

1. Présentation

Attijariwafa bank est une société de droit commun constituée au Maroc. Les états de synthèse comprennent les comptes du siège ainsi que les agences établies au Maroc, à l'étranger et les succursales à l'étranger. Les opérations et soldes significatifs internes entre les entités marocaines et les succursales à l'étranger sont éliminés.

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'Attijariwafa bank est conforme aux dispositions du Plan Comptable des Établissements de Crédit.

3. Créances et engagements par signature

Présentation générale des créances

- 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 à l'équipement, crédits à la consommation, crédits immobiliers et autres crédits pour la clientèle.
- Les engagements par signature comptabilisés au hors bilan correspondent à des engagements irrévocables de concours en trésorerie et à des engagements de garantie qui n'ont pas donné lieu à des mouvements de fonds.
- Les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs, sont enregistrées sous les différentes rubriques de créances concernées (établissements de crédit, clientèle).
- Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Créances en souffrance sur la clientèle

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

Les principales dispositions appliquées se résument comme suit :

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

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

- 20 % pour les créances pré-douteuses,
- 50 % pour les créances douteuses,
- 100 % pour les créances compromises.

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

- Dès le déclassement des créances en souffrance, les intérêts sur créances ne sont plus décomptés et comptabilisés. Ils sont constatés en produit à leur encaissement.
- Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupération des créances en souffrance sont jugées nulles.
- Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque les créances en souffrance ont connu une évolution favorable : remboursements effectifs (totaux ou partiels) de la créance ou une restructuration de la créance avec un remboursement partiel de la créance.
- La banque a procédé à un abandon de créances en souffrance par utilisation des provisions correspondantes constituées.

4. 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.

Sont incluses dans ces différentes rubriques, en fonction de la nature de la contrepartie, les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs.

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

5. Portefeuille Titres

5.1. Présentation générale

Les opérations sur titres sont comptabilisées et évaluées conformément aux dispositions du Plan Comptable des Établissements 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, titre de participation).

5.2. 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). À chaque arrêté comptable, la différence entre cette valeur et la valeur de marché est inscrite directement en compte de résultat.

5.3. 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 créances sont enregistrés au pied de coupon. La différence entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement est amortie sur la durée résiduelle du titre.

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

À 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.

5.4. Titres d'investissement

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

À 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.

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

5.5. 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 cours de bourse. Les moins-values latentes donnent lieu, au cas par cas, à la constitution de provisions pour dépréciation.

5.6. Pensions livrées

- Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif et continuent d'être évalués suivant les règles applicables à leur catégorie. Le montant encaissé et les intérêts courus sur la dette sont enregistrés au passif.
- Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif du bilan. Le montant décaissé et les intérêts courus sur la créance sont enregistrés à l'actif.

6. Les opérations libellées en devises

Les créances et les dettes ainsi que les engagements par signature libellés en devises étrangères sont convertis en dirhams au cours de change moyen en vigueur à la date de clôture.

La différence de change constatée sur les dotations des succursales à l'étranger et sur les emprunts en devises couverts contre le risque de change est inscrite au bilan dans la rubrique autres actifs ou autres passifs selon le sens. La différence de change résultant de la conversion des titres immobilisés acquis en devises est inscrite en écart de conversion dans les postes de titres concernés.

La différence de change sur les autres comptes tenus en devises est enregistrée en compte de résultat. Les produits et charges en devises étrangères sont convertis au cours du jour de leur comptabilisation.

7. La conversion des états financiers libellés en monnaie étrangère

La méthode utilisée pour convertir les états financiers libellés en monnaie étrangère est celle dite du « taux de clôture ».

Conversion des éléments du bilan et hors bilan

Tous les éléments d'actif, de passif et de hors bilan des entités étrangères sont convertis sur la base du cours de la devise à la date de clôture.

Les capitaux propres (hors résultat de l'exercice) sont évalués aux différents cours historique. L'écart résultant de la correction (cours de clôture – cours historique) est constaté parmi les capitaux propres au poste « écart de conversion ».

Conversion des éléments du compte de résultat

À l'exception des dotations aux amortissements et provisions convertis au cours de clôture, l'ensemble des éléments du compte de résultat sont convertis au cours moyen de la devise constatée sur l'exercice.

8. Les provisions pour risques généraux

Ces provisions 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. Les immobilisations incorporelles et corporelles

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.

Les immobilisations incorporelles ventilées en immobilisations d'exploitation et hors exploitation sont amorties sur les durées suivantes :

Nature	Durée d'amortissement
- Droit au bail	Non amortissable
- Brevets et marques	N/A
- Immobilisations en recherche et développement	N/A
- Logiciels informatiques	6,67
- Autres éléments du fonds de commerce	5

Les immobilisations corporelles ventilées en immobilisations d'exploitation et hors exploitation sont composées sont amorties sur les durées suivantes :

Nature	Durée d'amortissement
- Terrain	Non amortissable
- Immeubles d'exploitation	25
- Mobilier de bureau	6,67
- Matériel informatique	6,67
- Matériel roulant	5
- Agencements, aménagement et installations	6,67

10. Charges à répartir

Les charges à répartir enregistrent les dépenses qui, eu égard à leur importance et leur nature, sont susceptibles d'être rattachées à plus d'un exercice.

Les durées d'amortissement appliquées sont les suivantes :

Nature	Durée d'amortissement
- Frais préliminaires	3
- Frais d'acquisition des immobilisations	5
- Frais d'émission des emprunts	N/A
- Primes d'émission ou de remboursement de titres de créance	N/A
- Autres charges à répartir	Entre 3 et 5 ans selon le cas

11. Prise en charge des intérêts et commissions dans le compte de produits et charges

Intérêts

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

Sont considérés comme intérêts assimilés les produits et charges calculés sur une base prorata temporis et qui rémunèrent un risque. Entrent notamment dans cette catégorie, les commissions sur engagements de garantie et de financement (cautions, crédits documentaires...).

