

Créée dans le cadre d'un partenariat entre la Société Islamique pour le Développement du Secteur Privé (ICD) et le Crédit Agricole du Maroc (CAM), Al Akhdar Bank a démarré ses activités en novembre 2017 par la commercialisation des produits et services autorisés par le Conseil Supérieur des Oulémas (CSO).

L'année 2017 a également été marquée par le lancement d'un ensemble de chantiers structurants qui visent à instaurer un cadre propice au développement des activités de la banque dans le respect des exigences réglementaire et chariatique.

Conformément à son plan stratégique, l'année 2018 connaîtra un développement significatif des activités d'Al Akhdar Bank qui ambitionne de se positionner parmi les meilleures banques participatives de la place à travers le déploiement de sa politique d'extension de son réseau d'agences et la concrétisation de sa stratégie commerciale basée essentiellement sur l'adaptation de ses produits et ses services aux besoins des différents segments de clients.

## GOUVERNANCE

Dans l'objectif d'assurer un suivi régulier et efficace des différentes activités de la banque. Le Conseil d'Administration d'Al Akhdar Bank a mis en place trois comités spécialisés, chargés de l'assister dans différents domaines :

### Le comité d'audit

Il a pour principales missions de :

- Examiner les comptes annuels et semestriels ;
- Assurer le pilotage du dispositif de contrôle interne ;
- Réaliser le suivi des prévisions et des réalisations budgétaires à la lumière de la stratégie de développement de la banque.

## PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES APPLIQUES

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 Akhdar Bank a été effectuée conformément aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit en tenant en considération les amendements relatifs aux opérations de finance participative, examinés et approuvés par le comité Permanent du Conseil National de la Comptabilité (CNC), lors de sa réunion, tenue le 6 juin 2017.

### CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET LA CLIENTELE

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 et assimilés,

Financements participatifs de trésorerie, financements participatifs à l'équipement, financements participatifs à la consommation, financements participatifs immobiliers et autres financements participatifs pour 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.

### Le comité des grands risques

Accompagne le Conseil d'Administration dans le suivi et la gestion des grands risques notamment par l'examen de la politique générale des risques et le suivi du profil de risques de la banque.

### Le comité des nominations et de rémunérations

Il veille au respect des modalités instaurées par le Conseil d'Administration en matière de recrutement et de nomination des membres des instances dirigeantes.

Par ailleurs, dans l'objectif d'assurer une gestion efficace et transparente de ses lignes de métiers et de ses fonctions de support, la banque prévoit de renforcer davantage son dispositif de gouvernance par l'instauration d'un ensemble de comités de pilotage. Les missions menées dans le cadre de ces comités seront définies en adéquation avec les orientations stratégiques de la banque tout en respectant les exigences réglementaire et chariatique.

### DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET LA CLIENTELE

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, autres comptes créditeurs et les dépôts d'investissement pour la clientèle.

### 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 et corporelles sont amorties sur les durées suivantes:

Immobilisations	Durée d'amortissement
Logiciels informatiques	5 ans
Matériel de bureau d'exploitation	5 ans
Matériel informatique	5 ans
Agencement, aménagements et installations d'exploitation	5 ans

### CHARGES A REPARTIR

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

Le 08/02/2018, le Conseil d'Administration d'Al Akhdar Bank, réuni sous la présidence de Monsieur Tariq SIJILMASSI a examiné l'évolution de l'activité de la Banque et a arrêté les comptes au 31 Décembre 2017.



## BILAN

ACTIF	en milliers de dh	
	31/12/17	31/12/16
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	3.961	
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	192.776	
. A vue	192.776	
. A terme		
3.Créances sur la clientèle		
. Financements participatifs de trésorerie et à la consommation		
. Financements participatifs à l'équipement		
. Financements participatifs immobiliers		
. Autres financements participatifs		
4.Créances acquises par affacturage		
5.Titres de transaction et de placement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Certificats de Sukuk		
. Titres de propriété		
6.Autres actifs	15.450	
7.Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Certificats de Sukuk		
8.Titres de participation et emplois assimilés		
. Participation dans les entreprises liées		
. Autres titres de participation et emplois assimilés		
. Titres de Moudaraba et Moucharaka		
9.Créances subordonnées		
10. Dépôts d'investissement placés		
11.Immobilisations données en crédit-bail et en location		
12.Immobilisations données en Ijara		
13.Immobilisations incorporelles	2.054	
14.Immobilisations corporelles	1.457	
<b>Total de l'Actif</b>	<b>215.697</b>	

