

AL BARID BANK

البريد بنك



Communication Financière

Resultats 2018

- COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2018
- COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2018

Al Barid Bank a publié pour la première fois des états financiers consolidés arrêtés au 31/12/2017 selon les normes comptables internationales (International Financial Reporting Standards), avec bilan d'ouverture au 1er janvier 2016, conformément aux prescriptions de la norme IFRS 1 « Première application des normes d'information financière » et en appliquant le référentiel complet de l'IASB ainsi que les interprétations IFRIC.

En l'absence de modèle imposé par le référentiel IFRS, Al Barid Bank utilise les modèles des états financiers consolidés (Bilan, compte de résultat, état du résultat global, tableau de variation des capitaux propres, tableau des flux de trésorerie) tels qu'ils figurent sur le Plan Comptable des Etablissements de crédit de Bank Al Maghrib.

Normes comptables appliquées

1. Périmètre de consolidation

Les normes IFRS 11, 10 et IAS 28 révisée détaillent les méthodes de consolidation selon le type de contrôle exercé.

Al Barid Bank détient 100% des droits de vote de Barid Cash, société spécialisée dans les transferts nationaux et internationaux.

Option retenue

Al Barid Bank consolide Barid Cash selon la méthode de l'intégration globale.

A ce titre, toutes les transactions avec Barid Cash ainsi que les résultats de cessions internes sont éliminées.

2. Bases d'évaluation et recours à des estimations

Les états financiers consolidés sont établis selon la convention du coût historique, à l'exception de certains instruments financiers qui sont évalués à la juste valeur. Ils ont été préparés en effectuant les meilleures estimations possibles et en retenant certaines hypothèses qui affectent les montants figurant au bilan et au compte de résultat. Les montants effectifs ultérieurs peuvent s'avérer différents des estimations et des hypothèses retenues.

Les principaux éléments concernés sont :

- La juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif.
- Les hypothèses retenues pour les tests de dépréciation des immobilisations incorporelles.
- Les évaluations opérées au titre du risque de crédit.
- L'estimation des provisions pour risques et charges.

3. Immobilisations corporelles

La norme IAS 16 définit une immobilisation corporelle comme un actif détenu durablement pour produire des biens et services, pour être loué ou utilisé à des fins administratives.

La norme permet l'évaluation des immobilisations corporelles selon l'une des deux modèles :

Modèle du coût : Le coût correspond au coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeurs.

Modèle de la réévaluation : Après sa comptabilisation en tant qu'actif, une immobilisation corporelle dont la juste valeur peut être évaluée de manière fiable doit être comptabilisée à son montant réévalué. Il s'agit de sa juste valeur à la date de réévaluation diminuée du cumul des amortissements et des pertes de valeur ultérieures.

- Le coût comprend les frais directement rattachables à l'acquisition et les charges d'intérêts liées au financement de l'immobilisation.

Le modèle de la réévaluation consiste à évaluer l'actif à la juste valeur qui correspond, le plus souvent, à une valeur de marché.

- Les immobilisations sont amorties sur leur durée d'utilité qui correspond à la durée d'utilisation effective.
- Le montant à amortir est égal au coût d'acquisition diminué de la valeur résiduelle du bien, c'est-à-dire le prix de vente en l'état à la fin de sa période d'utilisation.
- La norme définit une approche par composants qui consiste à décomposer une immobilisation corporelle selon ses constituants les plus significatifs.

Chaque composant est alors comptabilisé séparément et amorti selon sa durée d'utilité propre.

Options retenues

Al Barid Bank applique la méthode du coût historique amorti.

Le montant amorti n'est pas diminué de la valeur résiduelle car les immobilisations sont conservées jusqu'à la fin de leur durée de vie.

Les durées d'amortissements utilisées dans les comptes sociaux correspondent aux durées d'utilité sauf pour les agences mobiles.

Catégorie	Durée sociale	Durée d'utilité
Mobilier et matériel de bureau	10 ans	10 ans
Matériel informatique	5 ans	5 ans
Matériel de transport	5 ans	5 ans
Agences mobiles	5 ans	10 ans
Guichets automatiques bancaires	10 ans	10 ans

Al Barid Bank adopte l'approche par composant au niveau de ses agences bancaires.

Les principaux composants sont ventilés et amortis selon les quotes-parts et durées d'utilité suivantes :

Catégorie	Quote-part	Durée d'utilité
Gros œuvre	52%	50 ans
Menuiserie extérieure	11%	20 ans
Revêtement souple	14%	10 ans
Plomberie et climatisation	7%	15 ans
Electricité et câblage	8%	20 ans
Autres installations techniques	8%	10 ans

4. Immobilisations incorporelles

La norme IAS 38 définit une immobilisation incorporelle comme un actif identifiable, non monétaire, sans substance physique qui a pour but de produire des biens et services. Les actifs incorporels correspondant à des immobilisations en non-valeurs sont exclus de cette définition.

- La norme permet l'évaluation des immobilisations corporelles selon l'un des deux modèles : modèle du coût ou modèle de la réévaluation, lorsqu'il existe un marché actif.
- Une immobilisation incorporelle ayant une durée de vie déterminée est amortie sur sa durée d'utilité.

Une immobilisation ayant une durée de vie indéterminée doit faire l'objet d'un test de dépréciation, au minimum, à la clôture de chaque exercice.

Options retenues

Al Barid Bank applique la méthode du coût historique amorti.

Les durées d'amortissements utilisées dans les comptes sociaux correspondent aux durées d'utilité.

Catégorie	Durée sociale	Durée d'utilité
Brevets et licences	5 ans	5 ans
Logiciels	5 ans	5 ans

Les actifs en non-valeurs identifiés sont éliminés.

5. Instruments financiers - Première application de la norme IFRS 9

La norme IFRS 9 « Instruments Financiers » remplace la norme IAS 39 relative au classement et à l'évaluation des instruments financiers. Celle-ci apporte des changements majeurs aux règles de classification et de dépréciation des actifs financiers. Les dispositions de cette nouvelle norme sont applicables à partir du 01/01/2018.

La norme IFRS 9 introduit notamment :

- de nouveaux critères pour le classement et l'évaluation des instruments financiers ;
- un modèle de dépréciation unique applicable aux créances et aux titres, fondé sur les pertes attendues et non plus sur les pertes subies.

Classement

Alors que la précédente norme (IAS 39) conduisait à classer les actifs financiers principalement suivant le modèle de gestion, IFRS 9 énonce que le classement et l'évaluation de ces actifs dépendent à la fois du modèle de gestion (collecte, collecte et vente, vente) et des caractéristiques contractuelles des instruments dont principalement la nature des flux de trésorerie.

Le modèle de la collecte se caractérise par la seule perception des revenus des actifs financiers.

Le modèle de la collecte et vente se caractérise par la perception des revenus des actifs financiers et la revente de ces actifs.

Le modèle de la vente concerne les modèles autres.

Il importe alors d'examiner si les flux de trésorerie contractuels sont composés uniquement du paiement du principal et des intérêts ou non : un test SPPI (Solely Payments of Principal and Interests) est alors requis.

Le croisement du test SPPI avec l'une des trois variantes du modèle de gestion permet de classer et d'évaluer les actifs financiers dans l'une des trois catégories, selon le schéma suivant :

- Actifs au Coût amorti = Test SPPI satisfaisant et modèle de collecte ;
 - Actifs à la juste valeur par les capitaux propres recyclables (ou JV-OCI*) = Test SPPI satisfaisant et modèle de collecte et vente ;
 - Actifs à la juste valeur par résultat (JVR) = Test SPPI non satisfaisant et/ou modèle de vente.
- *(OCI : Other comprehensive income).

La norme offre deux options :

- Tout actif financier peut être classé dans la catégorie JVR, même si ses caractéristiques correspondent aux critères de l'une des deux premières catégories (coût amorti ou JV-OCI) ;
- Les instruments de capitaux propres (actions), caractérisés par des flux financiers ne répondant pas aux critères du test SPPI, peuvent être classés dans la catégorie juste valeur par capitaux propres non-recyclables. Les gains et pertes constatées en capitaux propres ne seront pas constatés en résultat.

Evaluation

A l'entrée, les actifs financiers sont évalués à leur juste valeur, c'est-à-dire à leur valeur de marché ; s'y ajoutent les frais de transaction sauf lorsque l'actif est évalué à la JVR.

Ultérieurement, le coût amorti d'un actif est calculé en appliquant le taux d'intérêt effectif à sa valeur brute comptable, sauf pour les actifs dépréciés.

Les variations de valeur des actifs évalués en JV-OCI sont comptabilisées dans les capitaux propres.

Les variations de valeur des actifs évalués en JVR sont comptabilisées dans le résultat net.

Options retenues

L'ensemble du portefeuille a été soumis aux conditions énoncées par la norme.

Une attention particulière a été apportée aux options et clauses contractuelles des instruments de dettes.

Les portefeuilles de la norme IAS 39 ont été reclassés comme suit :

IAS 39	IFRS 9
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	Actifs à la juste valeur par résultat (JVR) OPCVM (Reclassement à partir des Actifs disponibles à la vente - AFS)
Actifs disponibles à la vente Instruments de dettes	Actifs à la juste valeur par les capitaux propres (JV-OCI) Instruments de dettes
Prêts et créances Placements détenus jusqu'à l'échéance	Actifs au coût amorti

Dépréciation

Au modèle de dépréciation de l'IAS 39, basée sur les pertes avérées ou subies, la norme IFRS 9 substitue un nouveau modèle de dépréciation pour risque de crédit fondé sur les pertes attendues ou ECL (Expected Credit Losses).

Les pertes attendues sont calculées uniformément selon la formule suivante :

$$\text{ECL} = \text{PD} \times \text{LGD} \times \text{EAD}$$

$$\text{Où EAD} = \text{Engagement bilan} + \text{Engagement hors bilan} \times \text{CCF}$$

Les paramètres sont :

- PD (Probability of Default) est la probabilité de défaut,
- LGD (Loss Given Default) est le taux de perte,
- EAD (Exposure At Default) est le montant de l'exposition en cas de défaut,
- CCF (Credit conversion factor) est le taux de transformation des engagements hors bilan en tirage bilan.

Le modèle de dépréciation s'articule en 3 phases (ou Buckets) suivant l'aggravation du risque crédit.

En phase 1 (Bucket 1), la norme instaure une dépréciation calculée sur les actifs financiers dès leur comptabilisation initiale. Ces créances saines entrent dans le périmètre de provisionnement du risque client alors que jusqu'à présent, seules étaient appréhendées les créances ayant fait l'objet d'une "indication objective de dépréciation" (IAS 39).

La provision, calculée sur les pertes attendues à 12 mois, est reconduite si, au cours de l'année, aucun événement ou signe de détérioration de la situation de l'emprunteur n'est constaté.

En phase 2 (Bucket 2), dès qu'un "accroissement significatif du risque de crédit" est constaté, la dépréciation est calculée sur la durée de vie de l'actif financier.

En phase 3 (Bucket 3), si le risque de crédit d'un actif financier augmente au point qu'il est considéré comme douteux, la dépréciation est calculée sur la durée de vie résiduelle de l'actif financier.

La norme ne mentionne aucune méthode pouvant servir à caractériser un accroissement significatif du risque de crédit. Elle énumère cependant un certain nombre de facteurs, qualitatifs ou quantitatifs, pouvant être pris en considération.

Options retenues

Prêts accordés

Le classement des crédits ainsi que la notion de dégradation significative reposent sur le critère des impayés, selon le schéma suivant :

- les crédits sans impayés sont logés dans le bucket 1 ;
- les crédits avec 2, 1 et 3 impayés sont classés dans le bucket 2 ;
- les crédits sont classés à partir du 4ème impayé dans le bucket 3.

