assurance		
Autres produits (charges) nets	214 668	196 893
Produits et charges nets des autres activités	292 866	269 418

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION en milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
Charges de personnel	220 740	218 898
Impôts et taxes	9 670	9 411
Services extérieurs et autres charges	132 523	126 374
Charges générales d'exploitation	362 933	354 683

CHARGES DU PERSONNEL en milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
Salaires et appointements	105 962	99 556
Primes et indemnités	53 586	53 057
Charges de retraite	10 943	10 392
Charges d'assurances sociales	29 737	28 476
Charges de formation	1 117	504
Autres charges de personnel	19 394	26 914
Total	220 740	218 898

AMORTISSEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS DES IMMOBILISATIONS en milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	13 662	16 470
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	34 335	34 933
Dotations nettes aux provisions pour dépréciation		
Total	47 997,12	51 402,51

COÛT DU RISQUE en milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
Dotations aux provisions	541 694	983 343
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	399 598	974 904
Provisions pour dépréciation des titres		
Provisions pour risques	142 097	8 439
Reprise de provisions	458 247	194 368
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	348 232	194 368
Provisions pour dépréciation des titres		
Provisions pour risques	110 016	
Variation des provisions	83 447	788 975
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables	153 120	112 126
Récupérations sur prêts et créances amorties	24 441	16 499
Autres pertes		
Coût du risque	212 126,21	884 601,74

CHARGES D'IMPÔTS en milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
Charge d'impôts courants	-123 507	-69 774
Charge d'impôts différés	(103 551)	122 780
Charge d'impôts de la période	-227 058	53 006



RÉSULTAT DE BASE ET RÉSULTAT DILLUÉ PAR ACTION

en milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
Résultat net part du Groupe	333 926	-119 475
Nombre d'actions ordinaires émises	1 131 795	1 131 795
Résultat par action en dirhams	295	-106

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE

en milliers de DH

FLUX DE TRÉSORERIE	31/12/2020	31/12/2021
1. Résultat avant impôts (A)	(178 362)	553 819
2. +/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	51 403	47 997
3. +/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs des écarts d'acquisition et des autres immobilisations		
4. +/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers		
5. +/- Dotations nettes aux provisions	15 666	42 213
6. +/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence		
7. +/- Perte nette/gain net des activités d'investissement		
8. +/- Produits/charges des activités de financement	(8 052)	(932)
9. +/- Autres mouvements	128 352	(95 732)
10. = Total (2) à (9) des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôt et des autres ajustements (B)	187 369	(6 454)
11. +/- Flux liés aux opérations avec les établissements de crédits et assimilés	(983 029)	(1 018 554)
12. +/- Flux liés aux opérations avec la clientèle	342 735	(368 652)
13. +/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	855 442	786 260
14. +/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	(118 431)	484 155
15. - Impôts versés	(69 773)	(123 506)
16. = Diminution/(augmentation) nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles (Total des éléments 11 à 15) (C)	26 944	(240 298)
17. FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ OPÉRAT-ONNELLE (Total des éléments A, B et C) (D)	35 951	307 067
18. +/- Flux liés aux actifs financiers et aux participations		(26 301)
19. +/- Flux liés aux immeubles de placements		
20. +/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	(48 212)	(52 137)
21. FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT (Total des éléments 18 à 20) (E)	(48 212)	(78 438)
22. +/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires		(200 000)
23. +/- Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement	(238)	(285)
24. FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT (Total des éléments 22 et 23) (F)	(238)	(200 285)
25. Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie		
26. AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (Total des éléments D, E et F)	(12 500)	28 344

COMPOSITION DE LA TRÉSORERIE		
27. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À L'OUVERTURE	30 115	17 615
28. Caisse, banque centrales, CCP(actif & passif)	30 115	17 615
29. Comptes (actif et passif) et prêts /emprunts à vue auprès des établissements de crédit		
30. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA CLÔTURE	17 615	45 959
31. Caisse, banque centrales, CCP (actif & passif)	17 615	45 959
32. Comptes (actif et passif) et prêts /emprunts à vue auprès des établissements de crédit		
33. VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE	(12 500)	28 344

	0	0
--	---	---

VARIATION DES IMPÔTS DIFFÉRÉS AU COURS DE LA PÉRIODE

en milliers de DH

	01/01/2020	31/12/2020	"Montants reconnus en résultat"	"Montants reconnus en capitaux propres"	31/12/2021
Impôts différés actifs	113 535	258 991	1 063	732	260 786
Impôts différés passifs	60 174	82 465	97 451		187 080
Impôts différés actifs / passifs	53 362	176 526	-96 388	732	73 705

PREUVE D'IMPÔTS

en milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
Résultat net de l'ensemble consolidé	333 926	(120 106)
Impôts exigibles (IS)	(123 507)	(69 774)
Impôts différés	(103 551)	122 780
Total charge fiscale consolidée IFRS	(227 058)	53 006
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôts	560 984	(173 112)
Taux effectif d'impôt (Total charge fiscale retraits/résultat comptable IFRS retraité avant impôts)	40,47%	30,62%
Montant de différences de taux mère/filiale		
Impôt sur différences temporelles		
Effet des autres éléments		
Charge fiscale recalculée		
Taux d'impôt légal au Maroc	37%	37%

VENTILATION DES PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS, PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

en milliers de DH

	Zones géographiques			31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020
	Maroc	Afrique	Autres			
À vue	416 536			416 536	508 006	330 501
Comptes ordinaires	416 536			416 536	508 006	330 501
Prêts et comptes au jour le jour	-			-		-
Valeurs reçues en pension au jour le jour	-			-		-
À terme	-			-	-	-
Prêts et comptes à terme	-			-		-
Prêts subordonnés et participants	-			-		-
Valeurs reçues en pension à terme	-			-		-
Créances rattachées	-			-		-
Total brut	416 536			416 536	508 006	330 501
Dépréciation	-			-		-
Total Net	416 536			416 536	508 006	330 501