Les intérêts courus sur les capitaux effectivement prêtés ou empruntés sont constatés dans les comptes de créances et dettes rattachées les ayant générés par la contrepartie du compte de résultat.

Les intérêts assimilés sont constatés en produits ou en charges dès leur facturation.

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.

12. Charges et produits non courants

Ils représentent exclusivement les charges et produits à caractère extraordinaire et sont par principe rares puisque de nature inhabituelle et de survenance exceptionnelle.

BILAN AGRÉGÉ au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

ACTIF	30/06/2018	31/12/2017
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	8 331 441	9 142 735
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	30 381 789	35 621 804
.. A vue	5 299 537	6 724 299
.. A terme	25 082 252	28 897 505
Créances sur la clientèle	187 766 282	179 237 875
.. Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	49 002 403	46 406 692
.. Crédits et financements participatifs à l'équipement	67 077 588	62 898 671
.. Crédits et financements participatifs immobiliers	61 971 492	59 194 993
.. Autres crédits et financements participatifs	9 714 799	10 737 519
Créances acquises par affacturage	2 195 634	1
Titres de transaction et de placement	72 792 543	59 555 810
.. Bons du Trésor et valeurs assimilées	50 481 478	38 338 338
.. Autres titres de créance	4 018 815	6 092 873
.. Titres de propriété	18 292 250	15 124 599
.. Certificats de Sukuks	-	-
Autres actifs	4 298 781	3 782 194
Titres d'investissement	6 805 090	6 840 219
.. Bons du Trésor et valeurs assimilées	6 805 090	6 840 219
.. Autres titres de créance	-	-
.. Certificats de Sukuks	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	18 828 746	19 104 819
.. Participation dans les entreprises liées	17 840 165	18 062 065
.. Autres titres de participation et emplois assimilés	988 581	1 042 754
.. Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	377 285	395 093
Immobilisations incorporelles	2 023 760	2 087 698
Immobilisations corporelles	3 593 001	3 602 994
Total de l'Actif	337 394 352	319 371 242

HORS BILAN AGRÉGÉ au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

HORS BILAN	30/06/2018	31/12/2017
ENGAGEMENTS DONNÉS	142 753 911	117 502 012
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	7 322 373	4 574 906
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	72 600 619	50 599 636
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	13 615 929	15 990 395
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	48 839 688	46 333 931
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	375 302	3 144
ENGAGEMENTS RECUS	16 818 976	20 405 162
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	16 430 982	20 008 772
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	387 994	381 116
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	15 274
Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AGRÉGÉ au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

	30/06/2018	30/06/2017
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	9 657 905	9 231 574
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	490 902	502 023
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	4 648 587	4 351 395
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	124 260	167 961
Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuks	1 253 336	1 255 677
Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	12 411	11 546
Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
Commissions sur prestations de service	846 773	770 445
Autres produits bancaires	2 281 636	2 172 527
Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	3 378 316	3 110 705
Intérêts et charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	390 613	254 114
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	1 249 848	1 184 354
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	88 285	108 289
Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	17 805	12 916
Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
Autres charges bancaires	1 631 765	1 551 032
Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	6 279 589	6 120 869
Produits d'exploitation non bancaire	53 118	20 334
Charges d'exploitation non bancaire	7	3 469
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	2 301 063	2 195 646
Charges de personnel	1 068 509	1 010 088
Impôts et taxes	63 570	63 029
Charges externes	933 759	919 785
Autres charges générales d'exploitation	18 410	9 609
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	216 815	193 135
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	806 128	893 882
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	633 282	590 763
Pertes sur créances irrécouvrables	50 043	153 242
Autres dotations aux provisions	122 803	149 877
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	340 262	643 277
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	218 731	302 532
Récupérations sur créances amorties	20 949	22 072
Autres reprises de provisions	100 582	318 674
RESULTAT COURANT	3 565 771	3 691 484
Produits non courants	7 830	260
Charges non courantes	3 564	299 279
RESULTAT AVANT IMPÔTS	3 570 037	3 392 465
Impôts sur les résultats	846 010	830 556
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	2 724 027	2 561 909

(-) signifie moins

(+) signifie plus

PASSIF	30/06/2018	31/12/2017
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	38 926 211	27 432 674
.. A vue	3 805 651	6 578 787
.. A terme	35 120 560	20 853 887
Dépôts de la clientèle	222 881 212	225 368 841
.. Comptes à vue créditeurs	143 024 020	145 722 889
.. Comptes d'épargne	28 330 037	27 988 582
.. Dépôts à terme	40 966 051	41 552 032
.. Autres comptes créditeurs	10 561 104	10 105 338
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	-	-
Titres de créance émis	5 893 272	5 878 938
.. Titres de créance négociables	5 893 272	5 878 938
.. Emprunts obligataires	-	-
.. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	16 593 243	7 080 313
Provisions pour risques et charges	3 270 874	3 253 154
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	12 611 932	13 319 651
Dépôts d'investissement reçus	-	-
Écarts de réévaluation	420	420
Réserves et primes liées au capital	32 457 500	30 843 500
Capital	2 035 272	2 035 272
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	389	468
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	2 724 027	4 158 011
Total du Passif	337 394 352	319 371 242