Une LGD forfaitaire normative de 45 % est retenue pour le calcul des pertes attendues (ECL) relatives aux prêts accordés, dans l'attente de l'enrichissement de l'historique des données de récupérations.

Titres

Le niveau de la probabilité de défaut est corrélé à une notation ou rating externe, lorsqu'elle existe, qui indique la qualité de la contrepartie ou à une notation interne, calculée selon un modèle ad hoc lorsque les états financiers de l'émetteur sont disponibles.

Un mapping est établi entre le niveau des notes attribuées et la probabilité de défaut, le niveau le plus élevé étant celui des titres dotés d'une notation souveraine qui reçoivent une probabilité de défaut nulle.

A l'exception des titres souverains ou des titres dotés de la garantie de l'Etat, auxquels sont attribués des LGD respectives de 0% et 3%, les autres titres reçoivent une LGD forfaitaire de %45 pour le calcul des ECL.

Al Barid Bank a appliqué la nouvelle norme IFRS 9 au 1er janvier 2018 : l'impact sur les capitaux propres consolidés du groupe au 31/12/2017 est de - 34.6 MDH. L'impact de la norme IFRS 9 sur le résultat consolidé au 30 juin 2018 est de - 5.3 MDH.

6. Avantages au personnel

La norme IAS 19 distingue quatre types d'avantages au personnel :

Les avantages à court terme

Ils comprennent les salaires, les primes, les bonus, les congés annuels, la prévoyance.

Ils sont comptabilisés en charges de l'exercice.

Les avantages à long terme

Ils comprennent les primes liées à l'ancienneté, les indemnités de fin de carrière (ou de départ à la retraite), la couverture médicale postérieure à l'emploi des retraités et de leur famille, la garantie décès-invalidité. Leur calcul fait l'objet d'une évaluation actuarielle.

Les indemnités de fin de contrat de travail

Ils sont versés lors de la résiliation du contrat de travail avant l'âge légal du départ en retraite ou suite à la décision des membres du personnel de partir volontairement. Les indemnités exigibles plus de douze mois après la date de clôture font l'objet d'une actualisation.

Les avantages postérieurs à l'emploi

Ils sont constitués principalement par les pensions de retraite.

La norme distingue les régimes à cotisations définies et les régimes à prestations définies.

Dans un régime à cotisations définies, l'entité verse des cotisations à une caisse de retraite et n'a aucune obligation juridique ou implicite de payer des cotisations supplémentaires si la caisse n'a pas les moyens suffisants pour servir tous les avantages correspondant aux services rendus.

Ce régime ne génère aucun engagement pour l'entité et ne fait l'objet d'aucune provision.

Dans un régime à prestations définies, l'entité est engagée sur un niveau de prestations résultant d'une clause de la convention collective - ou du statut du personnel - mais également d'une obligation implicite due aux usages.

Ce régime génère un engagement à la charge de l'entité et doit faire l'objet d'une évaluation actuarielle tenant compte d'hypothèses démographiques et financières.

Options retenues

Les pensions de retraite sont servies par une caisse de retraite externe selon un schéma de régime à cotisations définies.

7. Provisions pour risques

La norme IAS 37 soumet la constitution d'une provision pour risques aux conditions suivantes :

- Une obligation actuelle, juridique ou implicite résultant d'événements antérieurs.
- Une sortie de trésorerie probable pour éteindre cette obligation.
- Une correcte estimation pour couvrir l'obligation identifiée et son ajustement à chaque clôture d'exercice.

Les provisions doivent faire l'objet d'une actualisation lorsque leur échéance n'est pas à court terme et que l'effet est significatif.

Options retenues

Les provisions pour risques, non éligibles aux critères de la norme, sont annulées.

8. Impôts sur les bénéfices

La norme IAS 12 traite de la comptabilisation de l'impôt exigible et de l'impôt différé actif et passif.

- L'impôt exigible est le montant de l'impôt dû au titre de l'exercice courant.
- L'impôt différé correspond au flux d'impôt futur né des différences temporelles entre valeur comptable et base fiscale d'éléments du bilan, suivant l'approche bilancielle.

L'impôt différé actif est un montant déductible postérieurement; sa comptabilisation est conditionnée par l'existence de bénéfices imposables suffisants pour l'absorber.

L'impôt différé passif est un montant imposable au cours des exercices futurs.

- Le montant de l'impôt différé est ajusté à chaque changement de taux ou de règles fiscales, selon la méthode du report variable.

COMPTE DE RESULTAT IFRS			En milliers de DH
		30/06/18	-
Intérêts, rémunérations et produits assimilés		674 465	
Intérêts, rémunérations et charges assimilés		260 951	
Marge d'intérêts	Note 1	413 514	
Commissions perçues		356 295	
Commissions servies		19 035	
Marge sur commissions	Note 2	337 260	
Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette			
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	Note 3	110 320	
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction		105 083	
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat		5 238	
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	Note 4	6 527	
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables		6 527	
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)			
Gains ou pertes résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti			
Gains ou pertes résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste valeur par résultat			
Gains ou pertes résultant du reclassement d'actifs financiers par capitaux propres en actifs financiers à la juste valeur par résultat			
Produit net des activités d'assurance			
Produits des autres activités	Note 5	19 707	
Charges des autres activités	Note 5	39 906	
Produit net Bancaire		847 422	
Charges générales d'exploitation	Note 6	652 468	
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations		28 125	
Résultat brut d'exploitation		166 829	
Coût du risque	Note 7	17 760	
Résultat d'exploitation		184 590	
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence			
Gains ou pertes nets sur autres actifs	Note 8		
Variations de valeurs des écarts d'acquisition			
Résultat avant impôts		184 590	
Impôts sur les bénéfices	Note 9	62 495	
Résultat net		122 094	
Résultat hors groupe			
Résultat net part du groupe		122 094	

BILAN IFRS				En milliers de DH
ACTIF IFRS		30/06/18	31/12/17	
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor Public, Services des chèques postaux	Note 1	2 941 682	2 533 666	
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	Note 2	2 748 797	2 603 700	
Actifs financiers détenus à des fins de transaction		2 388 481	2 603 700	
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat		360 316		
Instruments dérivés de couverture				
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	Note 3	10 660 198	9 415 963	
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables		10 660 198	9 415 963	
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables				
Titres au coût amorti	Note 4	2 596 683	2 661 458	
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	Note 5	29 304 211	28 451 729	
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	Note 6	4 318 385	3 625 143	
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux				
Placements des activités d'assurance				
Actifs d'impôts exigibles	Note 7	180 971	326 956	
Actifs d'impôts différés	Note 7	146 709	171 657	
Comptes de régularisation et autres actifs	Note 8	1 741 241	1 513 795	
Actifs non courants destinés à être cédés				
Participation dans les entreprises mises en équivalence				
Immeubles de placement				
Immobilisations corporelles	Note 9	304 204	292 087	
Immobilisations incorporelles	Note 9	577 153	573 111	
Ecarts d'acquisition				
TOTAL ACTIF		55 520 234	52 169 265	

ETAT DU RESULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISEES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

En milliers de DH		
	30/06/18	31/12/17
Résultat net	122 094	133 983
Éléments recyclables en résultat net	143 946	49 366
Ecarts de conversion		
Réévaluation des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables	143 946	49 366
Réévaluation des instruments dérivés de couverture d'éléments recyclables		
Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres des entreprises mises en équivalence		
Autres éléments comptabilisés par capitaux propres et recyclables		
Impôts liés		
Éléments non recyclables en résultat net		
Réévaluation des immobilisations		
Réévaluation (ou écarts actuariels) au titre des régimes à prestations définies		
Réévaluation du risque de crédit propre des passifs financiers ayant fait l'objet d'une option de comptabilisation à la juste valeur par résultat		
Réévaluation des instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres		
Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entreprises mises en équivalence non recyclables		
Autres éléments comptabilisés par capitaux propres non recyclables		
Impôts liés		
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	143 946	49 366
Résultat net et gains et pertes comptabilisés en capitaux propres	266 040	183 349
Dont part du groupe	266 040	183 349
Dont part des minoritaires		

BILAN IFRS

En milliers de DH			
PASSIF IFRS	30/06/18	31/12/17	
Banques centrales, Trésor Public, Services des chèques postaux			
Passifs financiers à la juste valeur par résultat			
Passifs financiers détenus à des fins de transaction			
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option			
Instruments dérivés de couverture			
Titres de créances émis			
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	Note 5	620 045	197 695
Dettes envers la clientèle	Note 6	50 612 519	47 877 498
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux			
Passifs d'impôts courants	Note 7	61 550	109 757
Passifs d'impôts différés	Note 7	196 035	155 824
Comptes de régularisation et autres passifs	Note 8	941 450	937 592
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés			
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance			
Provisions pour risques et charges	Note 10	353 130	372 816
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie			
Dettes subordonnées	Note 11	615 032	602 668
Capitaux propres		2 120 473	1 915 415
Capital et réserves liées		1 023 600	1 016 993
Réserves consolidées		781 467	715 074
Part du Groupe		781 467	715 074
Part des minoritaires			
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		193 312	49 366
Résultat de l'exercice		122 094	133 983
Part du Groupe		122 094	133 983
Part des minoritaires			
TOTAL PASSIF		55 520 234	52 169 265

TABEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2018

En milliers de DH						
	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Gains ou pertes latents ou différés	Capitaux propres part Groupe
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2017	976 771	40 222		849 056	49 366	1 915 415
Impact des changements de méthodes comptables liés à la norme IFRS 9				-34 609		
Capitaux propres au 1er janvier 2018 corrigés	976 771	40 222		814 447	49 366	1 880 806
Opérations sur capital		6 607		-6 607		
Paielements fondés sur des actions						
Opérations sur actions propres						
Dividendes				-26 373		-26 373
Résultat de l'exercice				122 094		122 094
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions						
Instruments financiers : variation de juste valeur et transferts en résultat						
Ecarts de conversion : variation et transferts en résultat					143 946	143 946
Gains ou pertes latents ou différés					143 946	143 946
Variation de périmètre						
Capitaux propres clôture au 30 juin 2018	976 771	46 829		903 561	193 312	2 120 473

TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En milliers de DH		
	30/06/18	31/12/17
Résultat avant impôts	184 590	257 607
+/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	28 125	53 006
+/- Dotations nettes pour dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations		
+/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers		
+/- Dotations nettes aux provisions	(17 760)	19 206
+/- Quote-part de résultat lié aux sociétés mises en équivalence		
+/- Perte nette (gain net) des activités d'investissement		
+/- Perte nette (gain net) des activités de financement		
+/- Autres mouvements	(1 501)	(3 681)
Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements	8 864	68 531
+/- Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés	(927 030)	(2 453 213)
+/- Flux liés aux opérations avec la clientèle	1 998 570	2 863 706
+/- Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs financiers	(1 172 548)	103 148
+/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	(124 866)	(33 032)
- Impôts versés	(62 945)	(123 624)
Diminution (augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles	(288 818)	356 984
Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle	(95 364)	683 122
+/- Flux liés aux actifs financiers et aux participations	64 775	(996 975)
+/- Flux liés aux immeubles de placement		
+/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	(44 283)	(88 017)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	20 492	(1 084 992)
+/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	(26 373)	
+/- Autres flux provenant des activités de financement	12 364	300 069
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	(14 009)	300 069
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie		
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(88 881)	(101 801)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	3 100 627	3 202 428
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	2 533 666	2 448 761
Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	566 961	753 667
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	3 011 746	3 100 627
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	2 941 682	2 533 666
Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	70 064	566 961
Variation de la trésorerie nette	(88 881)	(101 801)

Note 1 - VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRESOR PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX

En milliers de DH		
	30/06/18	31/12/17
Valeurs en caisse	1 796 127	1 695 501
Banques centrales	1 145 556	838 165
Trésor public		
Service des chèques postaux		
Banque centrale, trésor public, service des chèques postaux	1 145 556	838 165
Valeurs en caisse, banques centrales, trésor public, service des chèques postaux	2 941 682	2 533 666