VENTILATION DES PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

en milliers de DH

	Zones géographiques			31/12/2021	31/12/2020	01/01/2020
	Maroc	Afrique	Autres			
Crédits de trésorerie	-	-	-	-		
- Comptes à vue débiteurs				-		
- Créances commerciales				-		
- Crédits à l'exportation				-		
Crédits à la consommation	8 931 350			8 931 350	9 147 267	9 357 983
Crédits à l'équipement				-		
Crédits immobiliers	943			943	1 406	1 695
Intérêts courus à recevoir	34 760			34 760	40 294	38 413
Agiors réservés	-275 392			-275 392	-268 054	-255 736
Valeurs reçues en pension				-		
Créances acquises par affacturage				-		
Autres créances	8 553 919			8 553 919	8 175 554	8 028 028
Encours bruts	17 245 581	-	-	17 245 581	17 096 467	17 170 382
Dépréciations	2 170 888			2 170 888	2 119 522	1 338 986
Encours nets	15 074 693	-	-	15 074 693	14 976 945	15 831 396



Building a better working world

37, Bd Abdelatif Ben Kadour
29 050, Casablanca
Maroc



Fidarc
Grant Thornton

7, Boulevard Orlin Skouli
20 180, Casablanca
Maroc

WAFASALAF

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

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de WAFASALAF et sa filiale (Groupe WAFASALAF) qui comprennent l'état consolidé de la situation financière au 31 décembre 2021, ainsi que l'état consolidé du résultat global, le tableau des flux de trésorerie, l'état consolidé des variations des capitaux propres et le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes y compris un résumé des principales méthodes comptables. Ces états sont préparés en appliquant pour la première fois les principes de comptabilisation et d'évaluation des normes IFRS applicables au 31 décembre 2021, tels que décrits dans les notes annexes. Ils comprennent à titre comparatif les données relatives à l'exercice 2020 retraitées selon les mêmes règles. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1.693.525, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 333.926.

Cette situation provisoire a été arrêtée par le Directoire en date du 10 mars 2022 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire des états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe WAFASALAF arrêtés au 31 décembre 2021, conformément aux Normes Internationales d'Information Financière (IFRS).

Casablanca, le 11 mars 2022

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

FIDARC GRANT THORNTON

Faïçil MEKOUAR
Associé

DISPOSITIF DE LA GESTION GLOBALE DES RISQUES

La démarche de WAFASALAF pour la gestion des risques est conforme à la réglementation en vigueur et aux normes professionnelles. La politique de la gestion des risques de WAFASALAF est assurée principalement par la Direction Contrôle du Risque et de la conformité.

La gestion des risques a pour objectif de couvrir et contrôler les différents risques inhérents aux activités de WAFASALAF.

Les principaux risques sont identifiés en trois familles :

1. risque de crédit et de contrepartie ;
2. risque financier (risque de taux et de liquidité) ;
3. risque opérationnel et plan de continuité d'activité.

1 • Risque de crédit et de contrepartie

1.1 Risque de crédit

Ce risque correspond au risque qu'une contrepartie ne soit pas en mesure d'honorer ses engagements à l'égard de l'établissement.

Pour faire face à ce risque, la société adopte les mesures suivantes :

- déploiement de grilles de scores d'octroi par produit adaptées à chaque profil de risque. Ces grilles font l'objet de back testings périodiques. Les grilles sont renouvelées à leur échéance ou suite à la constatation de la baisse d'efficacité.
- apprécier la qualité des engagements (en fonction des comportements historiques des clients) ;
- donner motif à l'étude ou au rejet du dossier à partir d'informations sur le client ;
- sécuriser les opérations de traitement des dossiers grâce au logiciel de gestion des crédits ;
- suivre en permanence l'évolution du risque à travers un certain nombre d'indicateurs concernant les dossiers présentant des impayés.

Moyens pour la gestion du risque de crédit

Règle d'acceptation

WAFASALAF dispose d'une batterie de règles d'acceptation propre à chaque type de clientèle et produit.

Système décisionnel

WAFASALAF dispose d'un système décisionnel analytique intègre consolidant toute leur expertise en matière d'appréciation de risque qui intègre quatre composantes décisionnelles à savoir :

- grille de score par produit ;
- interprétation de ratios de solvabilité et score crédit bureau ;
- historique de paiement ;
- règle d'acceptation.

Gouvernance

Plusieurs instances de gouvernance sont instaurées pour piloter le risque crédit ainsi que pour définir des nouvelles stratégies des risques.

Dispositif de surveillance des risques

La maîtrise des risques se base sur la gestion préventive qui consiste à anticiper les situations de dégradation des risques et à y apporter les ajustements appropriés, dans ce cadre le pôle crédit est amené à :

- veiller sur l'application de la politique de crédit en examinant les dossiers enregistrant des incidents ;
- détecter les lacunes d'appréciation afin de tirer des conclusions et mettre en place le plan adéquat ;
- suivre en détail la qualité de l'acceptation effectuée par l'ensemble des intervenants.

2 • Risque financier

2.1 Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux activités d'intermédiation bancaire de par la transformation des ressources à court terme en emplois à moyen et long terme. Ainsi, toute évolution défavorable des taux d'intérêt peut détériorer la rentabilité d'un établissement de crédit, voire, constituer une menace substantielle pour ses fonds propres lorsque son amplitude dépasse certaines limites.

