



# Communication Financière

## Resultats 2020

- **COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2020**
- **GOUVERNANCE ET DISPOSITIF DE GESTION DES RISQUES  
D'AL BARID BANK**



TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 30 juin 2020

	En milliers de DH							
	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Gains ou pertes latents ou différés	Capitaux propres par Groupe	Intérêts minoritaires	Total
<b>Capitaux propres clôture au 31 décembre 2019</b>	976 771	52 969		1 058 630	332 532	2 420 891		2 420 891
Autres mouvements				1 995		1 995		1 995
<b>Capitaux propres au 1er janvier 2020 corrigés</b>	976 771	52 969		1 060 628	332 532	2 422 887		2 422 887
Opérations sur capital								
Paiements fondés sur des actions								
Opérations sur actions propres								
Dividendes								
Autres		6 778		-6 778				
<b>Résultat de l'exercice</b>				130 381		130 381		130 381
Immobilisations corporelles et incorporelles ; Révaluations et cessions								
Instruments financiers : variation de juste valeur et transferts en résultat					163 476	163 476		163 476
Ecarts de conversion : variation et transferts en résultat								
<b>Gains ou pertes latents ou différés</b>					163 476	163 476		163 476
Variation de périmètre								
<b>Capitaux propres clôture au 30 juin 2020</b>	976 771	59 737		1 194 239	496 007	2 716 744		2 716 744

## NOTES DU BILAN

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

	En milliers de DH	
	30/06/2020	31/12/2019
<b>Valeurs en caisse</b>	2 120 323	1 621 146
Banques centrales	499 461	1 031 805
Trésor public		
Service des chèques postaux		
<b>Banque centrale, trésor public, service des chèques postaux</b>	499 461	1 031 805
<b>Valeurs en caisse, banques centrales, trésor public, service des chèques postaux</b>	2 619 784	2 652 953

### Note 1 - ACTIFS A LA JUSTE VALEUR PAR RESULTAT

	En milliers de DH					
	30/06/2020			31/12/2019		
	Portefeuille de transactions	Actifs actifs financiers à la juste valeur par résultat	Total	Portefeuille de transactions	Actifs actifs financiers à la juste valeur par résultat	Total
<b>ACTIFS FINANCIERS</b>						
Actifs et autres titres à revenu variable	4 336 596	932	4 337 528	2 728 432	932	2 729 364
<b>REPARTITION SELON LE NIVEAU DE JUSTE VALEUR</b>						
	30/06/2020		31/12/2019			
	Prix de marché	Modèle avec paramètres observables	Modèle avec paramètres non observables	Prix de marché	Modèle avec paramètres observables	Modèle avec paramètres non observables
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	4 336 596			2 728 432		
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	932			932		
<b>Total</b>	4 337 528			2 729 364		

### Note 1 - ACTIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES

	En milliers de DH					
	30/06/2020			31/12/2019		
	Juste valeur	Gains ou pertes latentes	Provisions	Juste valeur	Gains ou pertes latentes	Provisions
Bons du Trésor et valeurs assimilées	11 308 193	957 947		6 693 944	401 294	(9 454)
Obligations	2 244 224	163 748	3 968	2 085 948	122 381	(9 454)
Titres de créances négociables	858 355	33 719	3 708	857 228	4 154	(9 252)
Actions et autres titres à revenu variable	58			58		
Titres de participation non consolidés	58			58		
<b>Total</b>	15 269 621	1 155 414	7 676	11 677 138	527 829	(9 714)
<b>REPARTITION SELON LE NIVEAU DE JUSTE VALEUR</b>						
	30/06/2020		31/12/2019			
	Prix de marché	Modèle avec paramètres observables	Modèle avec paramètres non observables	Prix de marché	Modèle avec paramètres observables	Modèle avec paramètres non observables
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Instruments de dette comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	13 268 703	58		11 271 128	58	
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables						

### VENTILATION DES DEPRECIATIONS PAR BUCKETS

	En milliers de DH		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Obligations	3 965		69 430 (*)
Titres de créances négociables	3 706		
Actions et autres titres à revenu variable			
Titres de participation non consolidés			
<b>Dépréciations au 30 juin 2020</b>	7 671		69 430
<b>Dépréciations au 31 décembre 2019</b>	9 716		69 430

(\*) Provision durable IAS 39 classée en Bucket 3

### EXPOSITION PAR BUCKETS

	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	12 308 670		69 430
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables			
<b>Exposition au 30 juin 2020</b>	12 308 670		69 430
<b>Exposition au 31 décembre 2019</b>	9 873 659		69 430

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	En milliers de DH	
	30/06/2020	31/12/2019
<b>Résultat avant impôts</b>	221 938	342 254
-/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	37 006	66 664
-/- Dotations nettes pour dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations		
-/- Dotations nettes pour opération des actifs financiers		
-/- Dotations nettes aux provisions	91 329	(20 324)
-/- Quote part de résultat lié aux sociétés mises en équivalence	(209)	(704)
-/- Perte nette (gain net) des activités d'investissement	(209)	(704)
-/- Perte nette (gain net) des activités de financement		
-/- Autres mouvements	3 510	(2 322)
<b>Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements</b>	131 548	42 064
-/- Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés	9 678 767	(393 847)
-/- Flux liés aux opérations avec la clientèle	1 035 424	1 088 424
-/- Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs financiers	(4 214 312)	(610 666)
-/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	953 723	403 797
-/- Impôts versés	(91 557)	(154 352)
<b>Diminution (augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles</b>	1 592 065	1 234 515
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle</b>	1 945 562	1 618 834
-/- Flux liés aux actifs financiers et aux participations	71 498	12 290
-/- Flux liés aux immobilisations de placement		(114 116)
-/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	(861 637)	(373 027)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	(790 041)	(474 853)
-/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires		(36 145)
-/- Autres flux provenant des activités de financement	12 414	101
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	12 414	(36 039)
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et l'équivalent de trésorerie		
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	1 167 935	1 107 902
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture</b>	3 863 100	2 445 198
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	2 052 953	2 731 910
Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	806 147	(286 713)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture</b>	4 721 025	3 883 400
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	2 619 784	2 652 954
Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	2 101 241	900 147
<b>Variation de la trésorerie nette</b>	1 167 935	1 107 902

### Note 4 - TITRES AU COUT AMORTI

	En milliers de DH	
	30/06/2020	31/12/2019
<b>Titres de créance négociables</b>	2 320 953	2 377 830
Bons du Trésor et autres effets mobilisables auprès des Banques Centrales	2 320 953	2 377 830
Autres titres de créance négociables		
Obligations	551 738	566 358
Obligations d'Etat	551 738	566 358
Autres obligations		
<b>Total</b>	2 872 691	2 944 188

### VENTILATION DES DEPRECIATIONS PAR BUCKETS

	En milliers de DH		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Bons du Trésor et autres effets mobilisables auprès des Banques Centrales			
Autres titres de créance négociables			
Obligations d'Etat	51		
Autres obligations			
<b>Dépréciations au 30 juin 2020</b>	51		
<b>Dépréciations au 31 décembre 2019</b>	51		

### EXPOSITION PAR BUCKETS

	En milliers de DH		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Titres au coût amorti	2 841 111		
<b>Exposition au 30 juin 2020</b>	2 841 111		
<b>Exposition au 31 décembre 2019</b>	2 847 237		

### Note 5 - PRETS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

	En milliers de DH	
	30/06/2020	31/12/2019
Comptes à vue	2 370 293	70 074
Prêts	32 584 726	32 049 145
Opérations de pension		1 139 656
<b>Total des prêts consentis et créances sur les établissements de crédit avant dépréciation</b>	34 955 019	33 258 875
Dépréciation des prêts et créances emises sur les établissements de crédit		
<b>Total des prêts consentis et créances sur les établissements de crédit nets de dépréciation</b>	34 955 019	33 258 875

### DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

	En milliers de DH	
	30/06/2020	31/12/2019
Comptes à vue	269 052	209 033
Emprunts		
Opérations de pension	6 109 907	2 096 109
<b>Total des dettes envers les établissements de crédit</b>	6 378 959	2 305 142

### Note 6 - PRETS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE

	En milliers de DH	
	30/06/2020	31/12/2019
Comptes ordinaires débiteurs	33 662	36 110
Prêts consentis à la clientèle	5 800 833	5 553 877
Opérations de pension	3 958 631	1 879 288
Opérations de location-financement		
<b>Total des prêts consentis et créances sur la clientèle (avant dépréciation)</b>	9 803 145	7 469 276
Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle	(345 387)	(265 536)
<b>Total des prêts consentis et créances sur la clientèle nets de dépréciation</b>	9 457 758	7 203 739

### DETTES ENVERS LA CLIENTELE

	En milliers de DH	
	30/06/2020	31/12/2019
Comptes ordinaires créditeurs	26 899 161	22 482 784
Comptes à terme	40 530	93 427
Comptes d'épargne	31 863 996	32 337 496
Bons de caisse	14 572	16 335
Opérations de pension		
Autres comptes créditeurs	50 304	39 061
<b>Total des dettes envers la clientèle</b>	58 858 565	54 969 103

### VENTILATION DES DEPRECIATIONS PAR BUCKETS

	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Bilan	24 709	154 027	127 192
Hors Bilan	492		
<b>Dépréciations au 30 juin 2020</b>	25 199	154 027	127 192
<b>Dépréciations au 31 décembre 2019</b>	22 278	138 439	104 819

### EXPOSITION PAR BUCKETS

	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Bilan	4 770 372	635 607	251 417
Hors Bilan	187 096		
<b>Expositions au 30 juin 2020</b>	4 957 468	635 607	251 417
<b>Expositions au 31 décembre 2019</b>	4 796 078	587 328	211 671

### Note 7 - IMPOTS COURANTS ET DIFFERES

	En milliers de DH	
	30/06/2020	31/12/2019
<b>Impôts courants</b>	203 529	376 515
<b>Impôts différés</b>	187 904	164 852
<b>Actifs d'impôts courants et différés</b>	391 433	541 367
<b>Impôts courants</b>	148 684	173 765
<b>Impôts différés</b>	367 410	295 046
<b>Passifs d'impôts courants et différés</b>	516 093	468 811