PASSIF	en milliers de dh	
	31/12/17	31/12/16
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-	
. A vue	-	
. A terme		
3.Dépôts de la clientèle	2.616	
. Comptes à vue créditeurs	2.590	
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	26	
4.Dettes envers la clientèle sur produits participatifs		
5.Titres de créance émis		
. Titres de créance négociables émis		
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
6.Autres passifs	19.291	
7.Provisions pour risques et charges		
8.Provisions réglementées		
9.Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
10.Dettes subordonnées		
11. Dépôts d'investissement reçus		
12.Ecarts de réévaluation		
13.Réserves et primes liées au capital		
14.Capital	200.000	
15.Actionnaires. Capital non versé (-)		
16.Report à nouveau (+/-)		
17.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
18.Résultat net de l'exercice (+/-)	(6.210)	
<b>Total du Passif</b>	<b>215.697</b>	

## HORS BILAN

ENGAGEMENTS DONNES	en milliers de dh	
	31/12/17	31/12/16
1.Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2.Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle		
3.Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4.Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5.Titres achetés à réméré		
6.Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS		
7.Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
8.Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
9.Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10.Titres vendus à réméré		
11.Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir		
12.Autres titres à recevoir		

Néant

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	en milliers de dh	
	31/12/17	31/12/16
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		-
1. Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
2. Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		
3. Rémunérations et produits assimilés sur titres de créance		
4. Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk		
5. Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
6. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
7. Produits sur immobilisations données en Ijara		
8. Commissions sur prestations de service		-
9. Autres produits bancaires		
10. Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus		
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		<b>1</b>
11. Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés		1
12. Charges sur opérations avec la clientèle		
13. Charges assimilées sur titres de créance émis		
14. Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
15. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
16. Charges sur immobilisations données en Ijara		
17. Autres charges bancaires		
18. Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus		
<b>III. PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>(1)</b>
19. Produits d'exploitation non bancaire		
20. Charges d'exploitation non bancaire		
<b>IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>		<b>6.209</b>
21. Charges de personnel		256
22. Impôts et taxes		10
23. Charges externes		2.835
24. Autres charges générales d'exploitation		3.041
25. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles		67
<b>V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES</b>		
26. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
27. Pertes sur créances irrécouvrables		
28. Autres dotations aux provisions		
<b>VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>		
29. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
30. Récupérations sur créances amorties		
31. Autres reprises de provisions		
<b>VII. RESULTAT COURANT</b>		<b>(6.210)</b>
32. Produits non courants		
33. Charges non courantes		
<b>VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS</b>		<b>(6.210)</b>
34. Impôts sur les résultats		
<b>IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>(6.210)</b>
TOTAL PRODUITS		-
TOTAL CHARGES		6.210
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		(6.210)

## ETAT DES SOLDES DE GESTION

	en milliers de dh	
	31/12/17	31/12/16
<b>I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS</b>		
3.(+) Produits sur financements participatifs	-	
4.(-) Charges sur financements participatifs	-	
<b>MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS</b>		
5.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et location		
6.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et location		
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et location</b>		
7.(+) Produits sur immobilisations données en Ijara		
8.(-) Charges sur immobilisations données en Ijara		
<b>Résultat des opérations d'Ijara</b>		
9.(+) Commissions perçues		
10.(-) Commissions servies	1	
<b>Marge sur commissions</b>	(1)	
11.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction		
12.(+) Résultat des opérations sur titres de placement		
13.(+) Résultat des opérations de change		
14. + Résultat des opérations sur produits dérivés		
<b>Résultat des opérations de marché (1)</b>		
15.(+/-) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
16.(+) Divers autres produits bancaires		
17.(-) Diverses autres charges bancaires		
<b>(+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DEPÔTS D'INVESTISSEMENT</b>		
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	(1)	
18.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
19.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire		
20.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
21.(-) Charges générales d'exploitation	6.209	
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	(6.210)	
22.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
23.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions		
<b>RESULTAT COURANT</b>	(6.210)	
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	-	
24.(-) Impôts sur les résultats	-	
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	(6.210)	
<b>II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>		
<b>+/- RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	(6.210)	
25.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	67	
26.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières (1)		
27.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux		
28.(+) Dotations aux provisions réglementées		
29.(+) Dotations non courantes		
30.(-) Reprises de provisions (1)		
31.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
32.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
33.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières (1)		
34.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières (1)		
35.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
<b>+/- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	(6.143)	
36.(-) Bénéfices distribués	-	
<b>+/- AUTOFINANCEMENT</b>	(6.143)	