Note 2 - ACTIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR RESULTAT

	30/06/18			31/12/17		
	Portfeuille de transactions	Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	Total	Portfeuille de transactions	Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	Total
En milliers de D						
ACTIFS FINANCIERS						
Titres de créance négociables						
Obligations						
Actions et autres titres à revenu variable						
Opérations de pension						
Prêts						
Instruments dérivés						
Total des actifs financiers en valeur de marché par résultat						
	2 748 797		2 748 797	2 603 700		2 603 700

Note 3 - ACTIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES

En milliers de DH						
	30/06/18			31/12/17		
	Juste valeur	Gains ou pertes latentes	Provisions	Juste valeur	Gains ou pertes latentes	Provisions
Bons du Trésor et valeurs assimilées	6 129 958	113 036		5 706 545	58 698	
Obligations	3 060 645	117 989	(78 592)	2 279 777	20 016	(69 430)
Titres de créances négociables	1 469 536	75 819	(5 520)	1 074 458	(401)	
Actions et autres titres à revenu variable				355 124	46	
Titres de participation non consolidés	58			58		
Total des titres disponibles à la vente	10 660 198	306 844	(84 112)	9 415 963	78 359	(69 430)

Note 4 - TITRES AU COUT AMORTI

	30/06/18
Titres de créance négociables	2 345 537
Bons du Trésor et autres effets mobilisables auprès des Banques Centrales	2 345 537
Autres titres de créance négociables	
Obligations	251 147
Obligations d'Etat	251 147
Autres obligations	
Total	2 596 683

Note 5 - PRETS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

	En milliers de DH	
	30/06/18	31/12/17
Comptes à vue	121 173	764 656
Prêts	29 079 604	27 687 073
Opérations de pension	103 434	
Total des prêts consentis et créances sur les établissements de crédit avant dépréciation	29 304 211	28 451 729
Dépréciation des prêts et créances émis sur les établissements de crédit		
Total des prêts consentis et créances sur les établissements de crédit nets de dépréciation	29 304 211	28 451 729

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

	30/06/18	31/12/17
Comptes à vue	154 543	147 688
Emprunts		50 006
Opérations de pension	465 502	
Total des dettes envers les établissements de crédit	620 045	197 695

Note 6 - PRETS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE

	30/06/18
Comptes ordinaires débiteurs	41 067
Prêts consentis à la clientèle	4 231 627
Opérations de pension	274 906
Opérations de location-financement	
Total des prêts consentis et créances sur la clientèle (avant dépréciation)	4 547 600
Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle	(229 215)
Total des prêts consentis et créances sur la clientèle nets de dépréciation	4 318 385

DETTES ENVERS LA CLIENTELE

	30/06/18
Comptes ordinaires créditeurs	20 632 871
Comptes à terme	108 885
Comptes d'épargne	29 290 305
Bons de caisse	19 714
Opérations de pension	531 467
Autres comptes créditeurs	29 277
Total des dettes envers la clientèle	50 612 519

Note 7 - IMPOTS COURANTS ET DIFFERES

	En milliers de DH	
	30/06/18	31/12/17
Impôts courants	180 971	326 956
Impôts différés	146 709	171 657
Actifs d'impôts courants et différés	327 680	498 613
Impôts courants	61 550	109 757
Impôts différés	196 035	155 824
Passifs d'impôts courants et différés	257 585	265 581

Note 8 - COMPTES DE REGULARISATION, ACTIFS ET PASSIFS DIVERS

	En milliers de DH	
	30/06/18	31/12/17
Dépôts de garantie versés et cautionnements constitués	538	550
Comptes de règlements relatifs aux opérations sur titres		
Produits à recevoir et charges comptabilisées d'avance	123 121	108 573
Autres débiteurs et actifs divers	1 617 582	1 404 673
Total des comptes de régularisation et actifs divers	1 741 241	1 513 795
Dépôts de garantie reçus		
Comptes de règlements relatifs aux opérations sur titres		
Charges à payer et produits constatés d'avance	241 473	206 950
Autres créditeurs et passifs divers	699 977	730 642
Total des comptes de régularisation et passifs divers	941 450	937 592

Note 9 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

	30/06/18			31/12/17		
	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable
Terrains et constructions	2 664	(1 585)	1 080	2 664	(1 451)	1 213
Equipement, mobilier, installations	389 658	(259 069)	130 589	375 606	(244 864)	130 742
Biens mobiliers donnés en location						
Autres immobilisations	236 886	(64 350)	172 535	216 617	(56 485)	160 133
Total Immobilisations corporelles	629 208	(325 004)	304 204	594 887	(302 800)	292 087
Logiciels informatiques acquis	65 109	(29 080)	36 030	55 061	(18 464)	36 596
Logiciels informatiques produits par l'entreprise						
Autres immobilisations incorporelles	541 123		541 123	536 514		536 514
dont fonds de commerce acquis	536 000		536 000	536 000		536 000
Total immobilisations incorporelles	606 232	(29 080)	577 153	591 575	(18 464)	573 111

Note 10 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	En milliers de DH			
	31/12/17	Dotations	Reprises	30/06/18
Provisions pour litige	4 150	438	1 681	2 907
Provisions pour risques fiscaux				
Provisions pour restructurations				
Autres provisions pour risques et charges	368 666	36 601	55 043	350 224
Provisions pour risques et charges	372 816	37 039	56 724	353 130

Note 11 - DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE ET DETTES SUBORDONNEES

	En milliers de DH	
	30/06/18	31/12/17
Autres dettes représentées par un titre		
Titres de créances négociables		
Emprunts obligataires		
Emprunts subordonnés	615 032	602 668
à durée déterminée		
à durée indéterminée	615 032	602 668
Titres subordonnés		
à durée déterminée		
à durée indéterminée		
Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Total	615 032	602 668

Note 12 - ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT

	En milliers de DH	
	30/06/18	31/12/17
Engagements de financement donnés	132 945	134 941
Etablissements de crédit		
Clientèle	98 558	104 926
Autres engagements en faveur de la clientèle	34 387	30 014
Engagements de financement reçus		
Etablissements de crédit		
Clientèle		

ENGAGEMENTS DE GARANTIE

	30/06/18	31/12/17
Engagements de garantie donnés	2 069 591	2 146 263
Etablissements de crédit	2 069 591	2 146 263
Clientèle		
Cautions administratives et fiscales		
Autres cautions		
Engagements de garantie reçus	3 130 804	2 728 095
Etablissements de crédit	39 967	29 530
Clientèle	3 090 837	2 698 565

Note 13 - PARTIES LIEES

		En milliers de DH
	Entreprises consolidées par mise en équivalence	Entreprises consolidées par intégration globale
Actif		
Prêts, avances et titres		13 463
Comptes ordinaires		13 463
Prêts		
Titres		
Opérations de location financement		
Actifs divers		29 926
Total		43 389
Passif		
Dépôts		
Comptes ordinaires		
Autres emprunts		
Dettes représentées par un titre		
Passifs divers		33 568
Total		
Engagements de financement et de garantie		
Engagements donnés		
Engagements reçus		
ELEMENTS DE RESULTAT RELATIFS AUX OPERATIONS REALISEES AVEC LES PARTIES LIEES		
	Entreprises consolidées par mise en équivalence	Entreprises consolidées par intégration globale
Intérêts et produits assimilés		
Intérêts et charges assimilés		
Commissions (produits)		
Commissions (charges)		31 510
Prestations de services fournies		4 226
Prestations de services reçues		120
Loyers reçus		
Autres		

Note 1 - MARGE D'INTERETS

		En milliers de DH
	30/06/18	30/06/2017 (*)
	Produits Charges Net	Produits Charges Net
Opérations avec la clientèle	120 309 (249 201)	(128 892)
Comptes et prêts / emprunts	120 243 (193 446)	(73 203)
Opérations de pensions	66 (55 755)	(55 688)
Opérations de location-financement		
Opérations interbancaires	340 908 (11 735)	329 173
Comptes et prêts / emprunts	340 902 (6 329)	334 573
Opérations de pensions	6 (5 407)	(5 400)
Emprunts émis par le Groupe		
Instruments de couverture de résultats futurs		
Instruments de couverture des portefeuilles couverts en taux		
Portefeuille de transaction		
Titres à revenu fixe		
Opérations de pensions		
Prêts / emprunts		
Dettes représentées par un titre		
Actifs disponibles à la vente	161 648	(14)
Actifs détenus jusqu'à échéance	51 599	51 599
Total des produits et charges d'intérêt ou assimilés	674 465	(260 951)
	413 514	

(*) Données non disponibles - Première publication en IFRS au 31/12/2017

Note 2 - COMMISSIONS NETTES

		En milliers de DH
	30/06/18	30/06/2017 (*)
	Produits Charges Net	Produits Charges Net
Commissions nettes sur opérations	124 927	(7 772)
Avec les établissements de crédit		117 155
Avec la clientèle	124 175	124 175
Sur titres	753 (3 919)	(3 167)
De change	(3 853)	(3 853)
Sur autres instruments financiers		
Prestations de services bancaires et financiers	231 367	(11 263)
Produits nets sur moyens de paiement	143 133	143 133
Assurance		
Autres	88 234 (11 263)	76 871
Produits nets de commissions	356 295	(19 035)
	337 260	

(*) Données non disponibles - Première publication en IFRS au 31/12/2017

Note 3 - GAINS NETS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS EVALUES EN VALEUR DE MARCHÉ PAR RESULTAT

		En milliers de DH
	30/06/18	30/06/2017 (*)
	Portefeuille de transaction Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option Total	Portefeuille de transaction Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option Total
Titres à revenu fixe et variable	110 320	110 320
Instruments financiers dérivés		
Opérations de pension		
Prêts		
Emprunts		
Réévaluation des portefeuilles couverts en taux		
Réévaluation des positions de change		
Total	110 320	110 320

(*) Données non disponibles - Première publication en IFRS au 31/12/2017

Note 4 - GAINS NETS SUR ACTIFS A LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES

		En milliers de DH
	30/06/18	30/06/2017 (*)
Titres à revenu fixe	6 527	
Plus ou moins-value de cession	6 527	
Actions et autres titres à revenu variable		
Produits de dividendes		
Plus-values nettes de cession		
Total	6 527	

(*) Données non disponibles - Première publication en IFRS au 31/12/2017

Note 5 - PRODUITS ET CHARGES DES AUTRES ACTIVITES

		En milliers de DH
	30/06/18	30/06/2017 (*)
	Produits Charges Net	Produits Charges Net
Produits nets de l'activité d'assurance		
Produits nets des immeubles de placement		
Produits nets des immobilisations en location simple		
Produits nets de l'activité de promotion immobilière		
Autres produits et charges	19 707 39 906	(20 199)
Total net des produits et charges des autres activités	19 707 39 906	(20 199)

(*) Données non disponibles - Première publication en IFRS au 31/12/2017

Note 6 - CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

		En milliers de DH
	30/06/18	30/06/2017 (*)
Charges de personnel	331 209	
Impôts et taxes	26 835	
Charges externes	285 061	
Autres charges générales d'exploitation	9 364	
Total	652 468	

(*) Données non disponibles - Première publication en IFRS au 31/12/2017

Note 7 - COUT DU RISQUE DE LA PERIODE

		En milliers de DH
	30/06/18	30/06/2017 (*)
Dotations nettes des reprises	(17 727)	
Dépréciation du risque de crédit des prêts et créances	5 567	
Dépréciation du risque de crédit des titres	2 979	
Risques et charges	(26 273)	
Dotations nettes des reprises	(34)	
Engagements de financement	(34)	
Engagements de garantie		
Autres	1	
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables provisionnées		
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non provisionnées	1	
Récupérations sur prêts et créances amorties		
Coût du risque	(17 760)	

(*) Données non disponibles - Première publication en IFRS au 31/12/2017

Note 8 - GAINS ET PERTES SUR LES AUTRES ACTIFS

		En milliers de DH
	30/06/18	30/06/2017 (*)
Immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation		
Plus-values de cession	NEANT	
Moins-values de cession		
Gains ou pertes sur autres actifs		

(*) Données non disponibles - Première publication en IFRS au 31/12/2017

Note 9 - IMPOTS SUR LES BENEFICES

		En milliers de DH
	30/06/18	30/06/17
CHARGE NETTE DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES		
Charge d'impôts courants	61 550	
Charge nette d'impôt différés de l'exercice	946	
Charge nette de l'impôt sur les bénéfices	62 495	
TAUX EFFECTIF D'IMPOT		
	30/06/18	30/06/2017 (*)
Résultat avant impôt	184 590	
Charges d'impôt sur les bénéfices	62 495	
Taux d'impôt effectif moyen	34%	
ANALYSE DU TAUX EFFECTIF D'IMPOT		
	31/12/17	30/06/2017 (*)
Taux d'impôt en vigueur	37%	
Imposition forfaitaire	-4,8%	
Différences permanentes		
Différences temporaires	1%	
Déficit reportable		
Autres éléments	0,5%	
Taux d'impôt effectif moyen	34%	

(*) Données non disponibles - Première publication en IFRS au 31/12/2017

■ Gouvernance et Dispositif de Gestion des Risques d'Al Barid Bank

1- Gouvernance des risques

La gouvernance et l'organisation de la gestion des risques sont assurées au travers des instances de gouvernance de la banque dont les principales sont :

- le Conseil de Surveillance et ses Comités spécialisés (comité d'audit, comité des risques)
- le Directoire,
- les comités de gestion.