### Note 8 - COMPTES DE REGULARISATION, ACTIFS ET PASSIFS DIVERS

	En milliers de DH	
	30/06/2020	31/12/2019
Dépôts de garantie versés et cautionnements constitués	543	538
Comptes de règlements relatifs aux opérations sur titres	379	5
Produits à recevoir et charges comptabilisées d'avance	138 123	127 532
Autres débiteurs et actifs divers	1 453 341	1 484 664
<b>Total des comptes de régularisation et actifs divers</b>	1 592 386	1 612 740
Dépôts de garantie reçus		
Comptes de règlements relatifs aux opérations sur titres		
Charges à payer et produits constatés d'avance	445 701	316 795
Autres créditeurs et passifs divers	1 775 314	1 204 479
<b>Total des comptes de régularisation et passifs divers</b>	2 221 015	1 521 274

### Note 9 - IMMUNISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

	En milliers de DH			
	30/06/2020		31/12/2019	
	Valeur brute comptable	Curul des amortissements et pertes de valeur	Valeur brute comptable	Curul des amortissements et pertes de valeur
Terrains et constructions	2 803	(2 118)	547	2 363
Equipement, mobilier, installations	428 638	(287 644)	133 864	410 134
Biens mobiliers détenus en location				(193 216)
Biens mobiliers détenus en location				129 918
Autres immobilisations	1 489 230	(188 965)	1 339 365	545 163
<b>Total immobilisations corporelles</b>				

## NOTES DU BILAN

### Note 11 - DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE ET DETTES SUBORDONNÉES

	En milliers de DH	
	30/06/2020	31/12/2019
<b>Autres dettes représentées par un titre</b>		
Titres de créances négociables		
<b>Emprunts obligataires</b>		
<b>Emprunts subordonnés</b>	615 047	602 633
à durée déterminée	615 047	602 633
à durée indéterminée		
<b>Titres subordonnés</b>		
à durée déterminée		
à durée indéterminée		
<b>Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie</b>		
<b>Total</b>	615 047	602 633

## NOTES DU COMPTE DE RESULTATS

### Note 1 - MARGE D'INTERETS

	En milliers de DH					
	30/06/2020		30/06/2019		31/12/2019	
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Opérations avec la clientèle	157 796	(217 596)	(59 800)	145 840	(258 416)	(194 576)
Comptes et prêts / emprunts	150 951	(213 366)	(62 415)	145 071	(205 064)	(59 993)
Opérations de pensions	1 998	(4 197)	(2 199)	769	(45 351)	(44 582)
Opérations de location-financement						
Opérations interbancaires	389 538	(78 234)	311 304	376 173	(24 734)	351 439
Comptes et prêts / emprunts	389 436	(80)	389 356	376 139	(12 338)	363 801
Opérations de pensions	102	(75 807)	(75 705)	34	(12 396)	(12 362)
Emprunts émis par le Groupe						
<b>Instrument de couverture de résultats futurs</b>						
Instrument de couverture des portefeuilles couverts en taux						
<b>Portefeuille de transaction</b>						
Titres à revenu fixe						
Opérations de pensions						
Prêts / emprunts						
Dettes représentées par un titre						
Actifs à la juste valeur par capitaux propres	185 887	(113)	185 774	154 841	(8 708)	146 133
Actifs au coût amorti	87 847		87 847	58 056		58 056
<b>Total des produits et charges d'intérêt au sein</b>	793 229	(292 914)	500 315	734 716	(281 857)	452 859

### Note 2 - COMMISSIONS NETTES

	En milliers de DH					
	30/06/2020		30/06/2019		31/12/2019	
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Commissions nettes sur opérations	130 613	(7 442)	123 171	133 895	(7 342)	126 553
Avec les établissements de crédit						
Avec la clientèle	130 645		130 645	132 800		132 800
Sur titres	658	(1 147)	(489)	793	(3 602)	(2 809)
De change		(7 295)	(7 295)		(3 600)	(3 600)
Sur autres instruments financiers						
Prévisions de services bancaires et financiers	245 072	(9 780)	235 292	224 951	(9 792)	215 159
Produits nets sur rattachement	130 143		130 143	130 139		130 139
Assurance						
Autres	100 729	(9 782)	90 947	94 512	(9 782)	84 730
<b>Produits nets de commissions</b>	385 365	(17 222)	368 143	388 247	(18 134)	341 113

### Note 3 - GAINS NETS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS ÉVALUÉS EN VALEUR DE MARGE PAR RESULTAT

	En milliers de DH					
	30/06/2020		30/06/2019		31/12/2019	
	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	171 019		171 019	166 729	5 913	172 642
Instrument financiers dérivés						
Opérations de pension						
Prêts						
Emprunts						
Réalisation des portefeuilles couverts en taux						
Réalisation des positions de change						
<b>Total</b>	171 019		171 019	166 729	5 913	172 642

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

	En milliers de DH	
	30/06/2020	30/06/2019
<b>Titres à revenu fixe</b>	106 119	4 005
Plus ou moins-values de cession sur Bons du Trésor et valeurs assimilées	106 119	756
Plus ou moins-values de cession sur autres titres de créance		3 249

### Note 5 - PRODUITS ET CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS

	En milliers de DH					
	30/06/2020		30/06/2019		31/12/2019	
	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	21 076	32 384	(11 307)	19 475	28 010	(8 535)
<b>Total net des produits et charges des autres activités</b>	21 076	32 384	(11 307)	19 475	28 010	(8 535)

### Note 6 - CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

	En milliers de DH	
	30/06/2020	30/06/2019
Charges de personnel	357 258	396 868
Impôts et taxes	32 310	33 951
Charges externes	210 171	207 920
Autres charges générales d'exploitation	110 949	12 008
<b>Total</b>	710 688	650 747

### Note 12 - ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT

	En milliers de DH	
	30/06/2020	31/12/2019
<b>Engagements de financement donnés</b>	187 096	191 056
Etablissements de crédit		
Clientèle	123 368	134 423
Autres engagements en faveur de la clientèle	63 728	56 633
<b>Engagements de financement reçus</b>		
Etablissements de crédit		
Clientèle		

### ENGAGEMENTS DE GARANTIE

	En milliers de DH	
	30/06/2020	31/12/2019
<b>Engagements de garantie donnés</b>	611 028	2 743 905
Etablissements de crédit	611 028	2 743 905
Clientèle		
Cautions administratives et fiscales		
Autres cautions		
<b>Engagements de garantie reçus</b>	4 439 714	4 200 974
Etablissements de crédit	42 780	44 382
Clientèle	4 396 934	4 156 592

### Note 7 - COUT DU RISQUE DE LA PERIODE

	En milliers de DH	
	30/06/2020	30/06/2019
<b>Dotations nettes des reprises</b>	(91 320)	27 145
Dépréciation du risque de crédit des prêts et créances	(79 851)	(36 887)
Dépréciation du risque de crédit des titres	2 553	1 517
Risques et charges	(14 022)	84 515
<b>Dotations nettes des reprises</b>		0
Engagements de financement		
Engagements de garantie		
Autres	(9)	(32)
Pertes sur prêts et créances incouvrables provisionnées		
Parties sur prêts et créances incouvrables non provisionnées	(9)	(32)
Récupérations sur prêts et créances amorties		
<b>Coût du risque</b>	(91 329)	27 113

### Note 8 - GAINS ET PERTES SUR LES AUTRES ACTIFS

	En milliers de DH	
	30/06/2020	30/06/2019
<b>Immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation</b>		
Plus-values de cession	295	NEANT
Moins-values de cession		NEANT
<b>Gains ou pertes sur autres actifs</b>	295	

### Note 9 - IMPOTS SUR LES BÉNÉFICES

	En milliers de DH	
	30/06/2020	30/06/2019
<b>CHARGE NETTE DE L'IMPOT SUR LES BÉNÉFICES</b>		
Charge d'impôts courants	131 110	97 381
Charge nette d'impôt différés de l'exercice	(39 554)	(10 515)
<b>Charge nette de l'impôt sur les bénéfices</b>	91 557	86 866

### TAUX EFFECTIF D'IMPOT

	30/06/2020	30/06/2019
Résultat avant impôt	221 938	228 877
Charges d'impôt sur les bénéfices	91 557	86 866
<b>Taux d'impôt effectif moyen</b>	41%	38%

### Note 13 - PARTIES LIÉES

	En milliers de DH	
	Entreprises consolidées par mise en équivalence	Entreprises consolidées par intégration globale
<b>Actif</b>		
Prêts, avances et titres		12 701
Comptes ordinaires		12 701
Prêts		
Titres		
Opérations de location-financement		37 011
Actifs divers		
<b>Total</b>		62 713
<b>Passif</b>		
Dépôts		
Comptes ordinaires		
Autres emprunts		
Dettes représentées par un titre		
Passeifs divers		32 873
<b>Total</b>		32 873
Engagements de financement et de garantie		
Engagements donnés		
Engagements reçus		

### ELEMENTS DE RESULTAT RELATIFS AUX OPERATIONS REALISEES AVEC LES PARTIES LIÉES

	En milliers de DH	
	Entreprises consolidées par mise en équivalence	Entreprises consolidées par intégration globale
Intérêts et produits assimilés		
Intérêts et charges assimilés		
Commissions (produits)		
Commissions (charges)		43 108
Préstations de services fournies		
Préstations de services reçues		3 930
Loyers reçus	3 450	
Autres		

### Note - IFRS 16

Variation du droit d'utilisation	En milliers de DH			
	31/12/2019	Augmentations	Diminutions	Autres
<b>Immobilier</b>				
Valeur brut	226 280	961 474	(19 533)	1 168 221
Amortissements et dépréciations	(57 234)	(70 792)	6 927	(101 100)
<b>Total immobilier</b>	169 046	890 681	(12 606)	1 067 121
<b>Mobilier</b>				
Valeur brut	11 003	607	(600)	11 569
Amortissements et dépréciations	(3 216)	(1 651)	650	(4 217)
<b>Total mobilier</b>	7 787	1 046	(50)	7 342
<b>Total droit d'utilisation</b>	176 833	891 727	(12 656)	1 074 463

### Note - IFRS 16

Variation de l'obligation locative	En milliers de DH			
	31/12/2019	Augmentations	Remboursements	Autres
<b>Dettes locatives</b>	197 283	962 081	(84 130)	1 075 234

### Note - IFRS 16

Détail des charges des contrats de location	En milliers de DH	
	30/06/2020	30/06/2019
Charges d'intérêts sur les dettes locatives	(15 664)	(3 823)
Dotations aux amortissements des droits d'utilisation	(72 210)	(77 053)

### Note - IFRS 16

Actifs au titre de droits d'utilisation (preneur)	En milliers de DH	
	30/06/2020	31/12/2019
Immobilisations corporelles	1 440 906	560 056
dont droits d'utilisation	1 074 463	197 432

### Note - IFRS 16

Passifs au titre de la dette locative	En milliers de DH	
	30/06/2020	31/12/2019
Comptes de régularisation et autres passifs	2 221 015	1 521 274
dont dettes de location	1 075 214	197 283

### Note sur les comptes consolidés

#### Impact COVID-19 sur les comptes consolidés

La situation consolidée du premier semestre 2020 tient compte des impacts de la participation d'AL BARID BANK au fonds de solidarité Covid-19 dont le montant s'élève à 100 MDH.