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AGRÉGÉ au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/2018	30/06/2017
+ Intérêts et produits assimilés	5 263 750	5 021 378
- Intérêts et charges assimilées	1 728 746	1 546 757
MARGE D'INTERET	3 535 004	3 474 621
+ Produits sur financements participatifs	-	-
- Charges sur financements participatifs	-	-
MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	12 411	11 546
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	17 805	12 917
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-5 394	-1 371
+ Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
- Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
RESULTAT DES OPERATIONS D'IJARA	-	-
+ Commissions perçues	847 034	770 446
- Commissions servies	269	-
Marge sur commissions	846 765	770 446
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	817 081	801 268
+ Résultat des opérations sur titres de placement	10 053	-3 821
+ Résultat des opérations de change	397 410	102 919
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	-36 689	194 347
Résultat des opérations de marché	1 187 855	1 094 713
+ Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
+ Divers autres produits bancaires	1 255 486	1 260 693
- Diverses autres charges bancaires	540 127	478 233
PRODUIT NET BANCAIRE	6 279 589	6 120 869
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	-2 231	278 763
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	53 118	20 334
- Autres charges d'exploitation non bancaire	7	-
- Charges générales d'exploitation	2 301 063	2 195 645
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	4 029 405	4 224 321
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-443 644	-419 401
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-19 990	-113 436
RESULTAT COURANT	3 565 771	3 691 484
RESULTAT NON COURANT	4 266	-299 019
- Impôts sur les résultats	846 010	830 556
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	2 724 027	2 561 909
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	30/06/2018	30/06/2017
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	2 724 027	2 561 909
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	216 815	193 135
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	11 722	565
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	-	75 000
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions	70 600	282 796
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	37 260	2 592
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	7	-
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	3 469
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	2 844 711	2 548 690
- Bénéfices distribués	-	-
+ AUTOFINANCEMENT	2 844 711	2 548 690

CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR LA CLIENTÈLE au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

	Crédits par décaissement	Crédits par signature	Total	Provisions décaissement	Provisions crédits par signature	Total
30/06/2018	11 646 571	645 861	12 292 432	8 668 718	274 406	8 943 124

TABLEAU DE PRÉSENTATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES au 30 juin 2018

	1 ^{er} semestre 2018	Année 2017	1 ^{er} semestre 2017
	9 567 905	17 721 190	9 231 574

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

	30/06/2018	31/12/2017
1. (+) Produits d'exploitation bancaire perçus	8 287 957	15 945 413
2. (+) Récupérations sur créances amorties	20 949	62 564
3. (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	23 688	35 827
4. (-) Charges d'exploitation bancaire versées (*)	-3 556 352	-7 261 907
5. (-) Charges d'exploitation non bancaire versées		
6. (-) Charges générales d'exploitation versées	-2 084 248	-4 095 358
7. (-) Impôts sur les résultats versés	-846 010	-1 603 594
I. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	1 845 984	3 082 945
Variation des :		
8. (±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	5 240 014	5 093 824
9. (±) Créances sur la clientèle	-10 724 040	-4 311 176
10. (±) Titres de transaction et de placement	-13 236 733	-13 434 724
11. (±) Autres actifs	-516 587	1 525 081
12. (±) Immobilisations données en crédit-bail et en location	17 808	-156 128
13. (±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	11 493 537	5 640 558
14. (±) Dépôts de la clientèle	-2 487 629	16 535 188
15. (±) Titres de créance émis	14 334	-1 713 460
16. (±) Autres passifs	9 512 929	-2 824 836
II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-686 367	6 354 327
III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)	1 159 617	9 437 272
17. (+) Produit des cessions d'immobilisations financières	449 884	-871 053
18. (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	226 481	35 018
19. (-) Acquisition d'immobilisations financières	-140 913	-5 141 802
20. (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-332 105	-979 869
21. (+) Intérêts perçus	116 612	262 944
22. (+) Dividendes perçus	1 253 336	1 512 834
IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	1 573 295	-5 181 928
23. (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24. (+) Emission de dettes subordonnées	-750 000	550 000
25. (+) Emission d'actions		
26. (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27. (-) Intérêts versés	-250 116	-523 765
28. (-) Dividendes versés	-2 544 090	-2 442 327
V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-3 544 206	-2 416 092
VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)	-811 294	1 839 252
VII. TRÉSORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	9 142 735	7 303 483
VIII. TRÉSORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	8 331 441	9 142 735

(*) : y compris les dotations nettes de provisions

ÉTAT DES DÉROGATIONS au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NÉANT	NÉANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NÉANT	NÉANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NÉANT	NÉANT

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NÉANT	NÉANT
II. Changements affectant les règles de présentation	NÉANT	NÉANT

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Établissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2018	Total 31/12/2017
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	5 061 993	413 768	2 877 584	1 886 944	10 240 289	12 240 270
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRÉSORERIE			9 655 140	2 342 934	11 998 074	14 872 393
- au jour le jour						
- à terme			9 655 140	2 342 934	11 998 074	14 872 393
PRETS FINANCIERS	2 318 754	10 557 081			12 875 835	13 811 069
AUTRES CRÉANCES	113 738	588	588	1 057	115 383	46 042
INTÉRÊTS COURUS A RECEVOIR	45 792	168 009		399	214 200	217 092
CRÉANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	5 061 993	2 892 052	23 258 402	4 231 334	35 443 781	41 186 866

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2018	Total 31/12/2017
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CRÉDITS DE TRÉSORERIE	1 219 891	441 351	33 765 216	2 033 307	37 459 765	35 487 690
- Comptes à vue débiteurs	1 872	441 351	13 010 203	1 647 071	15 100 497	14 713 529
- Créances commerciales sur le Maroc			4 883 834		4 883 834	4 865 371
- Crédits à l'exportation			323 300		323 300	470 739
- Autres crédits de trésorerie	1 218 019		15 547 879	386 236	17 152 134	15 438 051
CRÉDITS A LA CONSOMMATION			339 885	10 701 805	11 041 690	10 388 318
CRÉDITS A L'EQUIPEMENT	40 142 209		24 952 522	838 149	65 932 880	61 960 852
CRÉDITS IMMOBILIERS	200 904		10 155 149	51 612 536	61 968 589	59 192 710
AUTRES CRÉDITS	2 789	4 562 553	2 162 180	4 654	6 732 176	7 693 221
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	2 190 085				2 190 085	1
INTÉRÊTS COURUS A RECEVOIR	817 460	66 910	588 704	185 804	1 658 878	1 475 069
CRÉANCES EN SOUFFRANCE		63 057	1 141 800	1 772 996	2 977 853	3 040 014
- Créances pré-douteuses			230	17	247	196
- Créances douteuses			10 136		10 136	6 866
- Créances compromises		63 057	1 131 434	1 772 979	2 967 470	3 032 952
TOTAL	44 573 338	5 133 871	73 105 456	67 149 251	189 961 916	179 237 875

**VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT
PAR CATÉGORIE D'ÉMETTEUR au 30 juin 2018**

(en milliers de dirhams)

TITRES	ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	ÉMETTEURS PUBLICS	ÉMETTEURS PRIVÉS		30/06/2018	31/12/2017
			FINANCIERS	NON FINANCIERS		
TITRES CÔTÉS	12 047	-	18 147 097	116 430	18 275 574	15 107 702
.Bons du trésor et valeurs assimilées						
.Obligations						
.Autres titres de créances						
.Titres de propriété	12 047		18 147 097	116 430	18 275 574	15 107 702
TITRES NON CÔTÉS	1 799 037	59 318 654	1 618	132 379	61 251 688	51 106 637
.Bons du trésor et valeurs assimilées		57 218 685			57 218 685	44 999 735
.Obligations	15 156	98 271		117 276	230 703	516 840
.Autres titres de créances	1 783 210	1 993 591		8 823	3 785 624	5 573 165
.Titres de Propriété	671	8 107	1 618	6 280	16 676	16 897
TOTAL GÉNÉRAL	1 811 084	59 318 654	18 148 715	248 809	79 527 262	66 214 339

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION	72 566 993	72 566 993	-	-	-	-
. BONS ET VALEURS ASSIMILÉES	50 425 489	50 425 489				
. OBLIGATIONS	101 175	101 175				
. AUTRES TITRES DE CRÉANCES	3 785 624	3 785 624				
. TITRES DE PROPRIÉTÉ	18 254 705	18 254 705				
TITRES DE PLACEMENT	250 959	221 922	-	21 450	29 037	29 037
. BONS ET VALEURS ASSIMILÉES	54 849	54 849		2 760		
. OBLIGATIONS	129 528	129 528		5 696		
. AUTRES TITRES DE CRÉANCES						
. TITRES DE PROPRIÉTÉ	66 582	37 545		12 994	29 037	29 037
TITRES D'INVESTISSEMENT	6 738 347	6 738 347	-	-	-	-
. BONS ET VALEURS ASSIMILÉES	6 738 347	6 738 347				
. OBLIGATIONS						
. AUTRES TITRES DE CRÉANCES						

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

ACTIF	MONTANT AU 30/06/2018	MONTANT AU 31/12/2017
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES	108 264	111 599
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		
DEBITEURS DIVERS	304 121	325 427
Sommes dues par l'État	175 068	206 310
Sommes dues par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dues par le personnel		
Comptes clients de prestations non bancaires	87	103
Divers autres débiteurs	128 966	119 014
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	784	1 292
COMPTES DE REGULARISATION	3 761 644	3 222 574
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	139 366	237 806
Comptes d'écarts sur devises et titres		
Résultats sur produits dérivés de couverture		
Charges à répartir sur plusieurs exercices	41 381	50 295
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	239 179	309 697
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	2 502 649	1 118 301
Autres comptes de régularisation	839 069	1 506 475
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES	123 968	121 302
TOTAL	4 298 781	3 782 194

CRÉANCES SUBORDONNÉES au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

Créances	Montant				Dont Entreprises liées et Apparentées	
	Brut 1	30/06/2018		31/12/2017		
		Prov. 2	Net 3	Net 4	30/06/2018 Net 5	31/12/2017 Net 6
Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés						
Créances subordonnées à la clientèle						
TOTAL						

N E A N T

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE

au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

NATURE	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions		Montant net à la fin de l'exercice
					Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	834 180	5	825	833 360	17 805	456 075			377 285
CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
CRÉDIT-BAIL MOBILIER	807 004		825	806 179		434 139			372 040
- Crédit-bail mobilier en cours	386			386					386
- Crédit-bail mobilier loué	806 618		825	805 793		434 139			371 654
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation									
CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER	25 647			25 647	17 805	21 936			3 711
- Crédit-bail immobilier en cours									
- Crédit-bail immobilier loué	25 647			25 647	17 805	21 936			3 711
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation									
LOYERS COURUS A RECEVOIR									
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYES	1 529	5		1 534					1 534
CREANCES EN SOUFFRANCE									
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN LOCATION SIMPLE									
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE									
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE									
LOYERS COURUS A RECEVOIR									
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYES									
LOYERS EN SOUFFRANCE									
TOTAL	834 180	5	825	833 360	17 805	456 075			377 285

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

NATURE	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions				Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 646 039	164 860	192 344	3 618 555	1 558 341	69 425	32 971	1 594 795	2 023 760
- Droit au bail	319 371	-	351	319 020	-	-	-	-	319 020
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	3 326 668	164 860	191 993	3 299 535	1 558 341	69 425	32 971	1 594 795	1 704 740
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	8 153 996	167 245	47 670	8 273 571	4 551 002	147 390	17 822	4 680 570	3 593 001
- Immeubles d'exploitation	2 204 813	11 458	1 411	2 214 860	917 224	26 451	574	943 101	1 271 759
- Terrain d'exploitation	466 152	-	282	465 870	-	-	-	-	465 870
- Immeubles d'exploitation. Bureaux	1 686 121	11 458	1 129	1 696 450	869 485	25 984	574	894 895	801 555
- Immeubles d'exploitation. Logements de fonction	52 540	-	-	52 540	47 739	467	-	48 206	4 334
- Mobilier et matériel d'exploitation	2 206 515	73 200	-	2 279 715	1 825 306	44 367	-	1 869 673	410 042
- Mobilier de bureau d'exploitation	440 203	8 682	-	448 885	392 200	5 563	-	397 763	51 122
- Matériel de bureau d'exploitation	885 775	21 021	-	906 796	763 806	14 275	-	778 081	128 715
- Matériel Informatique	872 449	43 466	-	915 915	661 623	24 464	-	686 087	229 828
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	8 088	31	-	8 119	7 677	65	-	7 742	377
- Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	1 884 562	61 283	407	1 945 438	1 459 905	55 779	407	1 515 277	430 161
- Immobilisations corporelles hors exploitation	1 858 106	21 304	45 852	1 833 558	348 567	20 793	16 841	352 519	1 481 039
- Terrains hors exploitation	811 765	3 489	1 611	813 643	-	-	-	-	813 643
- Immeubles hors exploitation	826 516	12 817	44 225	795 108	222 326	16 491	16 825	221 992	573 116
- Mobiliers et matériel hors exploitation	68 179	1 037	-	69 216	48 316	177	-	48 493	20 723
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	151 646	3 961	16	155 591	77 925	4 125	16	82 034	73 557
TOTAL	11 800 035	332 105	240 014	11 892 126	6 109 343	216 815	50 793	6 275 365	5 616 761