Le dispositif mis en place au niveau de WAFASALAF pour gérer le risque de taux consiste à :

- évaluer l'impact d'une évolution défavorable des taux d'intérêt sur sa situation financière ;
- analyser la structure de refinancement de la société et le risque éventuel de taux d'intérêt ;
- envisager des scénarios de crise, notamment des variations extrêmes des taux d'intérêt et des positions sensibles au taux, et mesurer leur impact sur le résultat et les fonds propres ;
- suivre et analyser le ratio de surface (couverture des emplois par les emprunts).

Le suivi de ce risque est assuré trimestriellement par le comité ALM.

2.2 Risque de liquidité « Gestion Actif/Passif »

Le risque de liquidité est défini comme étant le risque pour l'établissement de ne pas pouvoir s'acquitter, dans des conditions normales, de ses engagements à leurs échéances. Deux sources majeurs peuvent générer un risque de liquidité :

- l'incapacité d'un établissement à se procurer les fonds nécessaires pour faire face à des obligations inattendues survenues à court terme ;
- le financement d'actifs à moyen et long terme par des passifs à court terme.

Le dispositif mis en place au niveau de WAFASALAF pour gérer le risque de liquidité consiste à :

- suivre les besoins de refinancement établis sur la base de la projection des encours et de production ;
- suivre la situation mensuelle de refinancements et de flux de trésorerie ;
- analyser les gaps de liquidité par maturité ;
- s'assurer périodiquement du respect des ratios réglementaires de liquidité.

3 • Risque opérationnel et plan de continuité d'activité

3.1 Risque opérationnel

Il correspond au risque de pertes résultant de carences ou de défauts attribuables à des procédures, du personnel, des systèmes internes ou à des événements extérieurs.

Cette définition inclut le risque juridique, mais exclut les risques stratégiques et de réputation.

Les sources majeures des risques opérationnels peuvent être liées aux :

- fraudes internes et externes ;
- pratiques inappropriées en matière d'emploi et de sécurité sur les lieux de travail ;
- pratiques inappropriées concernant les clients, les produits et l'activité commerciale ;
- dommages causés aux biens physiques ;
- interruptions d'activités et pannes de systèmes et aux exécutions des opérations ;
- processus.

Les mesures pour faire face aux risques opérationnels

La société a mis en place une structure de contrôle permettant de :

- identifier les risques opérationnels impactant les activités de l'établissement ;
- piloter le dispositif de collecte des incidents ;
- impacter la cartographie des risques ;
- renforcer ou mettre en place des contrôles visant à mieux couvrir les zones de risque nouvellement identifiées.

Les risques opérationnels sont évalués trimestriellement et présentés au niveau du comité d'audit et des risques, Ils donnent lieu à des plans de remédiation et de maîtrise des risques.

3.2 Plan de continuité d'activité PCA

Afin d'améliorer sa sécurité informatique, WAFASALAF a mis en place deux projets structurants depuis quelques années : un plan de continuité de l'activité et un plan de secours informatique. Ces deux plans sont testés régulièrement et suivis par des plans d'action.

WAFASALAF a également élaboré une charte de sécurité visant à sensibiliser et former son personnel aux règles de sécurité et a mis en place un dispositif de contrôle permanent des accès et des habilitations systèmes qui porte sur la vérification de la pertinence des droits octroyés, ainsi que la formalisation des politiques de sécurité de gestion des accès et des mots de passe.

WAFASALAF diligente régulièrement des missions d'audit externe par des cabinets experts sur les risques liés à la sécurité de son système d'information.

3.3 Dispositif d'Appétence et Stratégie Risques

WAFASALAF a mis en place un dispositif d'appétence et stratégie risque basé sur des limites. Ce dispositif est revu annuellement et validé par le comité d'audit et des risques. Il repose sur les risques liés au volet financier (solvabilité, rentabilité,...), risque de crédit (coût du risque,...), risque SSI, risque opérationnel, risque de non-conformité (protection client,...).

Il est piloté mensuellement sur le respect des limites fixées à chaque métier. Tout dépassement de limite remonte aux lignes risques actionnaires avec un plan d'action établi par le métier à l'origine du dépassement.

3.4 Risque de non conformité

Le risque de non-conformité est le risque encouru suite au non-respect des lois, des réglementations, des codes de bonne conduite et des normes de bonnes pratiques applicables.

WAFASALAF poursuit régulièrement son adaptation à l'évolution du cadre légal et réglementaire des métiers de financement (mesures fiscales de la loi de Finances, mesures de Bank Al-Maghrib,...).



COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2021

BILAN AU 31/12/2021

en milliers de DH

ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	3 483	1 762
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	430 885	522 425
. À vue	416 536	508 006
. À terme	14 349	14 419
Créances sur la clientèle	9 387 552	9 812 180
. Crédits de trésorerie et à la consommation	8 966 110	9 187 561
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	943	1 406
. Autres crédits	420 499	623 213
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	407 280	466 242
Titres d'investissement	38 801	12 500
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	38 801	12 500
Titres de participation, participations dans les entreprises liées et emplois assimilés	451	451
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location	6 107 317	5 830 999
Immobilisations incorporelles	218 790	194 459
Immobilisations corporelles	43 190	51 680
Total de l'Actif	16 637 748	16 892 698