Une étude sectorielle réalisée par la banque a permis de constater dans les comptes consolidés du premier semestre 2020 une provision pour risque de contrepartie, afin de couvrir le risque économique engendré par les circonstances actuelles et futures liées à la crise sanitaire (COVID-19).

L'affinement de cette étude devrait se poursuivre au deuxième semestre 2020.

Fidarc  
**Grant Thornton**  
L'instinct de la croissance

47, rue Abdel Ben Abdallah  
20 100 Casablanca  
Maroc

**COOPERS AUDIT**

83, Avenue Hassan II  
20 100 Casablanca  
Maroc

## GRUPE AL BARID BANK

### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2020

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire d'Al Barid Bank et sa filiale (Groupe ABB) comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état du résultat global, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives relatives à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2020. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 2 716 744, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 130 381.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états financiers consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe Al Barid Bank arrêtés au 30 juin 2020, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note annexe relative aux effets de la crise liée au Covid 19 sur la situation intermédiaire au 30 juin 2020.

Casablanca, le 25 septembre 2020

**Les Commissaires aux Comptes**

FIDARC GRANT THORNTON

Faïçal MEKOUAR  
Associé

COOPERS AUDIT MAROC S.A

COOPERS AUDIT MAROC  
Siège Social: 83 Avenue Hassan II  
Casablanca  
Abdelaziz ALMECHART  
Associé





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

**Scénario :** Hausse de 100 points de base de la courbe des taux en translation uniforme, conjuguée à une hausse de la prime de risque de 100%.

**Scénario :** Hausse de 200 points de base de la courbe des taux en translation uniforme, conjuguée à une hausse de la prime de risque de 200%.

- Pour le portefeuille des OPCVM obligataires :

**Scénario :** Baisse de 2,5% de la valeur liquidative.

**Scénario :** Baisse de 5% de la valeur liquidative.

- Pour le portefeuille des OPCVM monétaires :

**Scénario :** Baisse de 1% de la valeur liquidative.

**Scénario :** Baisse de 2% de la valeur liquidative.

- Choc sur le marché des changes :

**Scénario :** Appréciation ou dépréciation de 10% de la valeur du Dirham par rapport à l'Euro / au Dollar Américain.

**Scénario :** Appréciation ou dépréciation de 15% de la valeur du Dirham par rapport à l'Euro / au Dollar Américain.

Les résultats des stress-tests sont globalement satisfaisants. Ils sont régulièrement portés à la connaissance des organes de gouvernance de la Banque.

### Approbation par les organes de gouvernance :

Le dispositif de gestion des risques de marché est approuvé par le Comité des Risques. Il est à noter que l'exposition aux risques de marché (risques de taux, risques de change...) est régulièrement portée à la connaissance des organes de gouvernance (Conseil de Surveillance et le Comité des Risques qui en est l'émanation) pour les tenir informés de l'évolution du profil de risques de la Banque.

Au 30.06.2020, le montant des risques pondérés de marché, sur base consolidée, s'élève à :

	30.06.2020	31.12.2019	Var. en KDH	Var. en %
RISQUES DE MARCHÉ	7 829 628	5 638 494	2 191 134	39,06%

La détermination des risques de marché par nature est fournie par le tableau suivant :

en KDH	30.06.2020	31.12.2019	Var. en KDH	Var. en %
Risque de change pondéré	161 674	41 990	119 684	285%
Risque de taux pondéré	7 667 954	5 596 505	2 071 449	37%
Total risques de marché pondérés	7 829 628	5 638 494	2 191 134	39%

Concernant le risque de taux, il est composé :

- du risque général qui est calculé selon la méthode de l'échancier
- et du risque spécifique.

	30.06.2020	31.12.2019	Var. en KDH	Var. en %
Exigences en fonds propres au titre du risque général de taux	370 473	253 506	116 967	46%
Exigences en fonds propres au titre du risque spécifique de taux	242 963	194 215	48 748	25%
Exigences en fonds propres au titre du risque de taux	613 436	447 720	165 716	37%
Risques pondérés de taux	7 667 954	5 596 505	2 071 449	37%

Les limites d'encadrement du risque de change intègrent la position par devise, la position globale, la position courte et la limite de stop loss. Elles sont déterminées sur la base des limites réglementaires.

Les limites sont fixées pour chaque type d'exposition par le Conseil de Surveillance, via le Comité des Risques. Elles peuvent être révisées en fonction des besoins des lignes de produits et de l'évolution des marchés.

Conformément aux meilleures pratiques de la profession, Al Barid Bank a instauré un système de stop loss par produit qui repose sur la dette immédiate d'une position générant une perte à l'atteinte d'un niveau prédéterminé.

Le Contrôle des risques de marché se fait en procédant à la comparaison des différentes mesures de risques avec les limites correspondant dont le respect incombe en permanence aux lignes de produits de la Salle des Marchés.

Les fonctions de contrôle relatives au suivi des risques de marché sont principalement assurées par les entités Middle Office & Risk Management de la Banque;

Les entités Middle Office & Risk Management sont indépendantes du Front Office.

La politique de gestion des risques de marché est mise en œuvre comme suit :

- Identification des risques
- Évaluation des risques
- Maîtrise des risques
- Gestion opérationnelle des risques
- Surveillance des risques
- Reporting des risques

### 4.4 Risques Opérationnels :

Le risque opérationnel est défini par Bank Al Maghrib, comme étant « un risque de pertes résultant de carences ou de défaillances attribuables à des procédures, personnels et systèmes internes ou à des événements extérieurs ». Cette définition inclut le risque juridique, mais exclut les risques stratégiques ou de réputation.

Le dispositif mis en place pour gérer les risques opérationnels se base sur des procédures opérationnelles écrites qui prévoient pour chaque activité la sécurité des transactions, la séparation des fonctions et l'efficacité du traitement des opérations.

Il se base également sur l'application des règles comptables découlant du plan comptable des établissements de crédit, la justification des comptes et la préservation de la piste d'audit.

Le processus de gestion des risques opérationnels est composé des principales étapes suivantes :

- Identification des risques
- Évaluation des risques en termes d'occurrence et d'impact financier
- Maîtrise des risques à travers la mise en place d'actions d'atténuation
- Suivi et reporting

La Banque dispose d'un Plan de Secours Informatique (PSI) avec un site de back-up distant qui prévoit, en cas de sinistre, le basculement des activités sur ce site en résolvant les détails de réplication, le basculement des lignes téléphoniques, et le redéploiement des équipes.

La sécurité des systèmes d'information de la Banque est coordonnée par une Direction dédiée indépendante incluant un Responsable de la Sécurité des Systèmes d'Information (RSSI).

La Direction des Normes et Sécurité des Systèmes d'Information veille au respect des normes en la matière et conduit les réalisations y afférentes : formation et sensibilisation de l'ensemble des collaborateurs de la Banque, test d'intrusion, etc. Elle coordonne la mise en œuvre des différentes actions entreprises dans le cadre des opérations de suivi et de contrôle, ainsi que les projets renforcement de la sécurité du SI (normes & standards, traçabilité, habilitations, audits et contrôle, secours informatique, sécurité opérationnelle).

Les principales briques du dispositif de gestion des risques opérationnels sont les suivantes :

- 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 définis par activité/direction ;
- Un dispositif de collecte des incidents opérationnels permettant de remonter l'ensemble des pertes subies et de suivre ces incidents jusqu'à leur résolution/détermination ;
- 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

Afin juin 2020, le montant des risques opérationnels pondérés, sur base consolidée, s'élève à :

	30.06.2020	31.12.2019	Var. en KDH	Var. en %
RISQUES OPERATIONNELS	3 565 451	3 318 745	246 706	5,63%

### 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 à 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.

Au 30/06/2020, Al Barid Bank confirme le respect du ratio de liquidité prescrit par Bank Al-Maghrib. Il se situe à 992,7% pour une limite réglementaire fixée à 100%.

La Banque effectue régulièrement des prévisions de liquidité et de trésorerie intégrant différentes hypothèses d'évolution des activités et des scénarios d'évolution des marchés pour s'assurer de l'efficacité des mesures prises et ajuster les plans d'action en continu.

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, à fin juin 2020, 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.

	Jun 2020	Décembre 2019
Impact sur le bénéfice (en millions de dirhams)	53	12
Par rapport au produit net bancaire	2,88%	0,71%

### 6. Risque global de taux d'intérêt

Risque structurel de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est l'un des risques les plus importants encourus par les banques. Il découle de la nature de l'activité de banque avec la transformation des ressources essentiellement à vue ou à court terme (non achalandées), en emplois à long terme essentiellement à taux fixe. Cette transformation n'étant pas adossée parfaitement génère un risque de taux qui doit être identifié, mesuré suivi et couvert.

Dispositif de gestion du risque global de taux

Le processus d'évaluation et de contrôle du niveau général du risque global de taux s'opère :

- une fois par trimestre à l'arrivée des états de synthèse ;
- en adossement au processus de planification (à moyen terme, orientations stratégiques et plans de développement) ou du budget (projection à court terme), permettant d'accompagner ces processus et de prendre en compte les évolutions des activités et du bilan de la Banque ;
- à l'occasion des changements importants portant sur les produits ou la tarification pour en évaluer les impacts.

Ce dispositif de surveillance repose sur :

- une méthodologie d'évaluation basée sur l'approche des gaps (impacts). Cela se traduit par une classification des actifs et passifs selon leur profil d'échéance et de taux (fixe ou variable), en tenant compte des facteurs de durée résiduelle et de comportement futur selon les conventions d'échec de la Banque.
- un système de reporting trimestriel à l'attention du Comité ALM sur les niveaux d'exposition, les stress tests en termes d'impact sur le PNB et les fonds propres, et l'évolution prévisionnelle des ratios pondérés.
- un système de limites en termes d'impact des risques, par rapport au PNB et aux fonds propres, validé par le Comité ALM.

La gestion du risque de taux d'intérêt d'Al Barid Bank vise à immuniser les marges d'intérêt ainsi que les fonds propres contre l'effet des fluctuations de taux d'intérêt (à la hausse comme à la baisse) :

- sur un horizon à court terme, la politique de gestion du risque de taux a pour objectif d'immuniser les marges d'intérêt suite à une variation brutale des taux d'intérêt sur le même horizon ;
- sur le long terme, la politique de gestion du risque de taux a pour objectif de réduire la sensibilité de l'ensemble des éléments du bilan de la banque sur tout l'horizon.