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

Date de cession ou de retrait	Nature	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
	IMMOBILIERS	49 093	18 625	30 468	67 721	37 260	7
	TERRAIN	1 894		1 894			
	IMMEUBLE	45 704	17 400	28 304			
	FRAIS	1 072	802	270			
	Agencements, Aménagements et Installations d'exploitation	423	423	0			
TOTAL GENERAL		49 093	18 625	30 468	67 721	37 260	7

Dettes envers les établissements de crédit et assimilés au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

DETTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2018	Total 31/12/2017
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		1 624	370 704	661 772	1 034 100	1 533 336
VALEURS DONNEES EN PENSION	27 070 628				27 070 628	14 848 204
- au jour le jour						2 816 497
- à terme	27 070 628				27 070 628	12 031 707
EMPRUNTS DE TRESORERIE	1 553 470	3 395 887	2 485 996	3 245 050	10 680 403	10 944 110
- au jour le jour		2 143 486	181 241	446 500	2 771 227	2 227 957
- à terme	1 553 470	1 252 401	2 304 755	2 798 550	7 909 176	8 716 153
EMPRUNTS FINANCIERS	1 992			82	2 074	2 074
AUTRES DETTES	49 555	60 841			110 396	75 595
INTERETS COURUS A PAYER					28 610	29 355
TOTAL	28 675 645	3 458 352	2 856 700	3 906 904	38 926 211	27 432 674

Dépôts de la clientèle au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2018	Total 31/12/2017
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CRÉDITEURS	2 154 940	1 704 877	29 682 456	108 694 297	142 236 570	141 414 316
COMPTES D'ÉPARGNE				28 202 321	28 202 321	27 861 271
DÉPÔTS À TERME	455 000	3 052 579	10 433 189	22 867 190	36 807 958	39 040 125
AUTRES COMPTES CRÉDITEURS	1 965 223	3 951 591	6 910 746	2 140 183	14 967 743	16 370 350
INTÉRÊTS COURUS À PAYER					666 620	682 779
TOTAL	4 575 163	8 709 047	47 026 391	161 903 991	222 881 212	225 368 841

Titres de créance émis au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

NATURE TITRES	Date de jouissance	Date d'échéance	Caractéristiques Valeur Nominale Unitaire	Taux	Mode de remboursement	Montant	Dont		Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement
							Entreprises liées	Autres apparentés	
CERTICATS DE DEPOTS	24/12/2013	24/12/2018	100 000		IN FINE	100 000			
CERTICATS DE DEPOTS	23/04/2014	23/04/2019	100 000		IN FINE	100 000			
CERTICATS DE DEPOTS	23/07/2015	23/07/2018	100 000		IN FINE	800 000			
CERTICATS DE DEPOTS	17/08/2015	17/08/2018	100 000		IN FINE	490 000			
CERTICATS DE DEPOTS	23/10/2015	23/10/2020	100 000		IN FINE	250 000			
CERTICATS DE DEPOTS	12/01/2016	14/01/2019	100 000		IN FINE	404 000			
CERTICATS DE DEPOTS	20/01/2016	21/01/2019	100 000		IN FINE	100 000			
CERTICATS DE DEPOTS	20/01/2016	20/01/2021	100 000		IN FINE	200 000			
CERTICATS DE DEPOTS	05/02/2016	05/02/2021	100 000		IN FINE	200 000			
CERTICATS DE DEPOTS	25/02/2016	25/02/2019	100 000		IN FINE	300 000			
CERTICATS DE DEPOTS	20/04/2016	22/04/2019	100 000		IN FINE	300 000			
CERTICATS DE DEPOTS	11/09/2017	10/09/2018	100 000		IN FINE	1 343 000			
CERTICATS DE DEPOTS	13/02/2018	13/02/2020	100 000		IN FINE	500 000			
CERTICATS DE DEPOTS	13/06/2018	13/06/2013	100 000		IN FINE	400 000			
CERTICATS DE DEPOTS	02/02/2018	02/02/2023	100 000		IN FINE	300 000			
Total						5 787 000			

Détail des autres passifs au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

PASSIF	MONTANT AU 30/06/2018	MONTANT AU 31/12/2017
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	412 128	377 445
OPERATIONS DIVERS SUR TITRES	9 307 789	1 976 885
CREDETEURS DIVERS	4 399 236	3 027 880
Sommes dues à l'État	829 971	749 912
Sommes dues aux organismes de prévoyance	100 460	76 146
Sommes diverses dues au personnel	373 904	4 756
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	2 009 793	427 651
Fournisseurs de biens et services	1 062 655	1 745 018
Divers autres créditeurs	22 453	24 397
COMPTES DE REGULARISATION	2 474 090	1 698 103
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	512	1 063
Comptes d'écarts sur devises et titres		
Résultats sur produits dérivés de couverture		
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc		
Charges à payer et produits constatés d'avance	761 401	612 427
Autres comptes de régularisation	1 712 177	1 084 613
TOTAL	16 593 243	7 080 313