LES ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 31/12/2021

en milliers de DH

HORS BILAN	31/12/2021	31/12/2020
Engagements donnés	307 730	298 883
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	307 730	298 883
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	2 698 000	1 798 000
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 698 000	1 798 000
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		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2021

en milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 946 333	2 757 498
Intérêts et produits assimilés des opérations avec les établissements de crédits	98	177
Intérêts et produits assimilés des opérations avec la clientèle	928 318	977 044
Intérêts et produits assimilés des titres de créance	10 418	6 506
Produits des titres de propriété	46 423	43 941
Produits des immobilisations en crédit-bail et en location	1 568 719	1 391 476
Commissions sur prestations de service	391 425	330 302
Autres produits bancaires	932	8 052
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 758 590	1 639 199
Intérêts et charges assimilées des opérations avec les établissements de crédits	139 529	180 762
Intérêts et charges assimilées des opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilés des titres de créance émis	175 016	168 315
Charges des immobilisations en crédit-bail et en location	1 424 608	1 274 357
Autres charges bancaires	19 438	15 765
PRODUITS NET BANCAIRE	1 187 743	1 118 299
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	25 683	19 295
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	519 036	489 917
Charges de personnel	207 576	212 256
Impôts et taxes	9 631	9 412
Charges externes	274 788	237 289
Autres charges d'exploitation		1
Dotation aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	27 040	30 960
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCUPÉRABLES	921 837	931 189
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	625 016	587 056
Pertes sur créances irrécupérables	154 725	102 169
Autres dotations aux provisions	142 097	241 964
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	610 382	210 867
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	348 232	194 368
Récupérations sur créances amorties	24 441	16 499
Autres reprises de provisions	237 710	
RÉSULTAT COURANT	382 935	-72 645
PRODUITS NON COURANTS	26 455	0
CHARGES NON COURANTES	7 873	12 901
RÉSULTAT NON COURANT	18 582	-12 901
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	401 518	-85 546
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	100 226	48 046
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	301 291	-133 592

BILAN AU 31/12/2021

en milliers de DH

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 615 104	4 725 129
. À vue	82 064	278 327
. À terme	3 533 040	4 446 801
Dépôts de la clientèle	3 069 252	3 340 157
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs		
Titres de créance émis	6 247 451	5 489 551
. Titres de créance négociables		
. Emprunts obligataires		
. Autres titres émis		
Autres passifs	1 287 411	924 726
Provisions pour risques et charges	167 571	263 184
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	506 042	506 327
Écart de réévaluation		
Primes liées au capital et réserves	1 117 612	1 317 612
Capital souscrit	113 180	113 180
moins capital non versé		
Report à nouveau (+/-)	212 833	346 425
Résultat net en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	301 291	-133 592
Total du Passif	16 637 748	16 892 698

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS

en milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
+ Intérêts et produits assimilés	938 834	983 727
- Intérêts et charges assimilées	314 544	349 077
Marge sur intérêts	624 290	634 650
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 568 719	1 391 476
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 424 608	1 274 357
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	144 111	117 119
+ Commissions perçues	391 425	330 302
- Commissions servies	19 438	15 765
Marge sur commissions de prestations de service	371 987	314 537
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	932	8 052
+ Résultat des opérations sur titres de placement		
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	932	8 052
+ Divers autres produits bancaires	46 423	43 941
- Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	1 187 743	1 118 299
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	25 683	19 295
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	519 036	489 917
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	694 390	647 677
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	407 068	478 358
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-95 613	241 964
RÉSULTAT COURANT	382 935	-72 645
RÉSULTAT NON COURANT	18 582	-12 901
- Impôts sur les résultats	100 226	48 046
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	301 291	-133 592

II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
+ RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	301 291	-133 592
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	27 040	30 960
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	105 832	233 525
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions	233 525	
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
- Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
- Plus-values de cession des immobilisations financières		
- Moins-values de cession des immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	200 638	130 893
- Bénéfices distribués	199 999	-
+ AUTOFINANCEMENT	638	130 893



TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 31/12/2021

en milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Produits sur opérations bancaires perçus	2 899 910	2 713 557
Récupérations sur créances amorties	24 441	16 499
Produits divers d'exploitation perçus	400 370	213 664
Charges sur opérations bancaires versées	-1 758 590	-1 639 199
Charges diverses d'exploitation payées	-787 613	-702 125
Charges générales d'exploitation payées	-519 036	-489 917
Impôts sur les résultats payés	-100 226	-48 046
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	159 255	64 431
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	91 540	-165 933
Créances sur la clientèle	424 628	-78 085
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)		
Autres actifs	58 962	137 748
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-276 318	487 136
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-1 110 024	-805 524
Dépôts de la clientèle	-270 905	-511 716
Titres de créance émis	757 900	877 831
Autres passifs	362 685	-47 689
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	38 468	-106 232
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION	197 724	-41 801
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-26 301	-
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-15 841	-1 953
Intérêts reçus		
Dividendes reçus	46 423	43 941
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	4 281	41 988
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
ÉMISSION D'EMPRUNTS ET DE TITRES SUBORDONNÉS	-285	-238
ÉMISSION D' ACTIONS		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	-199 999	-
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-200 284	-238
VARIATION NETTE DES LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS	1 721	-51
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	1 762	1 813
LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	3 483	1 762

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 31/12/2021

en milliers de DH

CRÉANCES	Secteur public	Secteur privé			Total	
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	31/12/2021	31/12/2020
- Crédits de trésorerie						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CRÉDITS À LA CONSOMMATION					8 931 350	8 931 350
CRÉDITS À L'ÉQUIPEMENT						
CRÉDITS IMMOBILIERS					943	943
AUTRES CRÉDITS					3	3
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR					34 760	34 760
CRÉANCES EN SOUFFRANCE(*)					420 496	420 496
- Créances pré-douteuses					251 434	251 434
- Créances douteuses					93 686	93 686
- Créances compromises					75 376	75 376
TOTAL					9 387 552	9 387 552

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

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS AU 31/12/2021 en milliers de DH