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

	en milliers de dh	
	31/12/17	31/12/16
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus		
2.(+) Récupérations sur créances amorties		
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus		
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées		
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées		
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	(3.134)	
7.(-) Impôts sur les résultats versés		
<b>I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges :</b>	<b>3.134</b>	
<b>Variation des :</b>		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	(3.263)	
9.(+) Créances sur la clientèle		
10.(+) Titres de transaction et de placement		
11.(+) Autres actifs	(15.450)	
12.(+) Titres Moudaraba et Moucharaka		
13.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location		
14.(+) Immobilisations données en Ijara		
15.(+) Dépôts d'investissement placés auprès des EC et assimilés		
16.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		
17.(+) Dépôts de la clientèle	2.616	
18.(+) Dettes envers la clientèle sur produits participatifs		
19.(+) Titres de créance émis		
20.(+) Autres passifs	19.804	
<b>II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>3.707</b>	
<b>III. Flux de Trésorerie Nets Provenant des activités D'exploitation (I + II)</b>	<b>6.841</b>	
21.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
22.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
23.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
24.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	3.578	
25.(+) Rémunérations perçues		
26.(+) Dividendes perçus		
<b>IV. Flux de Trésorerie Nets Provenant des Activités D'investissement</b>	<b>(3.578)</b>	
27.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
28.(+) Emission de dettes subordonnées		
29.(+) Dépôts d'investissement reçus		
30.(+) Emissions d'actions		
31.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
32.(-) Dépôts d'investissement remboursés		
33.(-) Rémunérations versées		
34.(-) Rémunérations versées sur DI		
35.(-) Dividendes versés		
<b>V. FLUX de Trésorerie Nets Provenant des activités de Financement</b>	<b>-</b>	
<b>VI. Variation Nette de la Trésorerie (III+ IV +V)</b>	<b>3.263</b>	
<b>VII. Trésorerie à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>200.000</b>	
<b>VIII. Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>196.737</b>	

## CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

	en milliers de dh					
CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2017	Total 31/12/2016
<b>COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS</b>	<b>3.192</b>	<b>192.776</b>			<b>195.968</b>	
<b>VALEURS RECUES EN PENSION</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>PRETS DE TRÉSORERIE</b>						
- au jour le jour						
- à terme						
<b>PRETS FINANCIERS</b>						
<b>CREANCES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS</b>						
- Mourabaha						
- Salam						
- Autres financements participatifs						
<b>AUTRES CREANCES (y compris Hamish Al Jiddiya)</b>						
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>						
- Dont créances en souffrance sur financements participatifs						
<b>TOTAL</b>	<b>3.192</b>	<b>192.776</b>			<b>195.968</b>	

## IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

en milliers de dh

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	-	<b>2.089</b>	-	<b>2.089</b>		<b>35</b>	-	<b>2.054</b>	<b>2.054</b>
- Droit au bail									
- Immobilisations en recherche et développement									
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	-	2.089		2.089		35		2.054	2.054
- Immobilisations incorporelles hors exploitation									
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	-	<b>1.488</b>	-	<b>1.488</b>		<b>31</b>		<b>1.457</b>	<b>1.457</b>
- Immeubles d'exploitation									
. Terrain d'exploitation									
. Immeubles d'exploitation. Bureaux									
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	-	765		765		25		740	740
. Mobilier de bureau d'exploitation									
. Matériel de bureau d'exploitation	-	84		84		1		82	82
. Matériel Informatique	-	585		585		23		562	562
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation									
. Autres matériels d'exploitation	-	96		96		1		95	95
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	-	723		723		6		717	717
- Immobilisations corporelles hors exploitation									
. Terrains hors exploitation									
. Immeubles hors exploitation									
. Mobiliers et matériel hors exploitation									
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
<b>TOTAL</b>	-	<b>3.578</b>	-	<b>3.578</b>	-	<b>67</b>	-	<b>3.511</b>	<b>3.511</b>