Provisions au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

PROVISIONS	Encours 31/12/2017	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2018
PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF SUR:	8 633 816	618 802	209 792	649	9 043 475
Créances sur les Établissements de crédit et assimilés		-	-	-	-
Créances sur la clientèle	8 251 238	605 926	189 095	649	8 668 718
Titres de placement	39 090	1 154	11 207	-	29 037
Titres de participation et emplois assimilés	327 111	11 722	9 490	-	329 343
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
Autres actifs	16 377	-	-	-	16 377
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	3 253 154	138 438	120 727	9	3 270 874
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	276 676	27 357	29 636	9	274 406
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	2 064 549	-	61 110	-	2 003 439
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	142 666	31 875	21 637	-	152 904
Provisions pour autres risques et charges	769 263	79 206	8 344	-	840 125
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	11 886 970	757 240	330 519	658	12 314 349

Subventions fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

	OBJET ECONOMIQUE	MONTANT GLOBAL	MONTANT A FIN DEC 2017	UTILISATION JUIN 2018	MONTANT A FIN JUIN 2018
SUBVENTIONS					
FONDS PUBLICS AFFECTES					
FONDS SPECIAUX DE GARANTIE					
TOTAL				NÉANT	

Dettes subordonnées au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux	Durée (2)	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité (3)	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevaaleur en KDH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant 2017 (en contrevaaleur KDH)	Montant 06/2018 (en contrevaaleur KDH)	Montant 2017 (en contrevaaleur KDH)	Montant 06/2018 (en contrevaaleur KDH)
MAD			3,39%	10		879 600				
MAD			5,60%	10		1 120 400				
MAD			3,26%	10		290 000				
MAD			5,00%	10		710 000				
MAD			3,29%	10		320 000				
MAD			4,75%	10		880 000				
MAD			4,13%	7		411 800				
MAD			4,52%	10		588 200				
MAD			2,66%	7		240 800				
MAD			3,34%	7		1 200				
MAD			3,74%	10		758 000				
MAD			2,81%	7		1 250 000				
MAD			3,44%	7		250 000				
MAD			5,73%	Perpétuelle		50 000				
MAD			3,96%	Perpétuelle		450 000				
MAD			2,81%	7		896 500				
MAD			3,63%	7		603 500				
MAD			2,92%	7		925 000				
MAD			3,69%	7		325 000				
MAD			3,57%	7		1 110 000				
MAD			3,32%	7		390 000				
TOTAL						12 450 000				

(1) cours BAM au 30/06/2018 - (2) éventuellement indéterminée - (3) se référer au contrat de dettes subordonnées

Capitaux propres au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2017	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2018
Ecart de réévaluation	420			420
Réserves et primes liées au capital	30 843 500	1 614 000	-	32 457 500
Réserve légale	203 527	-		203 527
Autres réserves	22 523 480	1 614 000		24 137 480
Primes d'émission, de fusion et d'apport	8 116 493			8 116 493
Capital	2 035 272	-		2 035 272
Capital appelé	2 035 272			2 035 272
Capital non appelé				
Ecart de réévaluation				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	468	-79		389
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	4 158 011	-4 158 011		2 724 027
TOTAL	37 037 671	-2 544 090		37 217 608

Engagements de financement et de garantie au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

ENGAGEMENTS	30/06/2018	31/12/2017
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	143 028 262	118 180 275
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	7 322 373	4 574 906
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer	532	532
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés	7 321 841	4 574 374
Engagements de financement en faveur de la clientèle	72 600 619	50 599 636
Crédits documentaires import	13 512 795	14 210 895
Acceptations ou engagements de payer	2 538 133	3 332 250
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés	56 549 691	33 056 491
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	13 615 929	15 990 395
Crédits documentaires export confirmés	86 790	90 847
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données	2 042 931	2 005 381
Autres cautions, avals et garanties donnés	11 486 208	13 894 168
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	49 489 341	47 015 337
Garanties de crédits données	8 333 598	6 490 412
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique	20 130 968	20 061 754
Autres cautions et garanties données	20 375 122	19 781 765
Engagements en souffrance	649 653	681 406
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	16 818 976	20 389 889
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	16 430 982	20 008 773
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues	16 430 982	20 008 773
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	387 994	381 116
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues	387 994	381 116

Engagements sur titres au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

	Montant
Engagements donnés	375 303
Titres achetés à réméré	
Autres titres à livrer	375 303
Engagements reçus	
Titres vendus à réméré	
Autres titres à recevoir	

Opérations de change à terme et engagements sur produits dérivés au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

	Opérations de couverture		Autres opérations	
	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2018	31/12/2017
Opérations de change à terme	52 728 027	54 792 398		
Devises à recevoir	20 894 553	20 670 552		
Dirhams à livrer	8 561 109	6 030 477		
Devises à livrer	17 650 456	21 191 080		
Dirhams à recevoir dont swaps financiers de devises	5 621 909	6 900 289		
Engagements sur produits dérivés	40 878 219	36 443 732		
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt				
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt	2 179 005	3 665 834		
Engagements sur marchés réglementés de cours de change				
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change	17 626 009	13 766 177		
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments				
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments	21 073 205	19 011 721		

Valeurs et sûretés reçues et données en garantie au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques 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		N/D	
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques 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	26 720 628		
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles		Autres valeurs et sûretés	
TOTAL	26 720 628		

Ventilation des emplois et des ressources suivant la durée résiduelle au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 797 255	4 981 462	10 304 026	12 149 667	5 211 372	35 443 782
Créances sur la clientèle	12 264 931	16 016 905	37 818 244	66 563 030	55 103 172	187 766 282
Créances acquises par affacturage	38 398	76 796	351 129	1 729 311		2 195 634
Titres de placement	6 288	12 576	39 091	163 966		221 922
Titres d'investissement	6 673	13 349	197 428	2 298 499	4 289 141	6 805 090
TOTAL	15 113 545	21 101 088	48 709 918	82 904 473	64 603 685	232 432 710
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	35 886 958	1 116 240	1 586 994	336 019		38 926 211
Dettes envers la clientèle	30 849 534	13 054 067	31 464 523	33 376 474	114 136 614	222 881 212
Titres de créance émis	810 627	1 854 254	1 378 390	1 850 000		5 893 272
Emprunts subordonnés	3 050	6 099	3 027 447	709 506	8 865 832	12 611 933
TOTAL	67 550 169	16 030 660	37 457 354	36 271 999	123 002 446	280 312 628

- Les créances et les dettes à vue sont ventilées selon les lois et conventions d'écoulement adoptées par la banque.