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	
WAFASALAF COMMUNICATION	COMMUNICATION	3 000	5,00%	150	150				
WAFASALAF SYSTEME DATA	FACILITE MANAGEMENT	1 500	0,07%	1	1				
THEMIS COURTAGE	COURTAGE EN ASSURANCE	300	100,00%	300	300	31/12/2021	52 068	49 800	78 199
				451	451				

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 31/12/2021

en milliers de DH

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 DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	9 102 533	2 962 389	2 801 117	9 263 806	1 341 070	2 936 961	95 823	38 034	219 528	6 107 317
CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CRÉDIT-BAIL MOBILIER	8 990 268	2 930 158	2 800 908	9 119 518	1 341 070	2 936 961	70 698	24 708	131 663	6 050 894
Crédit-bail mobilier en cours	79	-	79	-						-
Crédit-bail mobilier loué	8 588 520	2 814 499	2 800 829	8 602 190	1 316 337	2 551 307				6 050 883
Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	401 669	115 659		517 327	24 733	385 654	70 698	24 708	131 663	11
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	7 127	0	209	6 918	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 918
LOYERS EN SOUFFRANCE	105 139	32 232		137 371			25 125	13 326	87 865	49 505
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS À RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURÉS										
LOYERS IMPAYÉS										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	9 102 533	2 962 389	2 801 117	9 263 806	1 341 070	2 936 961	95 823	38 034	219 528	6 107 317

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2021

en milliers de DH

DETTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS		82 064			82 064	278 327
VALEURS DONNÉES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE		0			0	100 000
- au jour le jour						
- à terme		0			0	100 000
EMPRUNTS FINANCIERS		3 499 547			3 499 547	4 300 000
AUTRES DETTES						
INTÉRÊTS COURUS À PAYER		33 493			33 493	46 801
TOTAL		3 615 104			3 615 104	4 725 129

Commentaires :

PROVISIONS AU 31/12/2021

en milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2020	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2021
PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR:	1 608 176	625 016	348 232	-	1 884 960
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	1 560 148	599 891	334 906	6 947	1 832 080
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location	48 027	25 125	13 326	-6 947	52 879
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	263 184	142 097	237 710		167 571
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	233 525	105 832	233 525		105 832
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	29 659	36 265	4 184		61 739
Provisions réglementées					
TOTAL GÉNÉRAL	1 871 360	767 112	585 941		2 052 531

ÉTAT DES DÉROGATIONS AU 31/12/2021

INDICATIONS DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	En application de la décision du Comité de veille Économique, et après avis du Conseil National de la Comptabilité, WAFASALAF a opéré le report de la dotation aux amortissements sur les biens donnés en crédits-bail.	Le traitement consiste à procéder à une suspension 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



DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31/12/2021 en milliers de DH

RUBRIQUE	31/12/2021	31/12/2020	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	301 969	214 060	
- Sommes dues par l'État	141 849	139 901	
- Sommes dues par les organismes de prévoyance			
- Sommes diverses dues par le personnel	1 265	1 334	
- Comptes clients de prestations non bancaire			
- Divers autres débiteurs	158 855	72 826	
Valeurs et emplois divers	471	542	
- Valeurs et emplois divers	471	542	
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	7 215	6 968	
"Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débiteur)"			
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	77 345	195 735	
- Produits à recevoir	74 830	194 112	
- Charges constatées d'avance	2 515	1 624	
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	20 279	48 937	
Créances en souffrance sur opérations diverses			
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses			
TOTAL	407 280	466 242	

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 31/12/2021 en milliers de DH

	D≤ 1 mois	1mois <D≤ 3 mois	3 mois <D≤ 1 an	1 an <D≤ 5 ans	D> 5 ans	TOTAL
ACTIF	941 876	941 876	3 113 308	9 125 696	1 428 067	16 041 395
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	430 885					430 885
Créances sur la clientèle	977 038	416 070	1 659 249	5 096 371	1 238 823	9 387 552
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé(*)	24 524	525 806	1 454 059	4 029 325	189 244	6 222 957
TOTAL	1 432 448	941 876	3 113 308	9 125 696	1 428 067	16 041 395
PASSIF			227 760	2 700 000		3 615 104
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés			525 288	2 053 378	161 132	3 069 252
Dettes envers la clientèle			1 397 409	4 815 000		6 247 451
Titres de créance émis			6 042	500 000		506 042
Emprunts subordonnées			2 156 499	10 068 378	161 132	13 437 850
TOTAL	299 407	752 433	2 156 499	10 068 378	161 132	13 437 850

Commentaires :

* Encours financier

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 31/12/2021 en milliers de DH

DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES À VUE CRÉDITEURS						
COMPTES D'ÉPARGNE						
DÉPÔTS À TERME						
AUTRES COMPTES CRÉDITEURS				3 069 252	3 069 252	3 340 157
INTÉRÊTS COURUS À PAYER						
TOTAL				3 069 252	3 069 252	3 340 157

Commentaires :

CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2021 en milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2020	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2021
Écarts de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	1 317 612	-199 999		1 117 612
Réserve légale	11 318			11 318
Autres réserves (*)	1 269 151	-199 999		1 069 152
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 (+/-)	346 425	-133 592		212 833
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	-133 592	133 592	301 291	301 291
TOTAL GÉNÉRAL	1 643 624	-199 999	301 291	1 744 916
Dividendes distribués		199 999		

Commentaires :

AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 31/12/2021 en milliers de DH

	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision de l'AGO du 31 mai 2021 et l'AGE du 17 décembre 2021		Réserves réglementées	
Report à nouveau	346 425	Dividendes	199 999
Résultats nets en instance d'affectation		Réserve extraordinaire	-
Résultat net de l'exercice	-133 592	Report à nouveau	212 833
Prélèvements sur les bénéfices			
Autres prélèvements	199 999		
TOTAL A	412 832	TOTAL B	412 832

RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 31/12/2021 en milliers de DH

	Exercice 2021	Exercice 2020	Exercice 2019
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (y compris résultat net de l'ex.)	1 744 916	1 643 624	1 777 216
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	1 187 743	1 118 299	1 162 800
2- Résultat avant impôts	401 518	-85 546	521 415
3- Impôts sur les résultats	100 226	48 046	184 160
4- Bénéfices distribués	-	-	300 000
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instances d'affectation)	-133 592	337 255	15 340
RÉSULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	266	-118	298
Bénéfice distribué par action ou part sociale	-	-	265
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	207 576	212 256	180 288
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	902	851	796

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31/12/2021 en milliers de DH

RUBRIQUE	31/12/2021	31/12/2020
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	611 882	351 519
- Sommes dues à l'État	264 659	132 505
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	13 802	11 729
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés.	794	1 794
- Sommes dues au personnel	2 721	1 751
- Fournisseurs de biens et service	187 700	116 497
- Divers autres Créditeurs	142 206	87 243
Comptes d'ajustement de hors bilan		
Comptes d'écart sur devises et titres		
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étaler sur opérations de couvertures dénouées		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (créditeur)		
Comptes de régularisation	675 530	573 207
TOTAL	1 287 411	924 726

DETTES SUBORDONNÉES AU 31/12/2021 en milliers de DH

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 contre-valeur en DH)	dont entreprises liées	dont autres apparentés
MAD	167 000		3,95%	7 ans	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE	167 000		
MAD	83 000		2,35%	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		2,13%	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

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2021 en milliers de DH

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 31/12/2021	Total 31/12/2020
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	2 370	416 536			418 906	508 993
VALEURS REÇUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRÊTS DE TRÉSORERIE						
- à terme						
- au jour le jour						
PRÊTS FINANCIERS						
AUTRES CRÉANCES		14 349			14 349	14 419
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR						
CRÉANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	2 370	430 885			433 255	523 411



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

en milliers de DH

DATE DE CESSION OU RETRAIT	COMPTE PRINCIPAL	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENTS CUMULÉS	VALEUR NETTE AMORTISSEMENT	PRODUIT DE CESSION	PLUS VALUES	MOINS VALUES
janv-21	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	210 743	111 031	99 712	99 253	680	1139
févr-21	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	207 950	110 584	97 366	96 705	571	1232
mars-21	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	181 457	95 932	85 525	85 154	851	1222
avr-21	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	163 894	88 053	75 841	75 303	604	1141
mai-21	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	180 402	96 752	83 650	83 269	703	1 083
juin-21	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	193 431	103 084	90 348	89 417	480	1 412
juil-21	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	161 913	87 878	74 035	73 725	521	832
août-21	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	165 967	88 376	77 591	77 139	602	1 054
sept-21	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	163 353	88 266	75 086	74 593	698	1 191
oct-21	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	157 473	85 923	71 550	71 490	917	977
nov-21	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	159 672	86 322	73 350	72 981	868	1 237
déc-21	MATERIEL DE TRANSPORT LEASING	854 573	479 227	375 346	374 424	716	1 638
		2800829	1 521 430	1 279 399	1273453	8 211	14 157

MARGE D'INTÉRÊT AU31/12/2021

en milliers de DH

MARGE D'INTÉRÊT	31/12/2021	31/12/2020
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	98	177
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit (b)	139 529	180 762
=Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	-139 430	-180 584
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	928 318	977 044
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle (b)		
=Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	928 318	977 044
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)	10 418	6 506
- Intérêts et charges assimilées sur titres de créance (b)	175 016	168 315
=Marge d'intérêts sur titres de créance (3)	-164 598	-161 810
MARGE D'INTÉRÊT = (1)+(2)+(3)	624 290	634 650
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)	1 568 719	1 391 476
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)	1 424 608	1 274 357
=Marge sur opérations de crédit-bail et de location (4)	144 111	117 119
MARGE TOTALE D'INTÉRÊT = (1)+(2)+(3)+(4)	768 401	751 769

COMMISSIONS REÇUES ET VERSÉES AU 31/12/2021

en milliers de DH

RUBRIQUE	COMMISSIONS 31/12/2021		COMMISSIONS 31/12/2020		COMMENTAIRE
	E. CRÉDIT	CLIENTÈLE	E. CRÉDIT	CLIENTÈLE	
COMMISSIONS REÇUES	209 669	181 755	180 742	149 560	
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		180 517		148 194	
Produits sur activités de conseil et d'assistance					
Autres produits sur prestations de service	209 669	1 238	180 742	1 366	
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	19 438		15 765		
Charges sur moyens de paiement	16 884		11 204		
Commissions sur achat et vente de titres					
Commissions sur droits de garde de titres	2 554		4 562		
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 31/12/2021

en milliers de DH

RUBRIQUE	31/12/2021	31/12/2020
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