Le Conseil de Surveillance

Il est l'organe d'administration de la banque. Il s'assure, conformément à la circulaire 4/W/2014 de Bank Al Maghrib, de l'adéquation du dispositif de gestion des risques par rapport à la taille et aux activités de la banque.

Le Conseil de Surveillance a instauré, en son sein, deux comités spécialisés chargés d'analyser en profondeur certaines questions spécifiques et de le conseiller à ce sujet.

Le Comité des Risques

Le Comité examine la stratégie globale et l'appétence en matière de risques de la banque, ainsi que les stratégies risques (risques de crédit, risques de marchés, risques opérationnels ...) et assiste le Conseil de Surveillance dans ces domaines.

Le Comité d'Audit

En application des dispositions réglementaires, le Conseil de Surveillance a instauré un Comité d'Audit, émanation dudit Conseil, chargé, entre autres, de procéder à l'évaluation de la cohérence et de l'adéquation des dispositifs de contrôle mis en place ainsi que de la pertinence des mesures correctives prises ou proposées pour combler les lacunes ou les insuffisances décelées dans le système de contrôle interne. Il a également pour mission d'examiner et d'assister le Conseil en matière d'information comptable et financière.

Ces Comités se réunissent à fréquence trimestrielle.

Le Directoire

Il est l'organe exécutif de la banque. Il met en œuvre les stratégies et les politiques définies par l'organe d'administration.

Le Directoire définit l'organisation générale de la gestion des risques et met en œuvre les processus d'octroi et de gestion, permettant d'appréhender, mesurer et maîtriser d'une façon globale l'ensemble des risques encourus par la banque.

Pour mener à bien ses missions, le Directoire a créé des comités de gestion dont les principaux :

Le Comité Global des Risques

Composé de deux comités, le Comité Risques Opérationnels et le Comité Risques Financiers

Le Comité Risques Opérationnels

Composé notamment du Directoire, du Secrétaire Général, du Responsable du Risk Management, ce Comité

qui se réunit trimestriellement a pour objet de s'assurer de l'adéquation des dispositifs de gestion des risques opérationnels à la taille de la Banque, de suivre l'évolution du profil de risques opérationnels de la banque et de suivre l'avancement de la mise en place des plans d'actions pour la réduction des risques majeurs.

Le Comité Risques Financiers

Composé notamment du Directoire, du Secrétaire Général, du Responsable du Risk Management, ce Comité qui se réunit trimestriellement a pour mission de suivre les expositions aux risques de crédits, de marché et de liquidité de la Banque.

Le Comité ALM et Placement

Composé du Directoire, du Secrétaire Général, du Directeur du Pôle Activités de Marché et CDG, du responsable du Risk Management, du responsable Activités de Marché et du responsable du Contrôle de Gestion et ALM, ce Comité a pour principales missions de :

- Définir, mettre en œuvre et assurer un suivi de la gestion du bilan ;
- Protéger les marges d'intérêt de la Banque contre toute évolution défavorable des conditions du marché afin de garantir la pérennité et la continuité des résultats ;
- Donner plus de visibilité sur les emplois et sur les ressources de la Banque avec maintien des risques financiers de la Banque à des niveaux acceptables ;
- Contribuer à la Gestion de la liquidité à moyen et long terme ;
- Décider des placements de la Banque

Les Comités Conformité/Gouvernance et Contrôle Interne

Les Comités Conformité/Gouvernance et Contrôle Interne sont présidés par le Directoire et composés des différentes entités en charge de la conformité, du contrôle permanent et périodique. Ces comités permettent au Directoire d'avoir une vue d'ensemble sur la cohérence et l'efficacité du dispositif de conformité et de contrôle interne et de suivre les actions du contrôle permanent et périodique, ainsi que les recommandations et actions d'amélioration en vue d'atténuer les risques identifiés par les fonctions de contrôle au sein de la banque.

Dans ce cadre, le Directoire est informé par toutes les entités de gouvernance, de contrôle et de conformité :

- Du bon fonctionnement du dispositif de contrôle interne (base régulière) ;
- Des principaux dysfonctionnements identifiés et des actions correctrices mises en œuvre ;
- Des principaux risques de non-conformité, des dispositifs de maîtrise mis en place ;

- Du niveau de mise en œuvre des actions correctrices / recommandations formulées par les différents acteurs ;
- Des actions de consolidation / renforcement du dispositif de contrôle interne qu'elles souhaitent mettre en œuvre ;
- Des principaux changements impactant l'organisation et le fonctionnement des entités de la Banque.

2- Principaux acteurs de la gestion des risques

Les acteurs du dispositif de gestion des risques et de contrôle sont les suivants :

Secrétariat Général

Ce pôle a, notamment, pour mission de mettre en place un dispositif robuste de maîtrise des risques tenant compte du développement des activités de la Banque.

Risk Management

Rattaché au Secrétariat Général, le Risk Management a pour mission principale de mettre en place un dispositif de gestion des risques conforme aux exigences réglementaires et aux meilleures pratiques. Dans l'exercice de ses fonctions, il concilie une totale indépendance par rapport aux métiers et une collaboration étroite avec les entités opérationnelles qui sont responsables, en premier ressort, des opérations qu'elles réalisent.

Dans ce cadre, le Risk Management :

- Contribue à la définition et la mise à jour de la politique de gestion globale des risques ;
- Propose les limites risques de la banque et suit leur respect par les opérationnels ;
- Met en œuvre le dispositif de pilotage et de suivi de ces risques et rend compte régulièrement de leur nature et leur ampleur au Directoire et au Conseil de Surveillance ;
- Recense et évalue l'ensemble des risques encourus par la Banque ;
- Met en place, en concertation avec les Directions Métiers, les plans d'action pour la réduction des risques majeurs ;
- Définit les méthodes et procédures d'analyse, de mesure, d'approbation et de suivi des risques ;
- Met en place un dispositif de continuité d'activité conforme aux exigences réglementaires ;
- S'assure de l'adéquation permanente des fonds propres par rapport au niveau des risques ;
- Tient les instances de gouvernance de la banque informées de l'exposition de la banque à l'ensemble des risques encourus ;
- Conduit régulièrement des stress-tests pour évaluer la robustesse de la Banque face à des chocs majeurs mais probables ;
- Produit les reporting risques internes et réglementaires.

Le Risk-Management s'articule autour de quatre entités : Risques Opérationnels, Risques de Crédits, Risques de Marché et Plan de Continuité des Activités.

Pour réaliser ses travaux, la fonction Risk Management, au même titre que les autres fonctions de contrôle permanent et périodique, a accès en mode consultation, à l'ensemble des reportings et systèmes opérants de la banque.

Division Conformité & Division Juridique et Contentieux

Ces deux entités veillent à la conformité de la Banque aux lois et règlements en vigueur et assurent la veille juridique et réglementaire.

Audit Interne et Inspection

Ces entités sont en charge du contrôle périodique de l'ensemble des activités et process de traitement de la banque.

Direction Crédits

Cette entité a pour mission principale de veiller à la qualité des engagements de la Banque et de mettre en œuvre la politique de crédit validée par les instances de gouvernance de la Banque.

Elle a pour rôle de veiller au bon déroulement des processus de traitement des dossiers de crédit.

Direction Contrôle Permanent

Cette entité est en charge de la conception et de l'animation du dispositif de contrôle permanent dans toutes les lignes métiers de la banque.

Recouvrement

Le Recouvrement a pour mission de recouvrer les créances impayées, à travers différentes actions de relances (appels téléphoniques, lettres de mise en demeure...) et contribuer ainsi à réduire le coût du risque.

Contrôle de Gestion et ALM

La gestion des risques de liquidité et de taux d'intérêt dans le portefeuille bancaire relèvent en partie de la responsabilité de la Division Contrôle de Gestion et ALM.

Normes et Sécurité des Systèmes d'Information

Cette entité est en charge de l'élaboration des normes de sécurité informatique et contrôle leur respect permettant la maîtrise des risques SI.

Directions opérationnelles

Les Directions opérationnelles (Commercial, Traitements et Flux, Activités de Marché, Moyens Généraux...) intègrent la dimension risque dans le cadre de la gestion quotidienne de leurs activités. La Division Risk Management leur apporte son soutien méthodologique pour les aider à identifier, évaluer et gérer leurs risques.

3- Contrôle Interne

1-3 Description du dispositif du Contrôle Interne

Le dispositif de contrôle interne de la Banque tient compte des usages professionnels les plus reconnus en la matière, notamment la réglementation régissant les établissements de crédit, les recommandations du

Code Marocain des Bonnes Pratiques de Gouvernance des Entreprises et Etablissements Publics, ainsi que les recommandations du Comité de Bâle.

Le Contrôle Interne est organisé en Contrôle Permanent et Contrôle Périodique :

- Le Contrôle Permanent est assuré en premier lieu par les opérationnels et en second lieu par des fonctions spécialisées au sein des entités. En troisième lieu, une entité indépendante et dédiée est en charge des travaux de conception et de suivi de la mise œuvre des contrôles.
- Le Contrôle Périodique est assuré au moyen de missions, par des ressources autres que celles intervenant dans le Contrôle Permanent. Il est exercé par l'Audit Interne et l'Inspection.

L'architecture générale du Contrôle Interne est structurée en quatre niveaux :

- **niveau 1** : Contrôles effectués par les opérationnels (Autocontrôle)
- **niveau 2** : Contrôles effectués par les responsables hiérarchiques, les contrôleurs du réseau et les contrôleurs internes des fonctions centrales
- **niveau 3** : Contrôles/travaux effectués par les structures dédiées au pilotage du contrôle permanent (Conformité)
- **niveau 4** : Contrôles effectués par les structures dédiées au contrôle périodique (Audit et Inspection)

2-3 Moyens mis à la disposition des différents organes en charge du contrôle interne

Moyens humains :

Les différents organes du contrôle interne sont dotés de moyens humains dédiés leur permettant d'assurer leurs missions dans des conditions adéquates.