Ventilation du total de l'actif, du passif et de l'hors bilan en monnaies étrangères au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

BILAN	30/06/2018	31/12/2017
ACTIF :	31 416 256	35 629 927
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	150 812	159 682
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	6 167 964	10 226 499
Créances sur la clientèle	5 585 493	4 397 362
Titres de transaction, de placement et d'investissement	5 039 927	6 806 032
Autres actifs	470 391	113 703
Titres de participation et emplois assimilés	14 001 669	13 926 649
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Immobilisations incorporelles et corporelles		
PASSIF :	16 181 398	17 040 475
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	7 671 601	7 330 352
Dépôts de la clientèle	8 359 927	8 786 632
Titres de créance émis		
Autres passifs	149 870	923 491
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
Capital et réserves		
Provisions		
Report à nouveau		
Résultat net		
HORS BILAN :	52 578 167	60 343 017
Engagements donnés	37 974 869	42 054 981
Engagements reçus	14 603 298	18 288 036

Commissions sur prestations de service au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

COMMISSIONS	30/06/2018	30/06/2017
Commissions sur fonctionnement de comptes	117 671	105 891
Commissions sur moyens de paiement	345 447	315 395
Commissions sur opérations sur titres	19 107	22 362
Commissions sur titres en gestion et en dépôt	43 521	38 972
Commissions sur prestations de service sur crédit	62 780	59 455
Commissions sur ventes de produits d'assurance	66 631	60 246
Autres commissions sur prestations de service	191 616	168 124
TOTAL	846 773	770 445

Charges générales d'exploitation au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

CHARGES	30/06/2018	30/06/2017
Charge de personnel	1 068 509	1 010 088
Impôts et taxes	63 570	63 029
Charges externes	933 759	919 785
Autres charges générales d'exploitation	18 410	9 609
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	216 815	193 135
TOTAL	2 301 063	2 195 646

Concentration des risques sur un même bénéficiaire au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

NOMBRE DE BENEFICIAIRE	TOTAL ENGAGEMENT
20	70 221 939

Marge d'intérêts au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

	30/06/2018	30/06/2017
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	4 648 588	4 351 394
dont : Intérêts	4 522 800	4 233 632
Commissions sur engagements	125 788	117 762
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	490 902	502 023
dont : Intérêts	456 383	477 026
Commissions sur engagements	34 519	24 997
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	124 260	167 961
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	5 263 750	5 021 378
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	1 249 848	1 184 354
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	390 613	254 114
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance	88 285	108 289
INTERETS ET CHARGES ASSIMILES	1 728 746	1 546 757
MARGE D'INTERETS	3 535 004	3 474 621

Résultat des opérations de marché au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

PRODUITS ET CHARGES	30/06/2018	30/06/2017
+ Gains sur les titres de transaction	4 775 797	1 032 497
- Pertes sur les titres de transaction	3 958 716	231 229
Résultat des opérations sur titres de transaction	817 081	801 268
+ Plus value de cession sur titres de placement		4 455
+ Reprise de provisions sur dépréciation des titres de placement	11 207	2 836
- Moins value de cession sur titres de placement		-
- Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement	1 154	11 112
Résultat des opérations sur titres de placement	10 053	-3 821
+ Gains sur opérations de change virement	1 465 257	563 812
+ Gains sur opérations de change billets	42 027	39 109
- Pertes sur opérations de change virement	1 104 542	498 965
- Pertes sur opérations de change billets	5 332	1 037
Résultat des opérations de change	397 410	102 919
+ Gains sur produits dérivés de taux d'intérêt	33 022	92 258
+ Gains sur produits dérivés de cours de change	24 983	356 163
+ Gains sur produits dérivés d'autres instruments	178 991	76 380
- Pertes sur produits dérivés de taux d'intérêt	2 915	31 891
- Pertes sur produits dérivés de cours de change	64 829	203 650
- Pertes sur produits dérivés d'autres instruments	205 941	94 913
Résultat des opérations sur produits dérivés	-36 689	194 347

Produits sur titres de propriété au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

CATEGORIE DES TITRES	30/06/2018	30/06/2017
Titres de placement		
Titres de participation	1 253 336	1 255 677
TOTAL	1 253 336	1 255 677

Autres produits et charges au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	30/06/2018	30/06/2017
Autres produits bancaires	2 281 636	2 172 527
Autres charges bancaires	1 631 765	1 551 032
TOTAL	649 871	621 495
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	30/06/2018	30/06/2017
Produits d'exploitation non bancaire	53 118	20 334
Charges d'exploitation non bancaire	7	3 469
TOTAL	53 111	16 865
Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	806 128	893 882
Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties	340 262	643 277
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	30/06/2018	30/06/2017
Produits non courants	7 830	260
Charges non courantes	3 564	299 279

Passage du résultat net comptable au résultat net fiscal au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