L'exposition au risque de taux d'intérêt global est présentée au Comité ALM de la banque (ALCO) qui se tient à fréquence régulière et qui permet de prendre les décisions permettant de maîtriser ce risque. Celui-ci :

- valide l'ensemble des éléments du dispositif, principalement les conventions d'échec de l'ensemble des postes du bilan qui sont révisés périodiquement ou à l'occasion de changement de produit ou de tarification ;
- examine les positions de risque de taux sur base trimestrielle, et assure un suivi en termes d'impacts de taux et de sensibilité à court terme à long terme ;
- assure du respect des limites et de la réalisation des actions prises pour réduire les gaps et sensibilités ;
- décide des actions à entreprendre en termes d'instruments, de durées, de type de taux et des opérations de couverture à nécessaire.

### Mesure et suivi du risque global de taux

Al Barid Bank utilise plusieurs indicateurs pour mesurer le risque de taux d'intérêt sur le portefeuille bancaire (hors activités trading). Il s'agit principalement de :

- les mesures de sensibilité (différence entre flux actifs et flux passifs) par maturité : celles-ci consistent à déterminer les échéances en taux de l'ensemble des actifs, passifs à taux fixes ou variables ;
- jusqu'à la date de révision du taux pour les opérations à taux variables ;
- jusqu'à la date contractuelle pour les transactions à taux fixes ;
- et suivant des conventions appuyées sur des modèles pour les éléments sans échéance contractuelle.

Le risque de la marge d'intérêt aux variations des taux d'intérêt qui permet de mesurer l'impact d'une variation de la courbe des taux sur les revenus d'intérêt (marge d'intérêt) de la banque à court terme (exercice en cours) et ce dans divers scénarii de stress.

La sensibilité de la valeur économique du bilan à une variation de taux qui permet de mesurer l'impact sur l'ensemble du bilan de la banque d'une variation de la courbe des taux sur tout l'horizon.

Au 30 juin 2020, les impasses de taux se présentent comme suit :	0 à 1 an	de 1 à 10 ans	plus de 10 ans
(en millions de Dirhams)			
Flux Actifs	48	6	6
Flux Passifs	38	20	0
GAP de taux	-2	-14	-6

Des simulations de différents scénarios de choc de taux sont effectuées pour déterminer l'impact de tels scénarios sur la marge nette d'intérêt et sur la valeur économique des fonds propres.

Au 30 juin 2020, la sensibilité pour 200 pts de choc parallèle des taux est de 53,4 MDH, soit 2,88% sur la marge d'intérêt prévisionnelle et de 40,1 MDH, soit 1,78% des fonds propres réglementaires.

Les impasses de taux et les résultats des stress tests sont présentés en Comité ALM qui décide des mesures de gestion et de couverture à prendre.

**7- Risques de non-conformité**  
Le dispositif de Conformité mis en place a pour objectif la maîtrise du risque de non-conformité au sein de la Banque. Ce risque se définit comme étant « le risque d'échec d'un établissement à un risque de réputation, de pertes financières ou de sanctions en raison de l'insoumission des dispositions légales et réglementaires, des normes et pratiques applicables à ses activités ou des codes de conduite ».

Le dispositif de Conformité d'Al Barid Bank est piloté par la Direction Conformité qui a pour principales missions : définir et coordonner la stratégie de la Banque en matière de gestion des risques de non-conformité.

Sur le plan organisationnel, la Direction Conformité est une structure indépendante, rattachée au Directeur. Elle comprend un service anti-blanchiment international, un service lutte anti-blanchiment national, un service veille réglementaire et un service déontologie.

Les dispositifs de gestion du risque de non-conformité reposent sur :

- un référentiel de politiques, circulaires et procédures actualisé couvrant le périmètre de la conformité ;
- des outils automatisés permettant notamment le filtrage et le profilage de la clientèle et de ses opérations ;
- un dispositif de sensibilisation et de formation sur les thématiques de déontologie et de lutte contre le blanchiment des capitaux au profit du personnel ;
- une proximité des métiers et entités de la Banque dans la conformité des processus.

Le périmètre d'intervention de la Conformité couvre :

- la lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme ;
- le contrôle de la conformité légale et réglementaire des activités et métiers ;
- la déontologie et l'éthique, y compris ceux des marchés ;
- le contrôle du respect des normes de gouvernance.

**8. Ethique et déontologie :**  
La Conformité groupe est en charge de la gestion du dispositif d'éthique et de déontologie du groupe. A ce titre, elle :

- élabore et diffuse auprès des opérationnels le Code de déontologie groupe ;
- veille au respect des règles de déontologie professionnelle ;
- produit les rapports définis par les autorités en matière d'éthique et de déontologie ;

- organise et met en place des séances de sensibilisation et de formation pour les collaborateurs et dirigeants ;
- prévoit et gère les conflits d'intérêt qui peuvent naître notamment dans les relations entre les clients et les salariés ou les organes de direction. Elle s'assure de l'existence d'un dispositif et de procédures de nature à prévenir les conflits d'intérêt en son sein ;
- prévoit les cas de corruption à travers notamment la mise en place d'une cartographie dédiée, la formation des cadres et des personnels les plus exposés aux risques de corruption et de trafic d'influence ;
- prévoit et détecte les abus de marché.

**9. Fonds Propres et Ratio de solvabilité :**  
Conformément aux exigences réglementaires, Al Barid Bank calcule son ratio de solvabilité sur base sociale et sur base consolidée. Le périmètre de consolidation inclut la filiale BARID CASH détenue à 100% par Al BARID BANK et consolidée par intégration globale.

**9.1. Les fonds propres de la Banque, sur base consolidée, se présentent comme suit**

en KDH	30.06.2020	31.12.2019	Var. en KDH	Var. en %
Fonds propres de base CET1	1 638 348	1 638 348	185 220	12,75%
Fonds propres de catégorie 1	1 638 348	1 433 128	185 220	12,75%
Fonds propres de catégorie 2	730 574	697 868	32 706	4,69%
Total fonds propres réglementaires	2 368 922	2 150 990	217 922	10,13%

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.

**9.2 La composition des fonds propres réglementaires sur base consolidée est détaillée dans les tableaux suivants :**  
Sur base consolidée, la composition des fonds propres, à fin juin 2020, se présente comme suit :

	30.06.2020	31.12.2019	Var. en KDH
Capital	1 036 506	1 029 730	6 776
Réserves et BAV	1 052 847	870 758	182 089
Résultat net de l'exercice (1/3) moins dividendes prévus	130 381	131 510	-1 129
Éléments à déduire (prima, incorporations...)	-596 229	-599 631	3 402
Dispositions transitoires (*)	13 840	20 760	-6 920
Fonds propres CET1	1 638 348	1 433 128	185 220
Fonds propres AT1	0	0	0
FP catégorie 3	1 638 348	1 433 128	185 220
Dettes subordonnées et autres éléments	730 574	697 868	32 706
Dispositions transitoires	0	0	0
FP catégorie 2	730 574	697 868	32 706
Fonds propres réglementaires	2 368 922	2 150 990	217 922

(\*) Les dispositions transitoires correspondent à l'impact de la norme IFRS9. Les éléments déduits des fonds propres de base correspondent aux immobilisations incorporées.

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

Risque Bilais	Approche retenue par Al BARID BANK
Risque de crédit	Approche standard
Risque de marché	Approche standard/ méthode de l'échancier pour le risque de taux
Risques Opérationnels	approche BIA

En application de ces approches, les exigences en fonds propres (EFP) sur base consolidée s'élèvent à :

	30.06.2020	31.12.2019	Var. en KDH	Var. en %
EFP RISQUES DE CREDIT	520 512	412 676	107 836	26%
EFP RISQUES DE MARCHÉ	626 370	451 080	175 291	39%
EFP RISQUES OPERATIONNELS	280 436	265 500	14 937	6%
TOTAL EFP	1 427 318	1 129 256	297 846	26%

**9.4. Les ratios de solvabilité et Tier-one, sur base consolidée, se présentent comme suit :**

	30.06.2020	31.12.2019
Ratio CET1	9,18%	10,29%
Ratio T1	9,18%	10,29%
Ratio T2	4,10%	4,96%
Ratio de solvabilité	13,20%	15,24%

Sans l'application des dispositions transitoires relatives à la norme IFRS9, les ratios de solvabilité de la banque à fin juin 2020 s'élèvent à :

	30.06.2020	31.12.2019
Ratio CET1	9,11%	10,15%
Ratio T1	9,11%	10,15%
Ratio T2	4,10%	4,96%
Ratio de solvabilité	13,20%	15,09%

Le ratio de solvabilité sur base sociale d'Al Barid Bank s'établit à :

	30.06.2020	31.12.2019
RATIO CET1	9,52%	10,59%
RATIO T1	9,52%	10,59%
RATIO T2	4,83%	5,50%
RATIO DE SOLVABILITE	14,33%	16,09%

Sur base sociale, les chiffres relatifs aux fonds propres réglementaires et risques pondérés sont fournis dans le tableau ci-dessous :

en KDH	30.06.2020	31.12.2019	Var. en KDH	Var. en %
RISQUES DE CREDIT	5 711 016	5 060 499	650 517	12,85%
RISQUES DE MARCHÉ	7 602 283	5 638 494	1 963 789	34,82%
RISQUES OPERATIONNELS	3 346 995	3 151 336	195 659	6,21%
TOTAL RISQUES PONDÉRÉS	13 659 294	13 850 329	-1 901 965	-20,25%
FONDS PROPRES CET1	1 548 025	1 487 320	118 699	8,01%
FONDS PROPRES DE CATEGORIE 1	1 548 025	1 487 320	118 699	8,01%
FONDS PROPRES DE CATEGORIE 2	801 963	781 128	20 835	5,73%
FONDS PROPRES REGLEMENTAIRES	2 357 986	2 228 450	129 536	7,14%