Moyens techniques :

Al Barid Bank dispose d'une solution progicielle de « gestion des risques, contrôle, et audit interne » conformément aux exigences réglementaires. Cette solution permet la gestion du référentiel des Risques et contrôles de façon automatisée et sécurisée, de garantir la bonne exécution des plans d'audit et de contrôle et l'enregistrement des résultats d'interventions et de produire des indicateurs et reporting destinés aux instances de gouvernance de la Banque.

4- Gestion des principaux risques de la Banque :

1- Risques de crédit

L'offre-crédit d'Al Barid Bank se compose actuellement des trois produits suivants :

- Le crédit immobilier
- Le crédit à la consommation
- L'avance sur salaire

Al Barid Bank a mis en place, en conformité avec les exigences réglementaires, un dispositif de gestion des risques de crédit ayant pour objectif de préserver la santé

et la qualité de l'ensemble des créances détenues sur les particuliers au titre des crédits immobiliers, crédits à la consommation et avances sur salaires.

Ce dispositif se caractérise par les éléments suivants :

- Une séparation nette entre les entités en charge du montage des dossiers de crédit, de l'octroi et de la gestion des risques de crédit ;
- Une analyse-risque détaillée des demandes de crédit avant octroi ;
- Des plafonds par bénéficiaire de crédits
- Une tarification des crédits indexée sur le profil de risque des emprunteurs ;
- Un système de délégation de pouvoirs de signature pour l'octroi des crédits
- Une analyse du comportement et comptes des clients post-octroi des crédits ;
- Un dispositif de gestion des crédits sensibles
- Une gestion réactive du recouvrement amiable
- Une gestion rigoureuse du contentieux.

A fin juin 2018, le montant des risques pondérés de crédit s'élève à 4 411 999 KMAD comme le montre le tableau suivant :

	Risques Pondérés (en KDH)		Variations	
	juin-18	déc-17	en KMAD	en %
Risques de crédit	4 411 999	4 362 695	49 304	1,13%

2- Risque de concentration

Le risque de concentration est mesuré au travers des ratios de division des risques par contrepartie ou groupe de contreparties appartenant à un même groupe d'intérêt.

Al Barid Bank veille au respect des coefficients maximum de division des risques fixés par la banque centrale ainsi que des limites-risques internes. Ainsi, à fin juin 2018, la Banque n'enregistre aucun dépassement du CMDR.

3- Risques de marché

Du fait de la détention de positions en devises et d'un portefeuille de transaction et de placement, Al Barid Bank est exposée au risque de change et au risque de taux.

La mesure du risque de taux se fait à travers le calcul des sensibilités et durations du portefeuille ainsi qu'à travers la réalisation de stress-tests mesurant l'impact de la variation des taux d'intérêt sur la valorisation globale du portefeuille-titres de la banque.

Le risque de change est géré au travers du suivi quotidien de la position de change et du contrôle du respect des limites-risques fixées en interne.

Notons que l'ensemble des activités de marché sont soumises à des limites-risques. Ces limites sont déclinées par instrument, par contrepartie, par transaction, par intervenant...

Le contrôle des limites est effectué par le Risk Management. A fin juin 2018, le montant des risques pondérés de marché s'élève à :

	Risques Pondérés (en KDH)		Variations	
	juin-18	déc-17	en KMAD	en %
Risques de marché	7 731 942	6 836 754	895 188	13,09%

Sur base consolidée, le montant des risques pondérés de marché, s'élève, à fin juin 2018, à 7 731 955 KDH.

4- Risques Opérationnels :

Le dispositif de gestion des risques opérationnels d'Al Barid Bank est caractérisé par :

- Une cartographie des risques couvrant l'ensemble des activités métiers et supports de la banque. Cette cartographie des risques est mise à jour régulièrement pour intégrer les risques liés aux nouvelles activités et/ou engendrés par des changements réglementaires ou de process ;
- Des plans d'atténuation des risques déclinés par activité/direction ;
- Un dispositif de collecte des incidents opérationnels permettant de remonter l'ensemble des pertes subies par la banque et de suivre ces incidents jusqu'à leur résolution/clôture définitive ;
- Un plan de continuité d'activité permettant à la banque de faire face à des événements exceptionnels entravant la bonne marche de ses activités ;
- Un reporting-risque opérationnel permettant de renseigner le top management et l'ensemble des entités concernées sur l'évolution du profil de risque opérationnel de la banque ;
- Un suivi des activités externalisées.

A fin juin 2018, le montant des risques opérationnels pondérés s'élève à :

	Risques Pondérés (en KDH)		Variations	
	juin-18	déc-17	en KMAD	en %
Risques opérationnels	3 217 104	3 215 528	1 576	0,05%

Sur base consolidée, le montant des risques opérationnels pondérés s'élève à 3 269 206 KMAD à fin juin 2018.

5- Risques de liquidité et de taux dans le portefeuille bancaire

Al Barid Bank veille en permanence à la conservation d'un stock d'actifs liquides lui permettant de faire face à tout moment à ses engagements. Elle veille aussi à maintenir de bonnes relations avec les principaux acteurs du marché.

Le risque de liquidité est mesuré au travers du calcul des gaps de liquidité, du ratio réglementaire de liquidité ainsi qu'à travers la réalisation d'un ensemble de stress-tests de liquidité.

Le risque de taux est mesuré à travers la mesure de l'impact d'un choc de taux sur les résultats et le PNB de la banque et sur sa valeur économique.

Le tableau suivant présente l'incidence potentielle d'une hausse des taux de 200 points de base, sur une période de 12 mois (court terme), sur le revenu net d'intérêt à fin juin et à fin décembre 2017.

	Juin 2018	Décembre 2017
Impact sur le bénéfice (en millions de dirhams)	26	56
Par rapport au produit net bancaire	1,54%	2,99%

6. Fonds Propres et Ratio de solvabilité :

6.1. Les fonds propres de la Banque se présentent comme suit :

	Juin 2018	17- déc	Var. en KMAD	Var. en %
Fonds propres de base/ Fonds propres de catégorie 1	1 460 559	1 461 967	- 1 408	- 0,10 %
Fonds propres de catégorie 2	748 276	607 223	141 053	23,23 %
Fonds propres réglementaires	2 208 836	2 069 190	139 646	6,75 %

Il est à noter que les fonds propres de catégorie 2 de la Banque intègrent deux dettes subordonnées pour un montant global de 600 MDH. La première s'étale sur une maturité de 10 ans, avec date de jouissance le 20/10/15 et date d'échéance le 20/10/2025. La seconde s'étale également sur une maturité de 10 ans, avec date de jouissance le 29/12/17 et date d'échéance le 29/12/2027.

Sur base consolidé, les fonds propres de la Banque se présentent comme suit :

	Juin 2018
Fonds propres de base / Fonds propres de catégorie 1	1 407 716
Fonds propres de catégorie 2	698 019
Fonds propres réglementaires	2 105 735

6.2 La composition des fonds propres est détaillée dans les tableaux suivants :

	30.06.2018	31.12.2017		
Capital	976 772	976 772	0	0%
Réserve légale	46 828	40 221	6 607	16%
Report à nouveau (+/-)	863 367	764 402	99 165	13%
Résultat net de l'exercice (+/-)	92 968	132 144	-39 176	-30%
Eléments déduits des fonds propres	-519 376	-451 372	-68 004	15%
Fonds propres CET1	1 460 519	1 461 967	-1 408	0%
Fonds propres AT1	-	-	-	-
Fonds propres de catégorie 1	1 460 519	1 460 967	-1 408	0%

	30.06.2018	31.12.2017	Var. en KMAD	Var. en %
Provisions pour risques généraux	50 257	30 257	20 000	66%
Plus-values sur titres de placement	140 696	95 961	44 735	47%
Dettes subordonnées	615 032	602 668	12 364	2%
Dispositions transitoires	-57 709	-121 662	63 953	-53%
Fonds propres de catégorie 2	748 276	607 223	141 053	23%

Total Fonds propres réglementaires	2 208 835	2 069 190	139 645	7%
------------------------------------	-----------	-----------	---------	----

Les éléments déduits des fonds propres de base correspondent aux immobilisations incorporelles.

Sur base consolidé, la composition des fonds propres, à fin juin 2018, se présente comme suit :

	30/06/2018
Capital	1 023 600
Réserve	781 467
Résultat net de l'exercice (+/-)	122 094
Eléments à déduire (immobilisations incorporelles...)	577 153
Dispositions transitoires	57 708
FP catégorie 1	1 407 716

Gains ou pertes latents	140 696
Dettes subordonnées	615 032
Dispositions transitoires	57 708
FP catégorie 2	698 019

FP réglementaires	2 105 735
-------------------	-----------

6.3 Pour le calcul des exigences en fonds propres, Al Barid Bank retient les approches suivantes :

Risque Bâlois	Approche retenue par Al Barid Bank
Risque de crédit	Approche standard
Risque de marché	Approche standard/ méthode de l'échéancier pour le risque de taux
Risques Opérationnels	approche BIA

En application de ces approches, les exigences en fonds propres s'élèvent à :

	Juin -18	Déc -17	Var. en KMAD	Var. en %
Risque de crédit	352 960	349 016	3 944	1%
Risques de marché	618 555	546 940	71 615	13%
Risques Opérationnels	257 368	257 242	126	0%
Total	1 228 884	1 153 198	75 686	7%

Sur base consolidé, les exigences en fonds propres s'élèvent à :

	Juin 2018
RISQUES DE CREDIT	338 910
RISQUES DE MARCHE	618 556
RISQUES OPERATIONNELS	261 537
TOTAL RISQUES PONDERES	1 219 003

6.4. Les ratios de solvabilité et Tier-one se présentent comme suit :

	Juin -18	Déc -18
Ratio de solvabilité	14,38%	14,35%
Ratio Tier-one	9,51%	10,14%

Sur base consolidé, les Ratio de solvabilité et Ratio Tier-one ressortent, à fin juin 2018, à respectivement 13,82% et 9,24%.

7. Gestion du capital et adéquatation des fonds propres

L'anticipation des besoins en fonds propres est un élément-clé du processus de la planification stratégique de la banque. A l'occasion de l'élaboration de son plan quinquennal de développement, la banque calcule de manière prospective ses besoins en fonds propres en tenant compte du niveau prévisionnel des crédits, des placements et de tout autre élément ayant une incidence sur le ratio de solvabilité. Dans le cadre de son dispositif ICAAP, la banque a pour politique d'avoir un niveau des fonds propres qui couvre l'ensemble des risques encourus et un ratio de solvabilité supérieur aux exigences réglementaires minimales.

8. Ratio de liquidité

	Juin -18	Déc - 2018
Ratio de liquidité	380,83%	439,84%

9. Information sur le Capital :

Le capital social s'élève à 976 771 500 dirhams (neuf cent soixante-seize millions sept cent soixante et onze mille cinq cents dirhams) divisé en 9 767 715 (neuf millions sept cent soixante-sept mille sept cent quinze) actions d'une valeur nominale de cent (100) dirhams chacune, toute de même catégorie.

10. Information sectorielle :

Le marché de la clientèle des Particuliers représente la principale activité de la Banque qui couvre l'ensemble du territoire marocain.

11. Information complémentaire :

La filiale Barid Cash de la banque est spécialisée dans les activités de transfert de fonds. Son total bilan s'élève, au 30 juin 2018, à 97,7 MDH.

■ Principales Methodes d'Evaluation Appliquées au 30/06/2018

Note de présentation des règles et principes comptables

1- Présentation

Al Barid Bank est une société anonyme de droit commun constituée au Maroc. Les états de synthèse comprennent les comptes du siège ainsi que les agences. Toutes ces entités sont établies au Maroc.

2- Principes généraux

Les états de synthèse sont établis dans le respect des principes comptables généraux applicables aux établissements de crédit.

La présentation des états de synthèse d'Al Barid Bank est conforme aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

3- Valeurs en caisse, Banque Centrale, Trésor Public, Service des Chèques Postaux

Sont inscrits dans cette rubrique les actifs de trésorerie liquides et réalisables dans l'immédiat.

4- Créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle

Présentation générale :

Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont ventilées selon leur durée initiale ou l'objet économique des concours :

- Créances à vue et à terme, pour les établissements de crédit ;
- Créances de trésorerie, crédits immobiliers et autres crédits pour la clientèle.

Les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs, sont enregistrées sous les différentes rubriques de créances concernées.

Créances en souffrance sur la clientèle :

Les créances en souffrance sur la clientèle sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation bancaire en vigueur dont ci-après les principales dispositions :

- les créances en souffrance sont, selon le degré de risque, classées en créances pré-douteuses, douteuses ou compromises ;
- Les créances en souffrance sont 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.

5- Dettes à vue et à terme

Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle sont présentées dans les états de synthèse selon leur durée initiale ou la nature de ces dettes :

- Dettes à vue et à terme pour les établissements de crédit ;

- Comptes à vue créditeurs, comptes d'épargne, dépôts à terme et autres comptes créditeurs pour la clientèle.

6- Portefeuille titres

Les opérations sur titres sont comptabilisées et évaluées conformément aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

Les titres sont classés d'une part en fonction de la nature juridique du titre (titre de créance ou titre de propriété), d'autre part, en fonction de l'intention (titre de transaction, titre de placement, titre d'investissement).

1-6 Titres de transaction

Sont inscrits dans ce portefeuille, les titres dont la liquidité est assurée et qui ont été acquis avec une intention de revente à brève échéance.

Ces titres sont enregistrés à leur valeur d'achat (coupon inclus). A chaque arrêté comptable, la différence entre cette valeur et la valeur de marché est inscrite directement en compte de résultat.

2-6 Titres de placement

Sont inscrits dans ce portefeuille, les titres acquis dans un objectif de détention supérieur à 6 mois à l'exception des titres à revenus fixes destinés à être conservés jusqu'à leur échéance. Cette catégorie de titres comprend notamment les titres qui ne satisfont pas aux conditions nécessaires leur permettant d'être classés dans une autre catégorie de titres.

Les titres de créance sont comptabilisés coupon couru inclus dans le prix d'acquisition.

Les titres de propriété sont enregistrés à leur valeur d'achat hors frais d'acquisition.

A chaque arrêté comptable, la différence négative entre la valeur de marché et la valeur d'entrée des titres fait l'objet d'une provision pour dépréciation. Les plus-values potentielles ne sont pas enregistrées.

3-6 Titres d'investissement

Les titres d'investissement sont des titres de créance qui sont acquis avec l'intention de les détenir jusqu'à l'échéance, pour procurer, sur une longue période, des revenus réguliers.

A leur date d'acquisition, ces titres sont enregistrés coupon exclu. La différence entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement est amortie sur la durée résiduelle du titre.

A chaque arrêté comptable, les titres sont maintenus pour leur valeur d'acquisition quelque soit la valeur de marché du titre. En conséquence, la perte ou le profit latent ne sont pas enregistrés.

6-4 Titres de participation

Sont inscrits dans cette catégorie, les titres dont la possession durable est estimée utile à la banque. À chaque arrêté comptable, leur valeur est estimée sur la base des éléments généralement admis : valeur d'usage, quote-part dans la situation nette, perspectives de résultats et valorisation ou cours de bourse. Les moins-values latentes donnent lieu à la constitution de provisions pour dépréciation.

7- Opérations libellées en devises

Les créances et les dettes libellées en devises étrangères sont converties en dirhams au cours de change moyen en vigueur à la date de clôture.

Les produits et charges en devises étrangères sont convertis au cours du jour de leur comptabilisation.

8- Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques généraux sont constituées, à la discrétion des dirigeants, en vue de faire face à des risques futurs relevant de l'activité bancaire, actuellement non identifiés et non mesurables avec précision.

Les provisions ainsi constituées font l'objet d'une réintégration fiscale.

9- Immobilisations

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à la valeur d'acquisition diminuée des amortissements cumulés, calculés selon la méthode linéaire sur les durées de vie estimées.

10- Intérêts et commissions

Intérêts :

Sont considérés comme intérêts les produits et charges calculés sur des capitaux effectivement prêtés ou empruntés.

Les intérêts réels dus ou intérêts courus sur les comptes CEN sont calculés individuellement (compte par compte) à chaque arrêté.

Commissions :

Les produits et charges, déterminés sur une base « flat » et qui rémunèrent une prestation de service, sont constatés en tant que commissions dès leur facturation.

11- Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle:

Les engagements de financements donnés en faveur de la clientèle correspondent essentiellement à la partie non utilisée des autorisations de crédit accordées à la clientèle.

BILAN		(en milliers de dirhams)	
ACTIF	30/06/18	31/12/17	
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	2 920 287	2 513 845	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	29 307 409	28 445 385	
A vue	227 805	758 312	
A terme	29 079 604	27 687 073	
Créances sur la clientèle	4 440 971	3 726 061	
Crédits de trésorerie et à la consommation	1 355 934	1 251 489	
Crédits à l'équipement	-	-	
Crédits immobiliers	2 710 282	2 427 040	
Autres crédits	374 756	47 532	
Créances acquises par affacturage	-	-	
Titres de transaction et de placement	13 109 472	11 914 489	
Bons du Trésor et valeurs assimilées	6 014 457	5 642 403	
Autres titres de créance	4 346 218	3 313 308	
Titres de propriété	2 748 797	2 958 778	
Autres actifs	1 963 093	1 879 258	
Titres d'investissement	2 596 706	2 661 458	
Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 345 560	2 402 498	
Autres titres de créance	251 147	258 960	
Titres de participation et emplois assimilés	50 058	50 058	
Créances subordonnées	-	-	
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-	
Immobilisations incorporelles	577 084	573 034	
Immobilisations corporelles	263 650	257 394	
TOTAL DE L'ACTIF	55 228 731	52 020 984	

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES						(en milliers de dirhams)	
CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	30/06/18	31/12/17	
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	1 145 556	1 401	-	87 910	1 234 867	953 328	
VALEURS RECUES EN PENSION	-	103 428	-	-	103 428	-	
- au jour le jour	-	103 428	-	-	103 428	-	
- à terme	-	-	-	-	-	-	
PRETS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	600 000	
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-	
- à terme	-	-	-	-	-	600 000	
PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-	
AUTRES CREANCES	-	-	28 741 520	35 060	28 776 580	27 730 139	
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	6	338 084	-	338 090	83	
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-	
TOTAL	1 145 556	104 836	29 079 604	122 970	30 452 965	29 283 550	

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT							(en milliers de dirhams)
TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions	
TITRES DE TRANSACTION							
2 388 481	2 388 481		-	-	-	-	
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES							
OBLIGATIONS							
AUTRES TITRES DE CREANCE							
TITRES DE PROPRIETE							
2 388 481	2 388 481						
TITRES DE PLACEMENT							
10 728 293	10 720 990	-	314 147	7 303	7 303	7 303	
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES							
6 016 293	6 014 457			2 466	2 466	2 466	
OBLIGATIONS							
2 981 608	2 977 695			3 913	3 913	3 913	
AUTRES TITRES DE CREANCE							
1 369 446	1 368 022			76 743	924	924	
TITRES DE PROPRIETE							
360 316	360 316						
TITRES D'INVESTISSEMENT							
2 605 346	2 696 706	-	-	8 640	8 640	8 640	
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES							
2 354 200	2 345 560			8 640	8 640	8 640	
OBLIGATIONS							
251 147	251 147			-	-	-	
AUTRES TITRES DE CREANCE							
TOTAL GENERAL							
16 722 121	16 706 178	-	314 147	15 943	15 943	15 943	

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR										(en milliers de dirhams)	
TITRES	Etablissements de crédit et assimilées	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total	30/06/2018	Total	31/12/2017			
			Financiers	Non financiers							
TITRES COTES	1 328 753	-	2 748 797	39 770	4 117 320	4 026 885					
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES											
OBLIGATIONS									-		
AUTRES TITRES DE CREANCE	1 328 753		2 748 797	39 770	1 368 522	1 008 107					
TITRES DE PROPRIETE					2 748 797	2 958 778					
TITRES NON COTES	200 629	9 496 046	568 216	1 323 968	11 588 859	10 540 262					
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	8 360 017			8 360 017	8 044 901					
OBLIGATIONS	200 629	1 130 029	568 216	1 323 968	3 228 842	2 504 161					
AUTRES TITRES DE CREANCE											
TITRES DE PROPRIETE											
TOTAL	1 529 381	9 496 046	3 317 014	1 363 737	15 706 178	14 575 947					

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES							(en milliers de dirhams)	
DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2018	Total 31/12/2017		
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc					
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	-	144 672	8 713	153 385	140 856		
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	465 373	-	-	465 373	-		
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-		
- à terme	-	465 373	-	-	465 373	-		
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	50 000		
- au jour le jour	-	-	-	-	-	50 000		
- à terme	-	-	-	-	-	-		
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-		
AUTRES DETTES	-	-	-	7 555	7 555	6 833		
INTERETS COURUS A PAYER	-	129	-	-	129	6		
TOTAL	-	465 502	144 672	16 268	626 441	197 695		

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES										(en milliers de Dirhams)	
Immobilisations	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des ventes au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Montant des amortissements au début de l'exercice	Dotations au cours de l'exercice	Montant des amortissements au 31/12/2017	Capital	Montant net à la fin de l'exercice		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES											
Création de filiales	886 182	9 963	-	896 145	23 108	6 943	-	29 061	873 098		
Contributions en nature et développement	10 008	9 963	-	19 971	15 456	9 918	-	14 057	4 114		
Autres immobilisations incorporelles (Exploitation)	343 004	-	-	343 004	4 804	43	-	4 761	338 243		
Autres immobilisations incorporelles (Financement)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	886 688	20 075	-	906 420	317 064	23 593	-	340 657	568 106		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES											
AMORTISSEMENT D'EXPLOITATION	2 004	-	-	2 004	1 451	133	-	1 584	553		
Autres immobilisations corporelles	2 004	-	-	2 004	1 451	133	-	1 584	553		
Immobilisations corporelles (Financement)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 004	-	-	2 004	1 451	133	-	1 584	553		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION											
Ateliers et usines	876 753	20 055	-	896 808	318 008	23 182	-	341 190	555 618		
Ateliers de bureau	16 710	2 020	-	18 730	10 256	2 252	-	17 478	1 252		
Ateliers de bureau	18 916	688	-	19 604	10 636	1 006	-	18 598	1 006		
Ateliers d'entretien	103 803	7 484	-	111 287	19 237	4 823	-	92 050	19 237		
Ateliers de maintenance	16 036	-	-	16 036	12 436	1 443	-	13 593	2 443		
Autres ateliers d'exploitation	266 106	19 281	-	285 387	124 625	13 063	-	170 762	114 625		
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION											
Ateliers de maintenance	20	-	-	20	6	6	-	14	6		
Ateliers de maintenance	20	-	-	20	6	6	-	14	6		
Ateliers de maintenance	20	-	-	20	6	6	-	14	6		
Ateliers de maintenance	20	-	-	20	6	6	-	14	6		
TOTAL	1 765 368	30 038	-	1 795 406	558 610	38 238	-	596 848	1 198 558		

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS										100 millions de Dirhams	
Secteur d'activité	Capital en millions	Taux de participation	Valeur comptable brute	Provisions	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la vie financière				PRODUITS INCORPORÉS AU CPC	
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette en millions	Résultat net en millions			
- Participations dans les entreprises liées											
SABIC CASH	Transfert d'argent	100%	60 000	-	60 000					-	
ECART DE CONVERSION											
- Autres titres de participation											
- Emplois assimilés			50		50						
SCFG			-		-						
Total Général			60 050	-	60 050						