INTITULES	Montant	Montant
I - RESULTAT NET COMPTABLE	2 724 027	
. Bénéfice net	2 724 027	
. Perte nette		
II - REINTEGRATIONS FISCALES	895 813	
1- Courantes	895 813	
- Impôt sur les sociétés	846 010	
- Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par les provisions	13 326	
- Dotations pour pensions de retraite et obligations similaires	31 875	
- Charges exceptionnelles non déductibles	1 945	
- Cadeaux personnalisés	2 657	
2- Non courantes		
III - DEDUCTIONS FISCALES		1 333 328
1- Courantes		1 333 328
- Abattement 100 % sur les produits de participation		1 250 581
- Reprise de provisions utilisées (Retraite)		21 637
- Reprise de provisions pour risques généraux		61 110
2- Non courantes		-
TOTAL	3 619 840	1 333 328
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		2 286 512
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		2 286 512
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		
VI - RESULTAT NET FISCAL		2 286 512
. Bénéfice net fiscal (A - C)		2 286 512
. Déficit net fiscal (B)		
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		

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

Détermination du résultat courant après impôts au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	3 565 771
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	49 804
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	1 333 328
. Résultat courant théoriquement imposable (-)	2 282 247
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	844 431
. Résultat courant après impôts (=)	2 721 340
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES	

Détail de la taxe sur la valeur ajoutée au 30 juin 2018

(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	122 272	680 866	693 153	109 986
B. TVA à récupérer	202 177	212 052	249 440	164 789
Sur charges	82 250	169 379	199 671	51 958
Sur immobilisations	119 927	42 673	49 769	112 831
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-79 905	468 814	443 713	-54 803

Répartition du capital social au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuel	
A- ACTIONNAIRES MAROCAINS				
* S.N.I	ANGLE RUES D'ALGER ET DUHAUME CASA	97 433 137	97 433 137	47,87%
* GROUPE MAMDA & MCMA	16 RUE ABOU INANE RABAT	15 597 202	15 597 202	7,66%
* Wafa ASSURANCE	1 RUE ABDELMOUMEN CASA	13 226 583	13 226 583	6,50%
* REGIME COLLECTIF D'ALLOCATION ET DE RETRAITE	HAY RIAD - B.P 20 38 - RABAT MAROC	10 417 416	10 417 416	5,12%
* CIMR	BD ABDELMOUMEN CASA	7 860 780	7 860 780	3,86%
* CAISSE MAROCAINE DE RETRAITE	140 PLACE MY EL HASSAN RABAT	4 405 769	4 405 769	2,17%
* CAISSE DE DEPOT ET DE GESTION	140 PLACE MY EL HASSAN RABAT	3 576 531	3 576 531	1,76%
* AL WATANIYA	83 AVENUE DES FAR CASA	2 683 942	2 683 942	1,32%
* PERSONNEL DE LA BANQUE	*****	1 462 560	1 331 814	0,65%
* AXA ASSURANCES MAROC	120 AVENUE HASSAN II CASA	1 551 495	1 551 495	0,76%
* OPCVM ET AUTRES DIVERS ACTIONNAIRES	*****	34 596 197	34 726 943	17,07%
B - ACTIONNAIRES ÉTRANGERS				
*SANTUSA HOLDING	PASEO DE LA CASTELLANA N° 24 MADRID (ESPAGNE)	10 715 614	10 715 614	5,26%
TOTAL		203 527 226	203 527 226	100,00%

Affectation des résultats intervenue au cours de l'exercice

au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

	Montant		Montant
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Report à nouveau	468	Réserve légale	-
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	2 544 090
Résultat net de l'exercice	4 158 011	Autres affectations	1 614 000
Prélèvement sur les bénéfices		Report à nouveau	389
Autres prélèvements			
TOTAL A	4 158 479	TOTAL B	4 158 479

Réseau au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

RÉSEAU	30/06/2018	31/12/2017
Guichets permanents	1 198	1 191
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque	1 337	1 306
Succursales et agences en Europe	63	64
Bureaux de représentation Europe et Moyen Orient	7	7

Effectifs au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

EFFECTIFS	30/06/2018	31/12/2017
Effectifs rémunérés	8 638	8 533
Effectifs utilisés	8 638	8 533
Effectifs équivalent plein temps	8 638	8 533
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	4 795	4 633
Employés (équivalent plein temps)	3 843	3 900
dont effectifs employés à l'étranger	55	58

Comptes de la clientèle au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

	30/06/2018	31/12/2017
Comptes courants	196 127	187 961
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger	826 541	816 418
Autres comptes chèques	2 287 695	2 180 220
Comptes d'affacturage	5	7
Comptes d'épargne	944 336	922 849
Comptes à terme	16 080	16 815
bons de Caisse	2 699	2 699
Autres comptes de dépôts	1 412 439	1 303 343
TOTAL	5 685 922	5 430 312

Résultats des autres éléments des trois derniers exercices

au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

NATURE	JUN 2018	DECEMBRE 2017	DECEMBRE 2016
CAPITAUX PROPRES	37 217 608	37 037 671	35 320 900
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
Produit net bancaire	6 279 589	11 502 724	14 235 602
Résultats avant impôts	3 570 037	5 761 605	8 519 470
Impôts sur les résultats	846 010	1 603 594	1 584 422
Bénéfices distribués	2 544 090	2 442 327	2 238 799
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale			
Bénéfice distribué par action ou part sociale	12,50	12,00	11,00
PERSONNEL			
Montant des charges du personnel	1 068 509	2 068 105	1 929 338

Datation et événements postérieurs au 30 juin 2018

(en milliers de dirhams)

I. DATATION	30 juin 2018	sept-18
. Date de clôture ⁽¹⁾		
. Date d'établissement des états de synthèse ⁽²⁾		

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

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

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

Dates	Indications des événements
. Favorables	N É A N T
. Défavorables	N É A N T

Deloitte.

Deloitte Audit
288, Bd Zerkatouni
Casablanca - Maroc

EY
Building a better
working world
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca - Maroc

GROUPE ATTIJARIWAFI BANK

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2018

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire d'ATTIJARIWAFI BANK comprenant le bilan, le hors bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 49.829.540, dont un bénéfice net de KMAD 2.724.027, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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 société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation 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 d'ATTIJARIWAFI BANK arrêtés au 30 juin 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 19 septembre 2018

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT


Fawzi BRITEL
Associé

ERNST & YOUNG


Bachir TAZI
Associé