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 31/12/2021

RUBRIQUE	31/12/2021	31/12/2020	COMMENTAIRE
Charges de personnel	207 576	212 256	
Salaires et appointements	105 124	98 722	
Primes et Gratifications	53 245	52 725	
Autres rémunérations du personnel			
Charges d'assurances sociales	29 447	28 193	
Charges de retraite	10 943	10 392	
Charges de formation	1 117	504	
Autres charges de personnel	7 700	21 721	
Impôts et taxes	9 631	9 412	
Taxe urbaine et taxe d'édilité	1 155	1 155	
Patente	8 120	7 924	
Taxes locales	317	317	
Droits d'enregistrement	35	12	
Timbres fiscaux et formules timbrées	4	4	
Taxes sur les véhicules			
Autres impôts et taxes, droits assimilés			
Charges externe	196 303	168 080	
Loyers de crédit-bail			
Loyers de location simple	27 291	26 789	
Frais d'entretien et de réparation	36 724	34 080	
Rémunération du personnel intérimaire	7 115	6 760	
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	123 480	98 692	
Primes d'assurance	208	208	
Frais d'actes et de contentieux			
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	1 485	1 550	
Autres charges extérieurs	78 485	69 210	
Transport et déplacement	11 044	11 033	
Mission et réception	245	515	
Publicité, publication et relations publiques	24 153	21 660	
Frais postaux & de télécommunication	18 949	17 808	
Frais de recherche et de documentation	10 479	8 012	
Frais de conseil et d'assemblée	620	750	
Dons et cotisations	3 703	888	
Fournitures de bureau et imprimés	1 359	1 090	
Autres charges externes	7 933	7 453	
Autres charges d'exploitation	-	1	
Frais préliminaires	0	1	
Frais d'acquisition d'immobilisation			
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices			
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	27 040	30 960	
Immobilisations incorporelles d'exploitation	13 653	16 470	
Immobilisations incorporelles hors exploitation			
Immobilisations corporelles d'exploitation	13 387	14 490	
Immobilisations corporelles hors exploitation			
Prov.p/immobilisations incorporelles d'exploitation			
Prov.p/immobilisations incorporelles hors exploitation			
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles d'exploitation			
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles hors exploitation			
Commentaires :			



AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2021 en milliers de DH

RUBRIQUE	31/12/2021	31/12/2020	COMMENTAIRE
Autres produits bancaires	10 418	6 506	
Divers autres produits bancaires	10 418	6 506	
Quote-part sur opérations bancaires faite en commun			
Produits des exercices antérieurs			
Divers autres produits bancaires	10 418	6 506	
Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement			
Autres charges bancaires	19 438	15 765	
Charges sur titres de propriété			
Frais d'émission des emprunts			
Autres charges sur opérations sur titres	2 554	4 562	
Autres charges sur prestations de services			
Autres charges bancaires	16 884	11 204	
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires			
Cotisation au fonds de garantie des déposants			
Produits rétrocédés			
Charges des exercices antérieurs			
Divers autres charges bancaires	16 884	11 204	
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement			
Produits d'exploitation non bancaires	25 683	19 295	
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	25 683	19 295	
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	625 016	587 056	
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur établissements de crédit et assimilés			
Dotations aux provisions pour créances en souffrances sur clientèle	625 016	587 056	
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	154 725	102 169	
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	154 725	102 169	
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions			
Autres dotations aux provisions	142 097	241 964	
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières			
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres risques et charges	36 265	8 439	
Dotations aux provisions réglementées			
Dotations aux autres provisions	105 832	233 525	
Reprises de provisions pour créances en souffrance	348 232	194 368	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements crédit et assimilés			
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	348 232	194 368	
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	24 441	16 499	
Autres reprises de provisions	233 525	-	
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		-	
Reprises de provisions réglementées			
Reprises de provisions	233 525	-	
Produits non courants	26 455	0	
Reprises non courantes des amortissements			
Reprises non courantes des provisions		-	
Autres produits non courants	26 455	0	
Charges non courantes			
Dotations non courantes aux amortissements			
Dotations non courantes aux provisions			
Autres charges non courantes	7 873	12 901	
Commentaires :			

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS AU 31/12/2021 en milliers de DH

I.DETERMINATION DU RÉSULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	382 935
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	145 624
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	284 133
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	244 427
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	90 438
. Résultat courant après impôts (=)	292 497
II. INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES	
NÉANT	

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE AU 31/12/2021 en milliers de DH

NATURE	Solde au début de l'exercice1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	101 515	750 344	681 705	170 154
B. TVA à récupérer	110 523	663 699	642 402	131 820
. Sur charges	20 546	69 904	73 487	16 963
. Sur immobilisations	89 977	593 795	568 915	114 857
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-9 008	86 645	39 303	38 334

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2021

Montant du capital en actions	1132			
Valeur nominale des titres	100 DH			
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Montant
		Exercice précédent	Exercice actuel	
ATTIJARIWAFA BANK	2, Bd Moulay Youssef, Casablanca	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, Rue TIZINTICHKA, 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, Casablanca	0,00	0,01	1
M.Mohamed El KETTANI	2, Bd Moulay Youssef, Casablanca	0,01	0,01	1
M.Omar BOUNJOU	Rue 8, villa n° 22 Bagatel Polo, Casablanca	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		1132	1132	113180

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU 31/12/2021

I. DATATION

. Date de clôture (1) 31/12/2021

. Date d'établissement des états de synthèse (2) 15/01/2022

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice

(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.

II. ÉVÉNEMENTS NÉS POSTÉRIEUREMENT À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES À CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1^{ère} COMMUNICATION EXTERNE DES ÉTATS DE SYNTHÈSE

Dates	Indications des événements
	. Favorables : .Défavorables : NÉANT

EFFECTIFS AU 31/12/2021

EFFECTIFS	31/12/2021	31/12/2020
Effectifs rémunérés	902	851
Effectifs utilisés	902	851
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	392	367
Employés (équivalent plein temps)	510	484
dont effectifs employés à l'étranger		

TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔTS AU 31/12/2021 en milliers de DH

TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Titres dont l'établissement est dépositaire	NÉANT			
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				

RÉSEAU AU 31/12/2021

RÉSEAU	31/12/2021	31/12/2020
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 31/12/2021

COMPTES	31/12/2021	31/12/2020
Comptes courants		
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger		
Autres comptes chèques		
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de caisse		
Autres comptes de dépôts	3 069 252	3 340 157