## ■ Comptes Sociaux au 30 juin 2020

### Principales méthodes d'évaluation appliquées au 30/06/2020

#### 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).

###### 6-1 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.

###### 6-2 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.

###### 6-3 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.



# Communication Financière 2020

30/06/2020

BILAN	(en milliers de dirhams)	
	30/06/2020	31/12/2019
<b>ACTIF</b>		
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	2 583 099	2 614 330
<b>Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>34 921 443</b>	<b>33 266 459</b>
À vue	2 336 717	1 116 764
À terme	32 584 726	32 149 695
<b>Créances sur la clientèle</b>	<b>9 668 747</b>	<b>7 358 998</b>
Crédits de trésorerie et à la consommation	1 814 875	1 765 478
Crédits à l'équipement	-	-
Crédits immobiliers	3 803 478	3 641 088
Autres crédits	4 050 394	1 952 431
<b>Créances acquises par affacturage</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Titres de transaction et de placement</b>	<b>16 792 172</b>	<b>12 569 550</b>
Bons du Trésor et valeurs assimilées	9 496 305	6 457 260
Autres titres de créance	2 988 785	3 383 362
Titres de propriété	4 307 082	2 728 928
<b>Autres actifs</b>	<b>2 010 375</b>	<b>2 162 046</b>
<b>Titres d'investissement</b>	<b>2 872 742</b>	<b>2 944 238</b>
Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 321 004	2 377 881
Autres titres de créance	551 738	566 358
<b>Titres de participation et emplois assimilés</b>	<b>50 058</b>	<b>50 058</b>
<b>Créances subordonnées</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Immobilisations données en crédit-bail et en location</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Immobilisations incorporelles	593 778	597 943
Immobilisations corporelles	296 398	292 899
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>69 788 812</b>	<b>61 856 522</b>

HORS BILAN	(en milliers de dirhams)	
	30/06/2020	31/12/2019
<b>HORS BILAN</b>		
<b>Engagements donnés</b>	<b>187 096</b>	<b>191 056</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	187 096	191 056
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 réméré	-	-
<b>Engagements reçus</b>	<b>42 780</b>	<b>44 392</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	42 780	44 392
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

BILAN	(en milliers de dirhams)	
	30/06/2020	31/12/2019
<b>PASSIF</b>		
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
<b>Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>6 378 959</b>	<b>2 304 731</b>
À vue	269 052	208 622
À terme	6 109 907	2 096 109
<b>Dépôts de la clientèle</b>	<b>58 033 759</b>	<b>54 965 264</b>
Comptes à vue créditeurs	24 826 022	21 700 706
Comptes d'épargne	31 863 998	32 337 496
Dépôts à terme	55 102	109 762
Autres comptes créditeurs	2 108 637	808 300
<b>Titres de créance émis</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Titres de créance négociables	-	-
Emprunts obligataires	-	-
Autres titres de créance émis	-	-
<b>Autres passifs</b>	<b>1 195 997</b>	<b>1 432 689</b>
Réserves et primes liées au capital	59 518	52 959
Capital	976 772	976 772
Actionnaires, Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	1 068 336	943 706
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	75 177	131 189
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>69 788 812</b>	<b>61 856 522</b>

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	(en milliers de dirhams)	
	30/06/2020	30/06/2019
<b>LIBELLE</b>		
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>1 514 021</b>	<b>1 312 487</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	389 539	376 173
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	157 756	145 840
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	245 820	203 989
Produits sur titres de propriété	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Commissions sur prestations de service	369 106	351 438
Autres produits bancaires	352 800	235 047
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>427 704</b>	<b>396 459</b>
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	63 594	11 765
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	214 543	259 561
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Autres charges bancaires	149 567	125 133
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>1 086 318</b>	<b>916 028</b>
Produits d'exploitation non bancaire	23 142	18 270
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>689 285</b>	<b>661 628</b>
Charges de personnel	333 056	310 286
Impôts et taxes	32 310	31 203
Charges externes	280 674	279 274
Autres charges générales d'exploitation	7 668	10 825
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	35 577	30 040
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>205 907</b>	<b>133 395</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	53 224	46 931
Pertes sur créances irrécouvrables	9	32
Autres dotations aux provisions	152 673	86 431
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>43 618</b>	<b>147 819</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	29 104	28 028
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	14 514	119 791
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>257 886</b>	<b>287 095</b>
Produits non courants	646	2 345
Charges non courantes	55 649	70 059
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>202 882</b>	<b>219 380</b>
Impôts sur les résultats	127 705	95 491
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>75 177</b>	<b>123 889</b>

ETAT DES SOLDES DE GESTION	(en milliers de dirhams)	
	30/06/2020	30/06/2019
<b>I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS</b>		
+ Intérêts et produits assimilés	793 115	726 002
- Intérêts et charges assimilés	278 136	271 328
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>514 979</b>	<b>454 676</b>
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
<b>RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
+ Commissions perçues	368 106	351 438
- Commissions servies	20 516	19 030
<b>Marge sur commissions</b>	<b>347 590</b>	<b>332 408</b>
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	155 076	146 508
+ Résultat des opérations sur titres de placement	116 474	17 119
+ Résultat des opérations de change	15 780	19 687
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
<b>Résultat des opérations de marché</b>	<b>287 329</b>	<b>183 315</b>
+ Divers autres produits bancaires	510	1 433
- Diverses autres charges bancaires	64 089	55 804
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>1 086 318</b>	<b>916 028</b>
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	508	508
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	23 142	18 270
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	689 285	661 628
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>420 683</b>	<b>273 178</b>
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	24 129	18 935
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-	-
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>257 886</b>	<b>287 095</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>55 003</b>	<b>67 714</b>
- Impôts sur les résultats	127 705	95 491
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>75 177</b>	<b>123 889</b>
<b>II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>		
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>75 177</b>	<b>123 889</b>
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	35 577	30 040
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	133 000	38 000
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions	508	508
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	295	-
- 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	801	-
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>242 150</b>	<b>192 422</b>
- Bénéfices distribués	-	36 141
<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>242 150</b>	<b>156 281</b>

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	(en milliers de dirhams)	
	30/06/2020	31/12/2019
<b>LIBELLE</b>		
Produits d'exploitation bancaire perçus	1 514 213	2 695 765
Récupérations sur créances amorties	-	-
Produits d'exploitation non bancaire perçus	23 493	45 285
Charges d'exploitation bancaire versées	427 895	823 204
Charges d'exploitation non bancaire versées	55 649	218 624
Charges générales d'exploitation versées	653 708	1 334 697
Impôts sur les résultats versés	127 705	152 678
<b>I - Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>272 748</b>	<b>211 847</b>
<b>Variation de :</b>		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	- 1 654 984	- 2 697 948
Créances sur la clientèle	- 2 333 879	- 2 211 661
Titres de transaction et de placement	- 4 222 622	- 521 842
Autres actifs	236 089	- 301 852
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 074 228	1 120 578
Dépôts de la clientèle	3 868 494	4 052 113
Titres de créance émis	-	-
Autres passifs	- 236 691	- 399 676
<b>II - Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>- 269 363</b>	<b>- 160 936</b>
<b>III - FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>3 385</b>	<b>50 911</b>
- Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
- Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	412	928
- Acquisition d'immobilisations financières	-	-
- Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	35 027	100 817
- Intérêts perçus	-	-
- Dividendes perçus	-	-
<b>IV - FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES</b>	<b>- 34 616</b>	<b>- 99 889</b>
- Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	1 617
- Emission de dettes subordonnées	-	-
- Emission d'actions	-	-
- Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
- Intérêts versés	-	-
- Dividendes versés	-	36 141
<b>V - FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES</b>	<b>- 34 524</b>	<b>- 83 501</b>
<b>VI - VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III + IV + V)</b>	<b>- 31 231</b>	<b>- 83 501</b>
<b>VII - TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>2 614 330</b>	<b>2 697 831</b>
<b>VIII - TRESORERIE A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>2 583 099</b>	<b>2 614 330</b>

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CC (en milliers de dirhams)		
	30/06/2020	31/12/2019
	CREANCES	PROVISIONS
CREANCES PRE-DOUTEUSES	49 530	5 840
CREANCES DOUTEUSES	29 515	10 708
CREANCES COMPROMISES	172 329	117 853
<b>TOTAL</b>	<b>251 374</b>	<b>134 398</b>

ETAT DU CHIFFRE D'AFFAIRES (en milliers de Dirhams)			
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>1 514 021</b>	<b>2 695 765</b>	<b>1 312 487</b>

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES (en milliers de dirhams)						
CREANCES	Banque Al Maghrib, Titres Publiques et Services des Cheques Postaux		Banques au Maroc		Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
<b>COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS</b>	406 461	1 021	-	161 363	691 634	1 040 783
<b>VALEURS REÇUES EN PENSION</b>	-	-	-	-	-	1 153 430
- au jour le jour	-	-	-	-	-	1 052 390
- à terme	-	-	-	-	-	101 040
<b>PRETS DE TRESORERIE</b>	2 336 000	-	-	-	2 336 000	-
- au jour le jour	2 100 000	-	-	-	2 100 000	-
- à terme	150 000	-	-	-	150 000	-
<b>PRETS FINANCIERS</b>	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES CREANCES</b>	-	-	32 049 036	44 344	32 639 879	32 089 060
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>	-	-	26	385 166	-	385 161
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>406 461</b>	<b>2 291 046</b>	<b>32 434 700</b>	<b>235 894</b>	<b>35 428 904</b>	<b>34 268 384</b>

CREANCES SUR LA CLIENTELE (en milliers de dirhams)							
CREANCES	Secteur Public		Secteur Privé			30/06/2020	31/12/2019
	Entreprises Financières	Entreprises Non Financières	Autres Clients	30/06/2020	31/12/2019		
<b>CREDES DE TRESORERIE</b>	196 600	-	-	33 689	229 660	232 195	
- Comptes à vue débiteurs	-	-	-	33 682	33 682	36 110	
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	-	-	-	-	
- Crédits à l'épargne	-	-	-	-	-	-	
- Autres crédits de trésorerie	196 600	-	-	217	196 317	196 085	
<b>CREDES A LA COMMERCE</b>	-	-	-	5 901 044	5 901 044	5 506 195	
<b>CREDES A L'EQUIPEMENT</b>	-	-	-	-	-	-	
<b>CREDES IMMOBILISERES</b>	-	-	-	3 707 169	3 707 169	3 524 167	
<b>AUTRES CREDES</b>	-	-	-	4 718	3 963 667	1 674 519	
<b>CREANCES ACQUISES PAR FACTURAGE</b>	-	-	-	-	-	-	
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>	235	246	-	9 187	9 580	16 495	
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>	-	-	-	86 481	86 481	77 517	
- Créances pré-doutées	-	-	-	43 303	43 303	36 217	
- Créances douteuses	-	-	-	18 027	18 027	19 395	
- Créances compromises	-	-	-	25 151	25 151	21 904	
<b>TOTAL</b>	<b>196 235</b>	<b>3 968 631</b>	<b>5 903 982</b>	<b>9 868 747</b>	<b>7 308 369</b>	<b>7 308 369</b>	