DEPOTS DE LA CLIENTELE						(en milliers de dirhams)	
DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2016	Total 31/12/2017	
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle			
COMPTES A VUE CREDITEURS	609 271	553 511	269 237	18 777 841	20 369 860	19 234 305	
COMPTES D'EPARGNE	-	-	-	29 108 368	29 108 368	29 171 019	
DEPOTS A TERMES	-	531 354	-	127 217	658 570	669 019	
AUTRES COMPTES CREDITEURS	-	-	-	351 073	351 073	461 200	
INTERETS COURUS A PAYER	-	114	-	183 319	183 433	341 024	
TOTAL	609 271	1 184 875	269 237	48 547 819	50 611 305	47 876 768	

PROVISIONS (en milliers de dirhams)					
PROVISIONS	Encours au 31/12/2017	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours au 30/06/2018
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	184 372	93 203	85 573	-	192 001
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	79 545	49 353	22 269	-	106 629
Titres de placement et d'investissement	104 827	43 850	63 304	-	85 373
Titres de participation et emplois assimilés	-	-	-	-	-
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	-	-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	451 207	63 934	68 979	-	446 163
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	30 257	20 000	-	-	50 257
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	420 950	43 934	68 979	-	395 906
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	635 579	157 138	154 552	-	638 164

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUivant LA DUREE RESIDUELLE (en milliers de dirhams)						
	Ds 1 mois	1 mois <Ds 3 mois	3 mois <Ds 1 an	1 an <Ds 5 ans	D> 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	120 857	198 118	24 537	729 115	3 050 617	4 123 244
Titres de créance	-	50 000	1 505 127	3 761 483	7 470 496	12 787 106
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIF	120 857	248 118	1 529 664	4 490 598	10 521 113	16 910 350
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	465 373	-	-	-	-	465 373
Dettes envers la clientèle	564 245	36 538	57 787	-	-	658 570
Titres de créance émis	-	-	-	-	-	-
Emprunts subordonnés	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASSIF	1 029 618	36 538	57 787	-	-	1 123 943

DETtes SUBORDONNEES (en milliers de dirhams)						
RUBRIQUES	MONTANT GLOBAL	NON APPARENTE	ETs. DE CRED. & ASSIM.	ESs FINANCIERE	ESs NON FINANCIERE	AUTRES APPARENTEs
DETtes subordonnées	-	-	-	-	-	-
Dettes subordonnées à durée déterminée	600 000	600 000	-	-	-	600 000
Titres subordonnés à durée déterminée	-	-	-	-	-	-
Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès des établissements de crédit	130 000	130 000	-	-	-	130 000
Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès de la clientèle	470 000	470 000	-	-	-	470 000
DETtes subordonnées à durée indéterminée	-	-	-	-	-	-
Titres subordonnés à durée indéterminée	-	-	-	-	-	-
Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès des établissements de crédit	-	-	-	-	-	-
Emprunts subordonnés à durée déterminée auprès de la clientèle	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus à payer	15 032	15 032	-	-	-	2 668

DETAIL DES AUTRES PASSIFS (en milliers de dirhams)			
RUBRIQUE	30/06/18	31/12/17	
Instruments optionnels vendus	-	-	
Comptes de règlement d'Opérations sur titres	-	-	
Dettes sur titres	-	-	
Versement à effectuer sur titres non libérés	-	10 000	
Provisions pour service financier aux émetteurs	-	-	
Sommes réglées par la clientèle à reverser aux émetteurs	-	-	
Créditeurs divers	435 772	419 636	
- Sommes dues à l'Etat	99 449	137 740	
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	1 585	1 540	
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés.	26 373	-	
- Sommes dues au personnel	23 640	25 538	
- Fournisseurs de biens et service	284 724	254 817	
- Divers autres Créditeurs	-	-	
Comptes d'ajustement de hors bilan	-	-	
Comptes d'écart sur devises et titres	6 363	6 288	
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)	152 802	196 259	
Charges à payer et produits constatés d'avance	250 080	201 194	
- Charges à payer	250 080	200 801	
- Produits constatés d'avance	-	394	
Comptes transitoires ou d'attente créditeurs	104 839	145 929	
TOTAL	949 855	979 306	

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE (en milliers de dirhams)			
Rubriques	30/06/18	31/12/17	
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	132 945	134 941	
Engagements de financement en faveur d'établissement de crédit et assimilés	-	-	
Crédits documentaires import	-	-	
Acceptations ou engagements de payer	-	-	
Ouvertures de crédit confirmés	-	-	
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-	
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-	
Autres engagements de financement donnés	-	-	
Engagements de financement en faveur de la clientèle	132 945	134 941	
Crédits documentaires import	-	-	
Acceptations ou engagements de payer	-	-	
Ouvertures de crédit confirmés	-	-	
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-	
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-	
Autres engagements de financement donnés	132 945	134 941	
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-	
Crédits documentaires export confirmés	-	-	
Acceptations ou engagements de payer	-	-	
Garanties de crédits donnés	-	-	
Autres cautions, avais et garanties donnés	-	-	
Engagements en souffrance	-	-	
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-	
Garanties de crédits donnés	-	-	
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique	-	-	
Autres cautions et garanties donnés	-	-	
Engagements en souffrance	-	-	
autres titres à livrer	-	-	
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	39 967	29 530	
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-	
Ouvertures de crédit confirmés	-	-	
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-	
Autres engagements de financement reçus	-	-	
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	39 967	29 530	
Garanties de crédits	-	-	
Autres garanties reçues	39 967	29 530	
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-	
Garanties de crédits	-	-	
Autres garanties reçues	-	-	
autres titres à recevoir	-	-	

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE (en milliers de dirhams)			
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	3 090 837	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	-	-	-
TOTAL	3 090 837	-	-
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	2 069 591	-	-
Autres titres	-	-	-
Hypothèques	-	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	-	-	-
TOTAL	2 069 591	-	-

CAPITAUX PROPRES (en milliers de dirhams)				
Capitaux propres	Encours 31/12/2017	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2018
Réserves et primes liées au capital	40 222	6 606	-	46 828
Réserve légale	40 222	6 606	-	46 828
Autres réserves	-	-	-	-
Primes d'émission, de fusion et d'apport	-	-	-	-
Capital	976 772	-	-	976 772
Capital appelé	976 772	-	-	976 772
Capital non appelé	-	-	-	-
Certificats d'investissement	-	-	-	-
Fonds de dotations	-	-	-	-
Actionnaires, Capital non versé	-	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	764 201	99 165	-	863 366
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	26 373	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	132 144	-	132 144	92 968
Total	1 913 339	-	92 968	1 979 934

MARGE D'INTERET (en milliers de dirhams)			
Designation	30/06/18	30/06/17	
INTERETS PERCUS	674 450	645 282	
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	340 908	310 213	
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	120 309	102 644	
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	213 233	232 425	
INTERETS SERVIS	260 936	232 401	
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	11 735	11 241	
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	249 201	221 160	
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	-	-	
MARGE D'INTERET	413 514	412 881	

AUTRES PRODUITS ET CHARGES (en milliers de dirhams)			
RUBRIQUE	30/06/18	30/06/17	
Autres produits bancaires	192 831	193 988	
Autres charges bancaires	121 580	150 390	
Produits d'exploitation non bancaires	20 613	28 717	
Charges d'exploitation non bancaires	-	-	

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION (en milliers de dirhams)			
Rubrique	30/06/18	30/06/17	
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	641 245	637 131	
Charges de personnel	297 211	301 692	
Salaires et appointements	216 880	220 901	
Primes et Gratifications	42 122	42 553	
Autres rémunérations du personnel	2 037	2 763	
Charges d'assurances sociales	5 868	5 914	
Charges de retraite	21 866	21 591	
Charges de formation	6 775	6 590	
Autres charges de personnel	1 662	1 380	
Impôts et taxes	26 835	28 945	
Taxe urbaine et taxe d'édilité	-	-	
Patente	18 953	18 320	
Taxes locales	7 852	10 607	
Droits d'enregistrement	-	-	
Timbres fiscaux et formules timbrées	-	-	
Taxes sur les véhicules	1	2	
Autres impôts et taxes, droits assimilés	29	16	
Charges extérieures	130 274	118 931	
Loyers de crédit-bail	-	-	
Loyers de location simple	86 476	77 436	
Frais d'entretien et de réparation	24 562	23 113	
Rémunération du personnel intérimaire	2 420	2 356	
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	3 164	2 160	
Primes d'assurance	1 575	1 710	
Frais d'actes et de contentieux	-	-	
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	12 076	12 156	
Charges externes	148 829	148 257	
Transport et déplacement	5 519	4 737	
Mission et réception	4 877	5 023	
Publicité, publication et relations publiques	15 925	17 697	
Frais postaux & de télécommunication	12 839	11 655	
Frais de recherche et de documentation	1 116	531	
Frais de conseil et d'assemblée	-	-	
Dons et cotisations	2 711	2 242	
Fournitures de bureau et imprimés	16 887	15 978	
Autres charges externes	88 955	90 394	
Autres charges d'exploitation	8 864	11 197	
Frais préliminaires	-	-	
Frais d'acquisition d'immobilisation	-	-	
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	7 224	5 525	
Pénalités et délits	197	2 608	
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	1 443	2 657	
Diverses autres charges générales d'exploitation	-	407	
Dotations aux amortissement et aux provisions des immobilisations corporelles et corporelles	29 233	28 109	

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE (en milliers de dirhams)			
Rubriques	30/06/18	30/06/17	
Gains sur titres de transaction	82 634	41 259	
Perte sur titres de transaction	1 500	5 236	
Résultat sur titres de transaction	81 134	36 023	
Plus-values de cession sur titres de placement	81 696	133 449	
Moins-values de cession sur titres de placement	46 825	92 403	
Résultat sur titres de placement	34 872	41 046	
Produits sur engagement sur titres	-	-	
Charges sur engagement sur titres	-	-	
Résultat sur engagements sur titres	-	-	
Produits sur engagement sur produits dérivés	-	-	
Charges sur engagement sur produits dérivés	-	-	
Résultat sur engagements sur produits dérivés	-	-	
Produits sur opérations de change	27 899	18 544	
Charges sur opérations de change	3 516	7 354	
Résultat sur opérations de change	24 384	11 190	

COMMISSIONS SUR PRESTATIONS DE SERVICE (en milliers de dirhams)			
Commissions	30/06/18	30/06/17	
COMMISSIONS RECUES	349 690	316 783	
Commissions sur fonctionnement de comptes	122 336	100 097	
Commissions sur moyens de paiement	143 133	140 730	
Commissions sur opérations sur titres	207	175	
Commissions sur titres en gestion et en dépôt	546	4	
Commissions sur prestations de service sur crédit	2 755	1 968	
Commissions sur activités de conseil et d'assistance	-	-	
Commissions sur ventes de produits d'assurance	11 596	7 753	
Commissions sur autres prestations de service	69 117	66 056	
COMMISSIONS VERSEES	21 565	19 723	
Commissions sur moyens de paiement	3 121	3 236	
Commissions sur achats et ventes de titres	209	3 247	
Commissions sur droits de garde de titres	3 710	3 385	
Commissions et courtages sur opérations de marché	-	-	
Commissions sur engagements sur titres	-	-	
Commissions sur produits dérivés	-	-	
Commissions sur opérations de change virement	3 262	-	
Commissions sur opérations de change billets	-	-	
Autres charges s/prestations de services	11 263	9 855	

VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIES ETRANGERES (en milliers de dirhams)			
BILAN	30/06/18	31/12/17	
ACTIF	176 450	134 366	
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	88 540	20 023	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	87 910	114 343	
Créances sur la clientèle			
Titres de transaction et de placement et d'investissement			
Autres actifs			
Titres de participation et emplois assimilés			
Créances subordonnées			
Immobilisations données en crédit-bail et en location			
Immobilisations incorporelles et corporelles			
PASSIF	-	-	
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux			
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés			
Dépôts de la clientèle			
Titres de créance émis			
Autres passifs			
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie			
Dettes subordonnées			
Capital et réserves			
Provisions			
Report à nouveau			
Résultat net			
HORS BILAN	-	-	
Engagements donnés			
Engagements reçus			