TITRES DE CRÉANCES ÉMIS AU 31/12/2021

en milliers de DH

NATURE DES TITRES	MONTANT	TAUX	DURÉE EN MOIS	CONDITIONS DE REMBOURSEMENT	dont autres apparentés	
					2021	2020
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	2,79%	37	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		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	190 000	2,55%	61	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	100 000	1,98%	24	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	200 000	2,41%	61	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	200 000	2,45%	61	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	200 000	2,49%	61	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	300 000	2,10%	24	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
BONS DE SOCIÉTÉS DE FINANCEMENT	250 000	2,07%	24	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNÉ	167 000	3,95%	85	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNÉ	83 000	2,35%	85	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNÉ	167 000	3,45%	85	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNÉ	83 000	2,13%	85	RÈGLEMENT INTÉRÊTS ANNUEL & CAPITAL INFINE		
TOTAL	6 665 000					

VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE AU 31/12/2021

en milliers de DH

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubrique de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du trésor et valeurs assimilées Autres titres Hypothèques Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			
Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubrique du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du trésor et valeurs assimilées Autres titres Hypothèques Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

Commentaires :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 31/12/2021 en milliers de DH

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	454334	41971	3 962	492343	259 875	13 653	-	273 553	218 790
Droit au bail	144 395			144 395					144 395
Immobilisations en recherche et développement	12 012	1 685	3 962	9 735					9 735
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	297 928	40 285	-	338 213	259 875	13 653	-	273 553	64 660
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	338840	4 945		343785	287 160	13 387		300595	43 190
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	25 144	-		25 144	18 982	728		19 709	5 435
Terrain d'exploitation	1 043			1 043					1 043
Immeubles d'exploitation. Bureaux	24 101	24 101	24 101	24 101	18 982	728		19 709	4 392
Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
MOBILIER ET MATÉRIEL D'EXPLOITATION	154 116	1 634		155 750	134 931	5 620		140 551	15 199
Mobilier de bureau d'exploitation	32 164	102		32 266	26 212	1 151		27 363	4 902
Matériel de bureau d'exploitation	7 224	15		7 239	7 202	21		7 223	16
Matériel Informatique & télécom	113 638	1 517		115 155	100 448	4 438		104 886	10 270
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 090	-		1 090	1 069	10		1 079	11
Autres matériels d'exploitation									
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	156 293	3 311		159 604	133 248	7 039		140 335	19 269
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	793 174	46 916	3 962	836128	547 035	27 040	-	574 148	261980

PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES AU 31/12/2021

INDICATION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES PAR L'ÉTABLISSEMENT	
I- ACTIF IMMOBILISÉ - A - ÉVALUATION À L'ENTRÉE	
NATURE	DESCRIPTION
1- Immobilisations données en crédit-bail 2- Immobilisations en non valeurs 3- Immobilisations incorporelles 4- Immobilisations corporelles 5- Immobilisations financières	La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation. La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation. La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation. 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. 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 IMMOBILISÉ - B - CORRECTIONS DE VALEURS	
NATURE	DESCRIPTION
1- Méthodes d'amortissements 2- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation 3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif	Les méthodes d'amortissement pratiquées sont les méthodes prévues par les règles fiscales en vigueur pour chaque catégorie d'immobilisation Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.
II- ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie) - A - ÉVALUATION À L'ENTRÉE	
NATURE	DESCRIPTION
1- Stocks 2- Créances 3- Titres et valeurs de placement	La méthode d'évaluation du Stock à la fin d'exercice est la méthode du premier entré, premier sorti (FIFO). 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°19/02/2002 de BANK AL MAGHREB (*). 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 2- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif	Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. 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 2- Méthodes d'évaluation des provisions réglementées 3- Dettes de financement permanent 4- Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges 5- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif	Les capitaux propres et dettes de financement sont inscrites à leur valeur nominale. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. Les dettes de financement sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal. Une provision pour risques et charges est constituée pour faire face à la charge future ou au risque créés au cours de l'exercice. 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 2- Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges 3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif	Les dettes du passif circulant sont inscrites pour leur montant nominal. Une provision pour risques et charges est constituée pour faire face à la charge future ou au risque créés au cours de l'exercice. Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.
V- TRÉSORERIE	
NATURE	DESCRIPTION
1- Trésorerie - Actif 2- Trésorerie - Passif 3- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	La trésorerie est comptabilisée à la date de son engagement. La société utilise le rapprochement bancaire pour rapprocher ses soldes comptables aux soldes bancaires. La trésorerie est comptabilisée à la date de son engagement. La société utilise le rapprochement bancaire pour rapprocher ses soldes comptables aux soldes bancaires. 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 : souffrances sont, selon le degré de risque, classées en créances pré douteuses, 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 pré douteuses ;
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- Dès 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 irrécouvrables 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 connu une évolution favorable : remboursement effectifs (total ou partiel) de la créance ou une restructuration de la créance avec un remboursement partiel de la créance.



Building a better working world

37, Bd Abdelatif Ben Kaddour
29 050, Casablanca
Maroc



Fidaroc
Grant Thornton

7, Boulevard Orlia Skouli
20 180, Casablanca
Maroc

WAFASALAF

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société WAFASALAF comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état de solde de gestion, le tableau des flux de trésorerie et une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2021. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 2.250.958 dont un bénéfice net de KMAD 301.291, relève de la responsabilité des organes de gouvernance de l'émetteur

Cette situation provisoire a été arrêtée par le Directoire en date du 10 mars 2022 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de WAFASALAF arrêtés au 31 décembre 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 11 mars 2022

Les Commissaires aux Comptes



ERNST & YOUNG

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé



FIDAROC GRANT THORNTON

Faïç el MEKOUAR
Associé