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 assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total	30/06/2020	31/12/2019
			Financiers	Non Financiers			
<b>TITRES COTES</b>	910 308	-	4 307 382	-	5 217 690	3 673 322	
- BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILES	-	-	-	-	-	-	
- OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-	
- AUTRES TITRES DE CREANCE	910 308	-	-	-	910 308	658 466	
<b>TITRES DE PROPRIETE</b>	-	-	4 307 382	-	4 307 382	2 728 020	
<b>TITRES NON COTES</b>	150 103	15 825 040	230 019	1 033 258	14 487 520	11 614 407	
- BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILES	-	11 817 385	-	-	11 817 385	8 618 141	
- OBLIGATIONS	150 103	1 107 734	336 019	1 033 258	2 630 214	3 056 219	
- AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-	
- TITRES DE PROPRIETE	-	-	-	-	-	-	
<b>TOTAL</b>	<b>1 060 412</b>	<b>15 825 040</b>	<b>4 637 701</b>	<b>1 033 258</b>	<b>19 564 914</b>	<b>15 912 759</b>	

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 rattachement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
<b>TITRES DE TRANSACTION</b>	4 306 596	4 306 596	-	-	-	-
- BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILES	-	-	-	-	-	-
- OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
- AUTRES TITRES DE CREANCE	4 306 596	4 306 596	-	-	-	-
<b>TITRES DE PROPRIETE</b>	11 817 385	11 817 385	-	-	-	-
- BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILES	11 817 385	11 817 385	-	-	-	-
- OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
- AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
<b>TITRES NON COTES</b>	2 630 214	2 630 214	-	-	-	-
- BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILES	11 817 385	11 817 385	-	-	-	-
- OBLIGATIONS	150 103	1 107 734	-	-	-	-
- AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
- TITRES DE PROPRIETE	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>19 564 914</b>	<b>19 564 914</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

DETAIL DES AUTRES ACTIFS (en milliers de dirhams)			
RUBRIQUE	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
<b>Instruments optionnels</b>	-	-	-
Opérations diverses sur titres (débiteur)	379	5	-
Sommes régies à recevoir après des remboursements	-	979	6
Autres comptes de règlement relatif aux opérations sur titres	-	-	-
<b>Débiteurs divers</b>	<b>1 054 559</b>	<b>1 717 522</b>	<b>1 717 522</b>
- Sommes dues par l'Etat	1 074 051	1 336 622	-
- Sommes dues par les organismes de prévoyance	-	-	-
- Sommes dues par le personnel	-	-	-
- Comptes clients de prestations non bancaires	-	-	-
- Divers autres débiteurs	430 548	381 700	-
<b>Valeurs et emplois divers</b>	<b>118 014</b>	<b>118 066</b>	<b>118 066</b>
- Valeurs et emplois divers	118 014	118 066	-
<b>Comptes d'ajustement de hors bilan (débiteur)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Comptes d'écart sur devises et titres (débiteur)	-	-	-
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées	-	-	-
Pertes à éteindre sur opérations de couvertures dénouées	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	27 762	27 035	-
Comptes de liaison entre sièges, succursales et agences au Maroc (débiteur)	-	-	-
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	195 158	136 952	-
- Produits à recevoir	102 321	130 220	-
- Charges constatées d'avance	92 837	6 732	-
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	154 463	162 832	-
Créances en souffrance sur opérations diverses	69 430	69 430	-
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>2 010 375</b>	<b>2 162 046</b>	<b>2 162 046</b>

TITRES DE TRANSACTION ET BONS ASSIMILES (en milliers de dirhams)										
Titres	Bénéficiaire	Capital	Taux de participation	Valeur comptable brute	PROVISIONS	Valeur comptable nette	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			PROFITS (MOINS) DE CREDIT
							Titres	Bons assimilés	Autres	
<b>- Participations dans les entreprises liées</b>	-	-	-	59 000	-	59 000	-	-	-	-
<b>BONS ASSIMILES</b>	Toutefois (débit)	100%	100%	59 000	-	59 000	-	-	-	-
<b>EMETTEUR/CONVENIR</b>										
<b>- Autres titres à participer</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Emploi assimilé</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SPF</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Général</b>	-	-	-	<b>59 000</b>	<b>-</b>	<b>59 000</b>	-	-	-	-

IMMOBILISATIONS CORRELÉES ET CORRELÉES (en milliers de dirhams)										
IMMOBILISATIONS	Bénéficiaire	Capital	Taux de participation	Valeur comptable brute	PROVISIONS	Valeur comptable nette	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			PROFITS (MOINS) DE CREDIT
							Titres	Bons assimilés	Autres	
<b>IMMOBILISATIONS CORRELÉES</b>	60 000	1 700	-	61 700	-	61 700	-	-	-	-
- Immobilisations et biens de change	59 000	1 700	-	60 700	-	60 700	-	-	-	-
- Autres immobilisations financières	1 000	-	-	1 000	-	1 000	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORRELÉES</b>	61 000	1 700	-	62 700	-	62 700	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORRELÉES</b>	1 000	-	-	1 000	-	1 000	-	-	-	-
- Titres financiers	1 000	-	-	1 000	-	1 000	-	-	-	-
- Immobilisations financières	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORRELÉES</b>	62 000	1 700	-	63 700	-	63 700	-	-	-	-
- Titres financiers	61 000	1 700	-	62 700	-	62 700	-	-	-	-
- Autres immobilisations financières	1 000	-	-	1 000	-	1 000	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORRELÉES</b>	63 000	1 700	-	64 700	-	64 700	-	-	-	-
- Titres financiers	62 000	1 700	-	63 700	-	63 700	-	-	-	-
- Autres immobilisations financières	1 000	-	-	1 000	-	1 000	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORRELÉES</b>	64 000	1 700	-	65 700	-	65 700	-	-	-	-
- Titres financiers	63 000	1 700	-	64 700	-	64 700	-	-	-	-
- Autres immobilisations financières	1 000	-	-	1 000	-	1 000	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORRELÉES</b>	65 000	1 700	-	66 700	-	66 700	-	-	-	-
- Titres financiers	64 000	1 700	-	65 700	-	65 700	-	-	-	-
- Autres immobilisations financières	1 000	-	-	1 000	-	1 000	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORRELÉES</b>	66 000	1 700	-	67 700	-	67 700	-	-	-	-
- Titres financiers	65 000	1 700	-	66 700	-	66 700	-	-	-	-
- Autres immobilisations financières	1 000	-	-	1 000	-	1 000	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORRELÉES</b>	67 000	1 700	-	68 700	-	68 700	-	-	-	-
- Titres financiers	66 000	1 700	-	67 700	-	67 700	-	-	-	-
- Autres immobilisations financières	1 000	-	-	1 000	-	1 000	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORRELÉES</b>	68 000	1 700	-	69 700	-	69 700	-	-	-	-
- Titres financiers	67 000	1 700	-	68 700	-	68 700	-	-	-	-
- Autres immobilisations financières	1 000	-	-	1 000	-	1 000	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORRELÉES</b>	69 000	1 700	-	70 700	-	70 700	-	-	-	-
- Titres financiers	68 000	1 700	-	69 700	-	69 700	-	-	-	-
- Autres immobilisations financières	1 000	-	-	1 000	-	1 000	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORRELÉES</b>	70 000	1 700	-	71 700	-	71 700	-	-	-	-
- Titres financiers	69 000	1 700	-	70 700	-	70 700	-	-	-	-
- Autres immobilisations financières	1 000	-	-	1 000	-	1 000	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORRELÉES</b>	71 000	1 700	-	72 700	-	72 700	-	-	-	-
- Titres financiers	70 000	1 700	-	71 700	-	71 700	-	-	-	-
- Autres immobilisations financières	1 000	-	-	1 000	-	1 000	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORRELÉES</b>	72 000	1 700	-	73 700	-	73 700	-	-	-	-
- Titres financiers	71 000	1 700	-	72 700	-	72 700	-	-	-	-
- Autres immobilisations financières	1 000	-	-	1 000	-	1 000	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORRELÉES</b>	73 000	1 700	-	74 700	-	74 700	-	-	-	-
- Titres financiers										

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	4 396 934	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>4 396 934</b>	-	-

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	611 026	-	-
Autres titres	-	-	-
Hypothèques	-	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>611 026</b>	-	-

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE (en milliers de dirhams)

	0 à 1 mois	1 mois à 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	5 ans et plus	TOTAL
<b>ACTIF</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	190 000,00	-	-	-	-	190 000,00
Créances sur la clientèle	4 024 704	333 489	1 313 188	2 124 834	1 787 961	9 544 186
Titres de créance	-	31 155	530 093	4 298 437	10 296 884	15 155 369
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilés	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>4 194 704</b>	<b>363 643</b>	<b>1 843 281</b>	<b>6 423 271</b>	<b>12 084 845</b>	<b>24 848 654</b>
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 033 672	3 071 065	-	-	-	6 104 737
Dettes envers la clientèle	14 143	22 403	18 089	-	-	54 635
Titres de créance émis	-	-	-	-	-	-
Emprunts subordonnés	-	-	-	-	680 000,00	680 000,00
<b>TOTAL</b>	<b>3 047 815</b>	<b>3 093 468</b>	<b>18 089</b>	<b>680 000</b>	<b>680 000</b>	<b>8 762 372</b>

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)	Montant des titres détenus dans le capital du bénéficiaire	Risque net après application des techniques ARC et déductions
14	5 533 894	-	3 473 708	-	-	4 191 864

VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIES ETRANGERES (en milliers de dirhams)

BILAN	30/06/2020	31/12/2019
<b>ACTIF</b>		
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	62 036	28 216
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	191 360	13 772
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	-	-
<b>PASSIF</b>		
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	-	-
<b>HORS BILAN</b>		
Engagements donnés	-	-
Engagements reçus	-	-

MARGE D'INTERET (en milliers de dirhams)

DESIGNATION	30/06/2020	30/06/2019
<b>INTERETS PERCUS</b>		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	389 539	376 173
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	157 756	145 640
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	245 820	203 589
<b>INTERETS SERVIS</b>	<b>278 137</b>	<b>271 326</b>
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	63 594	11 765
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	214 543	259 561
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	-	-
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>514 978</b>	<b>454 676</b>

COMMISSIONS SUR PRESTATIONS DE SERVICE (en milliers de dirhams)