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE (RISQUES > 10% FP) (en milliers de dirhams)						
Nombre de bénéficiaires	Montant brut global des risques	Dont crédits par décaissement	Dont Titres de créances et Titres de propriété	crédits par signature (de financement et de garantie données)	Montant des titres détenus dans le capital du bénéficiaire	Risque net après application des techniques ARC et déductions
7	2 605 847	-	2 605 847	-	-	2 138 259

COMPTES DE LA CLIENTELE (en nombre)	
Catégories de comptes	30/06/18
Comptes courants	29 129
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger	242
Autres comptes chèques	2 737 729
Comptes d'affacturage	-
Comptes d'épargne	4 374 944
Comptes à terme	803
Bons de caisse	90
Autres comptes de dépôts (*)	1 084 107

(*) "Autres Comptes de Dépôts" intègre principalement les comptes de la CSP "Porteurs Cartes Prépayées"

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS				
TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	30/06/18	31/12/17	30/06/18	31/12/17
Titres dont l'établissement est dépositaire	6 657	6 800	3 172 812	2 379 015
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	-	-	-	-

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE (en milliers de dirhams)			
A- Origine des résultats affectés	Montants	B- Affectation des résultats	Montants
Report à nouveau	764 202	Réserve légale	6 607
Résultats nets en instance d'affectation	-	Dividendes	26 373
Résultat net de l'exercice	132 144	Autres affectations	-
Prélèvements sur les bénéfices	-	Report à nouveau	863 366
Autres prélèvements	-		
TOTAL A	896 346	TOTAL B	896 346

EFFECTIFS (en nombre)		
	30/06/18	31/12/17
Effectifs rémunérés	3 836	3 938
Effectifs utilisés	3 836	3 938
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	2 229	2 243
Employés (équivalent plein temps)	1 607	1 695
dont effectifs employés à l'étranger	-	-

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES (en milliers de dirhams)			
	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2017
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	2 594 967	2 516 008	2 147 767
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	834 455	1 578 041	773 262
2- Résultat avant impôts	154 315	241 662	103 220
3- Impôts sur les résultats	61 347	109 518	45 781
4- Bénéfices distribués	26 373	-	-
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	-	-	-
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	9,52	13,53	5,88
Bénéfice distribué par action ou part sociale	2,70	-	-
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	297 211	614 117	301 692
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	3 836	3 938	3 956

ETATS A NEANT	
Code état	Appellation
A2	ETAT DES DEROGATIONS
A3	ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES
B7	CREANCES SUBORDONNEES
B8	IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE
B9 BIS	PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS
B12	TITRES DE CREANCES EMIS
B15	SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE
B19	ENGAGEMENTS SUR TITRES
B20	OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES
B26	PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL DE AL BARID BANK (en milliers de dirhams)			
Montant du capital :	976 771		
Montant du capital social souscrit et non appelé	-		
Valeur nominale des titres	100		
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus	Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuel
Barid Al Maghrib		9 767 715	9 767 715
Total		9 767 715	9 767 715

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS (en milliers de dirhams)	
I. DATATION	
* Date de clôture de l'exercice : 30/06/2018	
* Date d'établissement des états de synthèse : Septembre 2018	
(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. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE	
Dates	Indications des événements
	Favorables
	Défavorables

VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU PAR POLE D'ACTIVITE ET PAR ZONE GEOGRAPHIQUE (en milliers de dirhams)			
POLE D'ACTIVITE	PRODUIT NET BANCAIRE	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	RESUTAT AVANT IMPOT
1- VENTILATION PAR POLE D'ACTIVITE			
- Activité bancaire	834 455	213 824	154 315
- Autres activités	-	-	-
TOTAL	834 455	213 824	154 315
2- VENTILATION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE			
- MAROC	834 455	213 824	154 315
- Autres zones	-	-	-
TOTAL	834 455	213 824	154 315

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS (en milliers de dirhams)	
I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après le compte de produits et charges (* ou -)	191 784
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	43 613
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	-
Résultat courant théoriquement imposable (=)	235 397
Impôt théorique sur résultat courant (-)	87 097
Résultat courant après impôts (=)	148 300
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES	

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE (en milliers de dirhams)				
NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	12 317	50 604	36 467	26 454
B. TVA à récupérer	35 603	50 624	38 273	47 954
. Sur charges	27 345	46 496	30 600	43 241
. Sur immobilisations	8 258	4 128	7 673	4 713
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	23 286 -	20 -	1 806 -	21 500

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORI (en milliers de dirhams)		
	30/06/18	
	CREANCES	PROVISIONS
CREANCES PRE-DOUTEUSES	72 482	7 755
CREANCES DOUTEUSES	25 258	9 723
CREANCES COMPROMISES	134 911	89 150
TOTAL	232 651	106 629

ETAT DU CHIFFRE D'AFFAIRES (en milliers de dirhams)			
	30/06/18	31/12/17	30/06/17
CHIFFRE D'AFFAIRES	1 216 971	2 405 590	1 156 053

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (en milliers de dirhams)			
LIBELLE	30/06/18	30/06/17	
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 216 971	1 156 053	
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	340 908	310 213	
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	120 309	102 644	
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	213 233	232 426	
Produits sur titres de propriété	-	-	
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	
Commissions sur prestations de service	349 690	316 783	
Autres produits bancaires	192 831	193 988	
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	382 516	382 791	
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	11 735	11 241	
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	249 201	221 160	
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	-	-	
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	
Autres charges bancaires	121 580	150 390	
PRODUIT NET BANCAIRE	834 455	773 262	
Produits d'exploitation non bancaire	20 613	28 717	
Charges d'exploitation non bancaire	-	-	
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	641 245	637 131	
Charges de personnel	297 211	301 692	
Impôts et taxes	26 835	28 945	
Charges externes	279 103	267 187	
Autres charges générales d'exploitation	8 864	11 197	
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	29 233	28 110	
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	113 288	87 498	
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	49 353	33 770	
Pertes sur créances irrécouvrables	1	787	
Autres dotations aux provisions	63 934	52 942	
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	91 248	96 515	
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	22 269	26 337	
Récupérations sur créances amorties	-	-	
Autres reprises de provisions	68 979	70 178	
RESULTAT COURANT	191 784	173 865	
Produits non courants	1 587	365	
Charges non courantes	39 055	71 010	
RESULTAT AVANT IMPOTS	154 315	103 220	
Impôts sur les résultats	61 347	45 781	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	92 968	57 439	

HORS BILAN (en milliers de dirhams)			
Libellé	30/06/18	31/12/17	
Engagements donnés	132 945	134 941	
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-	
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	132 945	134 941	
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	39 967	29 530	
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-	
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	39 967	29 530	
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-	
Titres vendus à réméré	-	-	
Autres titres à recevoir	-	-	

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (en milliers de dirhams)			
LIBELLE	30/06/18	31/12/17	
Produits d'exploitation bancaire perçus	1 216 971	2 405 590	
Récupérations sur créances amorties	-	-	
Produits d'exploitation non bancaire perçus	22 200	60 849	
Charges d'exploitation bancaire versées	382 516	827 549	
Charges d'exploitation non bancaire versées	39 055	77 895	
Charges générales d'exploitation versées	612 012	1 235 408	
Impôts sur les résultats versés	61 347	109 518	
I - Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	144 241	216 070	
Variation de :			
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	862 024	1 916 377
Créances sur la clientèle	-	714 910	24 909
Titres de transaction et de placement	-	1 194 983	108 668
Autres actifs	-	50 177	232 169
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	428 747	-	352 495
Dépôts de la clientèle	2 734 537	-	2 818 740
Titres de créance émis	-	-	-
Autres passifs	-	29 451	196 652
II - Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	311 740	647 927	
III - FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	455 981	863 997	
Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-	-
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-	-
Acquisition d'immobilisations financières	-	-	997 561
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	39 539	-	75 775
Intérêts perçus	-	-	-
Dividendes perçus	-	-	-
IV - FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-	39 539	1 073 336
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-	-
Emission de dettes subordonnées	-	-	300 000
Emission d'actions	-	-	-
Remboursement des capitaux propres et assimilés	10 000	-	20 000
Intérêts versés	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-
V - FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	10 000	280 000
VI - VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III + IV + V)	406 442	70 661	
VII - TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	2 513 845	2 443 184	
VIII - TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	2 920 287	2 513 845	

BILAN (en milliers de dirhams)			
PASSIF	30/06/18	31/12/17	
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-	
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	626 441	197 695	
A vue	160 940	197 695	
A terme	465 502	-	
Dépôts de la clientèle	50 611 305	47 876 768	
Comptes à vue créditeurs	20 309 860	18 234 609	
Comptes d'épargne	29 290 305	28 509 654	
Dépôts à terme	660 066	671 305	
Autres comptes créditeurs	351 073	461 200	
Titres de créance émis	-	-	
Titres de créance négociables	-	-	
Emprunts obligataires	-	-	
Autres titres de créance émis	-	-	
Autres passifs	949 855	979 306	
Provisions pour risques et charges	446 163	451 208	
Provisions réglementées	-	-	
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-	
Dettes subordonnées	615 032	602 668	
Ecarts de réévaluation	-	-	
Réserves et primes liées au capital	46 828	40 221	
Capital	976 772	976 772	
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-	
Report à nouveau (+/-)	863 367	764 202	
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	
Résultat net de l'exercice (+/-)	92 968	132 144	
TOTAL DU PASSIF	55 228 731	52 020 984	

DETTES SUBORDONNEES									
AU 30/06/2018									
En milliers de Dirhams									
Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours	Taux	Durée	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevaaleur en KDH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés
							Montant 2018 (en contrevaaleur KDH)	Montant 2017 (en contrevaaleur KDH)	Montant 2018 (en contrevaaleur KDH)
MAD	200 000		4,71%	10 ANS		200 000			
MAD	100 000		3,73%	10 ANS		100 000			
MAD	90 000		3,19%	10 ANS		90 000			
MAD	210 000		4,20%	10 ANS		210 000			
	600 000					600 000			

ETAT DES SOLDES DE GESTION			(en milliers de dirhams)
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS			
+ Intérêts et produits assimilés	674 450	645 282	
- Intérêts et charges assimilés	260 936	232 401	
MARGE D'INTERET	413 514	412 881	
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	-	
+ Commissions perçues	349 690	316 783	
- Commissions servies	21 565	19 724	
Marge sur commissions	328 124	297 060	
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	81 134	36 023	
+ Résultat des opérations sur titres de placement	34 872	41 046	
+ Résultat des opérations de change	24 384	11 190	
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-	
Résultat des opérations de marché	140 389	88 259	
+ Divers autres produits bancaires	601	735	
- Diverses autres charges bancaires	48 173	25 673	
PRODUIT NET BANCAIRE	834 455	773 262	
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-	
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	20 613	28 717	
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-	
- Charges générales d'exploitation	641 245	637 131	
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	213 824	164 848	
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	- 27 085	- 8 220	
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions	5 045	17 236	
RESULTAT COURANT	191 784	173 865	
RESULTAT NON COURANT	- 37 468	- 70 645	
- Impôts sur les résultats	61 347	45 781	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	92 968	57 439	
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT			
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	92 968	57 439	
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	29 233	28 110	
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-	
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	20 000	5 000	
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-	
+ Dotations non courantes	-	-	
- Reprises de provisions	-	-	
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-	
+ Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-	
- Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-	
+ Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-	
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-	
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	142 201	90 548	
- Bénéfices distribués	26 373	-	
+ AUTOFINANCEMENT	115 828	90 548	