## DEPOTS DE LA CLIENTELE

en milliers de dh

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2017	Total 31/12/2016
		Entreprises Financières	Entreprises non Financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS				2.590	2.590	
COMPTE D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME						
AUTRES COMPTES CREDITEURS (y compris hamish al jiddiya)				26	26	
<b>TOTAL</b>				<b>2.616</b>	<b>2.616</b>	

## PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

en milliers de dh

INTITULES	EXERCICE 2017
<b>I - RESULTAT NET COMPTABLE</b>	<b>(6.210)</b>
. Bénéfice net	
. Perte nette	(6.210)
<b>II - REINTEGRATIONS FISCALES</b>	
-1 Courantes	
-2 Non courantes	
<b>III - DEDUCTIONS FISCALES</b>	
-1 Courantes	
-2 Non courantes	
<b>IV - RESULTAT BRUT FISCAL</b>	
. Bénéfice brut si T1 → T2 (A)	
. Déficit brut fiscal si T2 → T1 (B)	(6.210)
<b>V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b>	
. Exercice n4-	
. Exercice n3-	
. Exercice n2-	
. Exercice n1-	
<b>VI - RESULTAT NET FISCAL</b>	
. Bénéfice net fiscal (A - C)	
ou	
. Déficit net fiscal (B)	(6.210)
<b>VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>	
<b>VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>	
. Exercice n4-	
. Exercice n3-	
. Exercice n2-	
. Exercice n1-	

## RÉSEAU

en nombre

	31/12/17	31/12/16
Guichets permanents	1	-
Guichets périodiques		
Guichets automatiques de la banque	1	-
Succursales & agences à l'étranger		
Réseaux de représentation à l'étranger		

## DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE

en milliers de dh

CAPITAUX PROPRES	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (4=3-2+1)
<b>A. T.V.A. Facturée</b>	-	-	-	-
<b>B. T.V.A. Récupérable</b>	-	<b>3.284</b>	<b>34</b>	<b>3.250</b>
. sur charge				
. sur immobilisations				
. sur opérations bancaires				
<b>C. T.V.A. due ou crédit de</b>	-	<b>(3.284)</b>	<b>(34)</b>	<b>(3.250)</b>
T.V.A = (A-B)				

## DETAIL DES AUTRES ACTIFS

	en milliers de dh	
	31/12/17	31/12/16
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES</b>		
<b>OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES</b>		
<b>DEBITEURS DIVERS</b>	<b>3.284</b>	-
Sommes dûes par l'Etat	3.284	-
Sommes dûes par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dûes par le personnel		
Divers autres débiteurs		
<b>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</b>		
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>12.165</b>	-
Comptes d'ajustement d'opérations de hors bilan		
Comptes d'écart sur devises et titres		
Résultats sur produits dérivés de couverture		
Charges à répartir sur plusieurs exercices	12.165	-
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc		
Produits à recevoir et charges constatées d'avance		
Autres comptes de régularisation		
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>15.450</b>	-

## LISTE DES ETATS NEANT AU 31/12/2017

A2	ETAT DES DEROGATIONS	Néant
A3	ETAT DES CHANGEMENTS DES METHODES	Néant
B2	CREANCES SUR LA CLIENTELE	Néant
B3	VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR	Néant
B4	VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT	Néant
B6	TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES	Néant
B7	CREANCES SUBORDONNEES	Néant
B8	IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE	Néant
B9 Bis	PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATION	Néant
B10	DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	Néant
B14	PROVISIONS	Néant
B18	ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE	Néant
B20	OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES	Néant
B21	VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE	Néant
B22	VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE	Néant
C7	TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS	Néant
B15	SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE	Néant
B23	CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE	Néant
B24	VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN	Néant
B26	PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE	Néant
B28	RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE	Néant
B30	AUTRES PRODUITS ET CHARGES	Néant
	TABLEAU DE VARIATION DES BIENS ACQUIS DANS LE CADRE DE FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	Néant
	DEPOTS D'INVESTISSEMENTS PLACES	Néant
AUTRES ETATS	IMMOBILISATIONS DONNEES EN IJARA	Néant
	DETTES ENVERS LA CLIENTELE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS	Néant
	TABLEAU DES MARGES CONSTATEES D'AVANCE SUR MOURABAHA	Néant
	DEPOTS D'INVESTISSEMENTS NON RESTREINTS RECUS	Néant

## REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

en dirhams			
Montant du capital :	200.000		
Montant du capital social souscrit et non appelé .....	-		
Valeur nominale des titres.....	100		
Nom des principaux actionnaires ou associés	Nombre de titres détenus	Part du capital détenue %	
	Exercice précédent	Exercice actuel	
CREDIT AGRICOLE DU MAROC. SA	-	102.000.000	51%
ISLAMIC CORPORATION FOR THE DEVELOPEMENT	-	98.000.000	49%
	-	200.000.000	100%

## DETAIL DES AUTRES PASSIFS

	en milliers de dh	
	31/12/17	31/12/16
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</b>		
<b>OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES</b>		
<b>CREDITEURS DIVERS</b>	<b>18.778</b>	-
Sommes dûes à l'Etat	952	-
Sommes dûes aux organismes de prévoyance	40	-
Sommes diverses dûes au personnel		
Sommes diverses dûes au actionnaires et associés		
Fournisseurs de biens et services	17.785	-
Divers autres créditeurs		
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>513</b>	-
Comptes d'ajustement d'opérations de hors bilan		
Comptes d'écart 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		
Autres comptes de régularisation	513	-
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>19.291</b>	-

## VENTILATION DES RESULTATS PAR METIERS OU PÔLE D'ACTIVITE ET PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

	en milliers de dh		
	Maroc 31/12/17	Maroc 31/12/16	Maroc 31/12/15
Produit Net Bancaire	(1)	-	-
Résultat Brut d'exploitation	(6.210)	-	-
Résultat avant impôt	(6.210)	-	-

## RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

	en milliers de dh		
	Exercice 2017	Exercice 2016	Exercice 2015
<b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</b>	<b>193.790</b>	-	-
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
-1 Produit net bancaire	(1)	-	-
-2 Résultat avant impôts	(6210)	-	-
-3 Impôts sur les résultats	-	-	-
-4 Bénéfices distribués			
-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			
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
<b>PERSONNEL</b>			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	256	-	-

## CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

	en milliers de dh	
	31/12/17	31/12/16
<b>CHARGES</b>		
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>	<b>256</b>	-
Dont salaires & appointements	153	-
dont charges d'assurances sociales	66	-
dont charges de retraite	36	-
dont charges de formation	-	-
dont autres charges de personnel		
<b>IMPOTS ET TAXES</b>	<b>10</b>	-
Taxes urbaines & taxes d'édilité	4	-
Patente	-	-
Autres impôts & taxes	7	-
<b>CHARGES EXTERNES</b>	<b>5.876</b>	-
- Loyers de crédit-bail et de location	975	-
- Frais d'entretien et de réparation	-	-
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	140	-
- Transports et déplacements	0	-
- Publicité, publications et relations publiques	-	-
- Autres charges externes	4.761	-
<b>AUTRES CHARGES GÉNÉRALE D'EXPLOITATION</b>	<b>-</b>	-
<b>DOTATIONS AUX AMORTISS. ET AUX PROVISIONS DES IMMOB. INCORPORELLES ET CORPORELLES</b>	<b>67</b>	-
<b>TOTAL DES CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>6.209</b>	-

## DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

### I. DATATION


- Date de clôture (1) 31.12.2017
- Date d'établissement des états de synthèse (2) 8 Février 2018

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

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

### II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

DATES	INDICATIONS DES EVENEMENTS
- Favorables	
- Défavorable	



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

47, rue Allal Ben Abdellah  
20 000 Casablanca  
Maroc

**AL AKHDAR BANK (AAB)**

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX**

**EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017**


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 provisoire de Al Akhdar Bank (AAB) comprenant le 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 l'exercice du 1er janvier au 31 décembre 2017. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 193.790, dont une perte de KMAD 6.210, 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 provisoire 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de Al Akhdar Bank (AAB) arrêtés au 31 décembre 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.


Casablanca, le 8 février 2018

**FIDAROC GRANT THORNTON**



Membre du Réseau Grant Thornton International  
47, Rue Allal Ben Abdellah - Casa  
Tél: +212 522 29 66 70 - Fax: 0522 29 66 70

**Faïçal MEKOUAR**  
Associé



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

©2018 Fidarc Grant Thornton. All rights reserved.  
Fidarc Grant Thornton is a member firm within Grant Thornton International Ltd (Grant Thornton International). Grant Thornton International and the member firms are not a worldwide partnership. Services are delivered independently by the member firms.