COMMISSIONS	30/06/2020	30/06/2019
<b>COMMISSIONS RECUES</b>	<b>368 106</b>	<b>351 439</b>
Commissions sur fonctionnement de comptes	135 541	129 842
Commissions sur moyens de paiement	134 659	130 139
Commissions sur opérations sur titres	47	174
Commissions sur titres en gestion et en dépôt	621	621
Commissions sur prestations de service sur crédit	3 620	4 821
Commissions sur activités de conseil et d'assistance	-	-
Commissions sur ventes de produits d'assurance	14 563	13 740
Commissions sur autres prestations de service	78 655	72 102
<b>COMMISSIONS VERSEES</b>	<b>20 517</b>	<b>19 030</b>
Commissions sur moyens de paiement	3 959	3 605
Commissions sur achats et ventes de titres	69	-
Commissions sur droits de garde de titres	4 079	3 682
Commissions et courtages sur opérations de marché	-	-
Commissions sur engagements sur titres	-	-
Commissions sur produits dérivés	-	-
Commissions sur opérations de change virement	2 630	2 941
Commissions sur opérations de change billets	-	-
Autres charges s/prestations de services	9 780	8 792

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ (en milliers de dirhams)

RUBRIQUE	30/06/2020	30/06/2019
Gains sur titres de transaction	168 858	148 241
Perte sur titres de transaction	13 783	1 733
<b>Résultat sur titres de transaction</b>	<b>155 075</b>	<b>146 508</b>
Plus-values de cession sur titres de placement	155 720	57 002
Moins-values de cession sur titres de placement	39 246	39 883
<b>Résultat sur titres de placement</b>	<b>116 474</b>	<b>17 119</b>
Produits sur engagement sur titres	-	-
Charges sur engagement sur titres	-	-
<b>Résultat sur engagements sur titres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Produits sur engagement sur produits dérivés	-	-
Charges sur engagement sur produits dérivés	-	-
<b>Résultat sur engagements sur produits dérivés</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Produits sur opérations de change	27 903	28 371
Charges sur opérations de change	12 123	8 684
<b>Résultat sur opérations de change</b>	<b>15 780</b>	<b>19 687</b>

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION (en milliers de dirhams)

RUBRIQUE	30/06/2020	30/06/2019
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>689 285</b>	<b>661 628</b>
<b>Charges de personnel</b>	<b>333 655</b>	<b>310 286</b>
Salaires et appointements	242 033	223 926
Primes et Gratifications	48 046	43 558
Autres rémunérations du personnel	1 060	2 219
Charges d'assurances sociales	7 157	6 446
Charges de retraite	26 605	24 076
Charges de formation	5 405	8 006
Autres charges de personnel	2 749	2 055
<b>Impôts et taxes</b>	<b>32 310</b>	<b>31 203</b>
Taxe urbaine et taxe d'édilité	-	-
Patente	21 650	22 030
Taxes locales	9 332	9 085
Droits d'enregistrement	-	-
Timbres fiscaux et formules timbrées	-	25
Taxes sur les véhicules	18	1
Autres impôts et taxes, droits assimilés	1 310	62
<b>Charges extérieures</b>	<b>130 270</b>	<b>131 113</b>
Loyers de crédit-bail	-	-
Loyers de location simple	86 082	86 874
Frais d'entretien et de réparation	24 474	22 572
Rémunération du personnel intérimaire	2 706	2 217
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	4 279	4 762
Primes d'assurance	2 602	2 405
Frais d'actes et de contentieux	-	-
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	10 127	12 283
<b>Charges externes</b>	<b>150 405</b>	<b>148 162</b>
Transport et déplacement	7 192	5 697
Mission et réception	3 665	4 181
Publicité, publication et relations publiques	14 086	19 492
Frais postaux & de télécommunication	13 701	13 896
Frais de recherche et de documentation	975	1 342
Frais de conseil et d'assemblée	-	-
Dons et cotisations	1 070	1 339
Fournitures de bureau et imprimés	17 056	17 283
Autres charges externes	92 660	85 130
<b>Autres charges d'exploitation</b>	<b>7 668</b>	<b>10 824</b>
Frais préliminaires	-	-
Frais d'acquisition d'immobilisation	-	-
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	4 646	7 212
Pénalités et délits	12	1 920
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	2 738	1 672
Diverses autres charges générales d'exploitation	72	20
<b>Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>35 577</b>	<b>30 040</b>

AUTRES PRODUITS ET CHARGES (en milliers de dirhams)

RUBRIQUE	30/06/2020	30/06/2019
Autres produits bancaires	352 991	235 047
Autres charges bancaires	149 759	125 133
Produits d'exploitation non bancaires	23 142	18 270
Charges d'exploitation non bancaires	-	-

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	RESULTAT AVANT IMPOT
<b>1- VENTILATION PAR POLE D'ACTIVITE</b>			
- Activité bancaire	1 028 318	420 683	202 882
- Autres activités	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 028 318</b>	<b>420 683</b>	<b>202 882</b>
<b>2- VENTILATION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE</b>			
- MAROC	1 028 318	420 683	202 882
- Autres zones	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 028 318</b>	<b>420 683</b>	<b>202 882</b>

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL (en milliers de dirhams)

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
<b>I- RESULTAT NET COMPTABLE</b>		
Bénéfice net	75 177	-
Parte nette	-	-
<b>II- REINTEGRATIONS FISCALES</b>		
1- Courantes	320 541	-
- I/S	127 705	-
- Cadeaux Pub Non Déductibles	504	-
- Cotisations et Dons non déductibles	90	-
- PROV Créances douteuses 2019	47 901	-
- Charges d'exercices antérieurs	2 896	-
- Excédent d'amortissement non déductible	147	-
- Autres Charges Non Déductibles	90	-
- Provisions pour Risques et charges Non déductibles	141 207	-
2- Non courantes	5 178	-
- CSS/Bénéfices	5 158	-
- Pénalités et amendes non déductibles	12	-
<b>III- DEDUCTIONS FISCALES</b>	<b>50 739</b>	<b>50 739</b>
1- Courantes	-	-
Dividendes	-	-
2- Non courantes	50 739	50 739
- Reprises/PRC antérieurement imposées	12 001	-
- Reprises/CES 2019	38 738	-
<b>TOTAL</b>	<b>400 688</b>	<b>50 739</b>
<b>IV- RESULTAT BRUT FISCAL</b>		
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	350 149	-
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)	-	-
<b>V- REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b>		
Exercice n-4	-	-
Exercice n-3	-	-
Exercice n-2	-	-
Exercice n-1	-	-
<b>VI- RESULTAT NET FISCAL</b>		
Bénéfice net fiscal (A-C)	350 149	-
<b>OU</b>		
Déficit net fiscal (B)	-	-
<b>VII- CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		
<b>VIII- CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>		
Exercice n-4	-	-
Exercice n-3	-	-
Exercice n-2	-	-
Exercice n-1	-	-

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

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	4 336 934	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>4 336 934</b>	-	-

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	611 026	-	-
Autres titres	-	-	-
Hypothèques	-	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>611 026</b>	-	-

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE (en milliers de dirhams)

	0 à 1 mois	1 mois <= 3 mois	3 mois <= 1 an	1 an <= 5 ans	5 ans	TOTAL
<b>ACTIF</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	150 000,00	-	-	-	-	150 000,00
Créances sur la clientèle	4 004 704	333 489	1 313 188	2 124 834	1 767 961	9 544 186
Titres de créance émis	-	30 155	530 093	4 296 437	11 266 884	15 155 369
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Credit-bail et assemblé	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>4 154 704</b>	<b>363 643</b>	<b>1 843 281</b>	<b>6 423 271</b>	<b>12 964 645</b>	<b>24 848 554</b>
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 039 672	3 077 065	-	-	-	6 116 737
Dettes envers la clientèle	14 143	22 403	16 089	-	-	54 635
Titres de créance émis	-	-	-	-	-	-
Emprunts subordonnés	-	-	-	-	600 000,00	600 000,00
<b>TOTAL</b>	<b>3 053 815</b>	<b>3 099 468</b>	<b>16 089</b>	<b>-</b>	<b>600 000</b>	<b>6 769 372</b>

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 donnés)	Montant des titres détenus dans le capital du bénéficiaire	Risque net après application des techniques ARC et déductions
14	5 533 894	-	3 473 708	-	-	4 191 864

VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIES ETRANGERES (en milliers de dirhams)

BILAN	30/06/2020	31/12/2019
<b>ACTIF</b>		
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	62 036	28 216
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	191 350	13 772
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	-	-
<b>PASSIF</b>		
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	-	-
<b>HORS BILAN</b>		
Engagements donnés	-	-
Engagements reçus	-	-

MARGE D'INTERET (en milliers de dirhams)

DESIGNATION	30/06/2020	30/06/2019
<b>INTERETS PERCUS</b>		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	389 539	376 173
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	157 756	145 840
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	245 620	203 669
<b>INTERETS SERVIS</b>	<b>278 137</b>	<b>271 326</b>
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	63 594	11 765
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	214 543	259 561
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	-	-
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>514 978</b>	<b>454 676</b>

COMMISSIONS SUR PRESTATIONS DE SERVICE (en milliers de dirhams)

COMMISSIONS	30/06/2020	30/06/2019
<b>COMMISSIONS RECUES</b>	<b>368 106</b>	<b>351 439</b>
Commissions sur fonctionnement de comptes	135 541	129 842
Commissions sur moyens de paiement	134 659	130 139
Commissions sur opérations sur titres	47	174
Commissions sur titres en gestion et en dépôt	621	621
Commissions sur prestations de service sur crédit	3 820	4 621
Commissions sur activités de conseil et d'assistance	-	-
Commissions sur ventes de produits d'assurance	14 563	13 740
Commissions sur autres prestations de service	78 855	72 102
<b>COMMISSIONS VERSEES</b>	<b>20 517</b>	<b>19 030</b>
Commissions sur moyens de paiement	3 959	3 605
Commissions sur achats et ventes de titres	69	-
Commissions sur droits de garde de titres	4 079	3 692
Commissions et courtages sur opérations de marché	-	-
Commissions sur engagements sur titres	-	-
Commissions sur produits dérivés	-	-
Commissions sur opérations de change virement	2 630	2 941
Commissions sur opérations de change billets	-	-
Autres charges s/prestations de services	9 780	8 792

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ (en milliers de dirhams)

RUBRIQUE	30/06/2020	30/06/2019
Gains sur titres de transaction	168 858	148 241
Perte sur titres de transaction	13 783	1 733
<b>Résultat sur titres de transaction</b>	<b>155 075</b>	<b>146 508</b>
Plus-values de cession sur titres de placement	155 720	57 002
Moins-values de cession sur titres de placement	39 246	39 883
<b>Résultat sur titres de placement</b>	<b>116 474</b>	<b>17 119</b>
Produits sur engagement sur titres	-	-
Charges sur engagement sur titres	-	-
<b>Résultat sur engagements sur titres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Produits sur engagement sur produits dérivés	-	-
Charges sur engagement sur produits dérivés	-	-
<b>Résultat sur engagements sur produits dérivés</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Produits sur opérations de change	27 903	28 371
Charges sur opérations de change	12 123	8 684
<b>Résultat sur opérations de change</b>	<b>15 780</b>	<b>19 687</b>

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION (en milliers de dirhams)

RUBRIQUE	30/06/2020	30/06/2019
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>689 285</b>	<b>661 628</b>
Charges de personnel	333 655	310 286
Salaires et appointements	242 033	223 926
Primes et Gratifications	49 046	43 558
Autres rémunérations du personnel	1 060	2 219
Charges d'assurances sociales	7 157	6 446
Charges de retraite	26 665	24 076
Charges de formation	5 405	8 006
Autres charges de personnel	2 749	2 055
<b>Impôts et taxes</b>	<b>32 310</b>	<b>31 203</b>
Taxe urbaine et taxe d'édilité	-	-
Patente	21 650	22 030
Taxes locales	9 332	9 085
Droits d'enregistrement	-	-
Timbres fiscaux et formules timbrées	-	25
Taxes sur les véhicules	18	1
Autres impôts et taxes, droits assimilés	1 310	62
<b>Charges extérieures</b>	<b>130 270</b>	<b>131 113</b>
Loyers de crédit-bail	-	-
Loyers de location simple	86 062	86 874
Frais d'entretien et de réparation	24 474	22 572
Rémunération du personnel intérimaire	2 706	2 217
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	4 279	4 762
Primes d'assurance	2 602	2 405
Frais d'actes et de contentieux	-	-
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	10 127	12 283
<b>Charges externes</b>	<b>150 465</b>	<b>148 162</b>
Transport et déplacement	7 192	5 697
Mission et réception	3 665	4 181
Publicité, publication et relations publiques	14 086	19 492
Frais postaux & de télécommunication	13 701	13 698
Frais de recherche et de documentation	975	1 342
Frais de conseil et d'assemblée	-	-
Dons et cotisations	1 070	1 339
Fournitures de bureau et imprimés	17 056	17 283
Autres charges externes	92 660	85 130
<b>Autres charges d'exploitation</b>	<b>7 668</b>	<b>10 824</b>
Frais préliminaires	-	-
Frais d'acquisition d'immobilisation	-	-
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	4 846	7 212
Pénalités et délits	12	1 920
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	2 738	1 672
Diverses autres charges générales d'exploitation	72	20
<b>Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>35 577</b>	<b>30 040</b>

AUTRES PRODUITS ET CHARGES (en milliers de dirhams)

RUBRIQUE	30/06/2020	30/06/2019
Autres produits bancaires	352 991	235 047
Autres charges bancaires	149 759	125 133
Produits d'exploitation non bancaires	23 142	18 270
Charges d'exploitation non bancaires	-	-

VENTILATION DES RESULTATS PAR NETIER OU PAR POLE D'ACTIVITE ET PAR ZONE GEOGRAPHIQUE (en milliers de dirhams)

POLE D'ACTIVITE	PRODUIT NET BANCAIRE	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	RESULTAT AVANT IMPOT
<b>1- VENTILATION PAR POLE D'ACTIVITE</b>			
- Activité bancaire	1 086 318	420 683	202 882
- Autres activités	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 086 318</b>	<b>420 683</b>	<b>202 882</b>
<b>2- VENTILATION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE</b>			
- MAROC	1 086 318	420 683	202 882
- Autres zones	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 086 318</b>	<b>420 683</b>	<b>202 882</b>

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL (en milliers de dirhams)

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
<b>I- RESULTAT NET COMPTABLE</b>		
Bénéfice net	75 177	-
Perte nette	-	-
<b>II- REINTEGRATIONS FISCALES</b>		
1- Courantes	320 541	-
- IS	127 705	-
- Cadeaux Pvb Non Déductibles	504	-
- Cotisations et Dons non déductibles	90	-
- PROV Créances douteuses 2019	47 901	-
- Charges Exercices antérieurs	2 896	-
- Excédent d'amortissement non déductible	147	-
- Autres Charges Non Déductibles	90	-
- Provisions pour Risques et charges Non déductibles	141 207	-
2- Non courantes	5 170	-
- CSS/Bénéfices	5 158	-
- Pénalités et amendes non déductibles	12	-
<b>III- DEDUCTIONS FISCALES</b>		
1- Courantes	-	60 739
Dividendes	-	-
2- Non courantes	-	90 739
- Reprises/PPC antérieurement imposés	-	12 001
- Reprises/ICS 2019	-	38 738
<b>TOTAL</b>	<b>480 888</b>	<b>60 739</b>
<b>IV- RESULTAT BRUT FISCAL</b>		
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	350 149	-
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)	-	-
<b>V- REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b>		
Exercice n-4	-	-
Exercice n-3	-	-
Exercice n-2	-	-
Exercice n-1	-	-
<b>VI- RESULTAT NET FISCAL</b>		
Bénéfice net fiscal (A - C)	350 149	-
<b>OU</b>		
Déficit net fiscal (B)	-	-
<b>VII- CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		
<b>VIII- CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>		
Exercice n-4	-	-
Exercice n-3	-	-
Exercice n-2	-	-
Exercice n-1	-	-

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

**DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS** (en milliers de dirhams)

I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	257 856
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	192 836
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	-
Résultat courant théoriquement imposable (+)	450 722
Impôt théorique sur résultat courant (-)	166 767
Résultat courant après impôts (+)	283 955

**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	28 179	56 063	52 218	32 024
B. TVA à récupérer	60 699	56 212	84 712	32 199
Sur charges	52 968	49 229	73 122	29 065
Sur immobilisations	7 741	6 983	11 500	3 134
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	32 520	-	32 494	175

**REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL D'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	100%
Total		9 767 715	9 767 715	100%

**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	943 706	Réserve légale	6 559
Résultats nets en instance d'affectation	-	Dividendes	-
Résultat net de l'exercice	131 189	Autres affectations	-
Prélèvements sur les bénéfices	-	Report à nouveau	1 058 338
Autres prélèvements	-		
TOTAL A	1 074 895	TOTAL B	1 074 895

**RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES** (en milliers de dirhams)

	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	2 794 850	2 707 259	2 594 967

**OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE**

1- Produit net bancaire	1 086 318	1 872 560	916 028
2- Résultat avant impôts	202 882	283 867	219 380
3- Impôts sur les résultats	127 705	152 678	95 491
4- Bénéfices distribués	-	36 141	36 141
5- Résultats non distribués ( mis en réserve ou en instance d'affectation)	-	-	-
<b>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)</b>			
Résultat net par action ou part sociale	7,70	13,43	12,68
Bénéfice distribué par action ou part sociale	-	3,70	3,70

**PERSONNEL**

Montants des rémunérations brutes de l'exercice	333 056	687 990	310 286
Effort moyen des salariés employés pendant l'exercice	3 654	3 718	3 750

**DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS**

**I. DATATION**

\* Date de clôture de l'exercice 30/06/2020

\* Date d'établissement des états de synthèse Septembre 2020

**II. EVENEMENTS POSTERIEURS AU 30/06/2020 NEANT**

**EFFECTIFS** (en nombre)

EFFECTIFS	30/06/2020	31/12/2019
Effectifs rémunérés	3 654	3 718
Effectifs utilisés	3 654	3 718
Effectifs équivalent plein temps		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	2 537	2 581
Employés (équivalent plein temps)	1 117	1 137
dont effectifs employés à l'étranger	-	-

**TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS**

TITRES	Nombre de comptes	Montants en milliers de DH	
		30/06/2020	31/12/2019
Titres dont l'établissement est dépositaire	6 112	6 180	5 069 957
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	-	-	-

**RESEAU** (en nombre)

RESEAU	30/06/2020	31/12/2019
Guichets permanents	949	990
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques et guichets automatiques de banque	912	886
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		

**COMPTES DE LA CLIENTELE** (en nombre)

COMPTES DE LA CLIENTELE	30/06/2020
Comptes courants	30 675
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger	179
Autres comptes chèques	3 116 763
Comptes d'affacturage	-
Comptes d'épargne	4 584 301
Comptes à terme	196
Bons de caisse	34
Autres comptes de dépôts (*)	1 123 433

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

**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
B12	TITRES DE CREANCES EMIS
B15	SUBVENTIONS, FONDOS PUBLICS AFFECTES ET FONDOS SPECIAUX DE GARANTIE
B19	ENGAGEMENTS SUR TITRES
B20	OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES
B25	PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

## Note sur les comptes sociaux

### Impact COVID-19 sur les comptes sociaux

La situation du premier semestre 2020 tient compte des impacts de la participation d'AL BARID BANK au fonds de solidarité Covid-19 dont le montant s'élève à 100 MDH. Ce montant sera étalé sur les quatre trimestres de l'exercice 2020.

Une étude sectorielle réalisée par la banque a permis de constater dans les comptes sociaux du premier semestre 2020 une provision pour risque de contrepartie, afin de couvrir le risque économique engendré par les circonstances actuelles et futures liées à la crise sanitaire (COVID-19).

L'affinement de cette étude devrait se poursuivre au deuxième semestre 2020.



47, rue Allal Ben Abdellah  
20 000 Casablanca  
Maroc



83, Avenue Hassan II  
20 100 Casablanca  
Maroc

## AL BARID BANK S.A

### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

**PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2020**

En exécution de la mission prévue aux articles 73 et 100 du Dahir n°1-14-193 du 24 décembre 2014 portant promulgation de la loi n°103-12, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire d'Al Barid Bank comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2020. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 2 794 850, dont un bénéfice net de KMAD 75 177, relève de la responsabilité des organes de gestion de la banque.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la banque arrêtés au 30 juin 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note annexe relative aux effets de la crise liée au Covid 19 sur la situation intermédiaire au 30 juin 2020.

Casablanca, le 25 septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON  
FIDAROC GRANT THORNTON  
47, rue Allal Ben Abdellah  
20 000 Casablanca  
Maroc  
Faïçal MEKOUAR  
Associé

COOPERS AUDIT MAROC S.A  
COOPERS AUDIT MAROC  
Siège Social: 83 Avenue Hassan II  
Abdelaziz ALMECHRI  
Associé 02 22 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 3