

Publications périodiques

Comptes annuels

BANK SADERAT IRAN

(Succursale de Paris)

Dotation en capital : 30 000 000,00 €

Siège social : 16, rue de la Paix, 75002 Paris

632 036 752 R.C.S. Paris

A. — Compte sociaux.**I. — Bilan au 31 décembre 2018.**

(exprimé en milliers d'euros avec chiffres comparatifs au 31 décembre 2017)

| Actif | Notes | 2018 | 2017 |
|--|--------------|---------------|---------------|
| Caisse, Banques centrales | | 42 168 | 10 284 |
| Effets publics et valeurs assimilées | | | |
| Créances sur les établissements de crédit | 3a | 1 523 | 36 000 |
| Opérations avec la clientèle | 4a | 12 | 16 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | | | |
| Actions et autres titres à revenu variable | | | |
| Participations et autres titres détenus à long terme | | | |
| Parts dans les entreprises liées | | | |
| Crédit-bail et location avec option d'achat | | | |
| Location simple | | | |
| Immobilisations incorporelles | 5 | 376 | 382 |
| Immobilisations corporelles | 5 | 871 | 934 |
| Capital souscrit non versé | | | |
| Actions propres | | | |
| Autres actifs | 6 | 175 | 125 |
| Comptes de régularisation | 7 | 50 | 74 |
| Total actif | | 45 175 | 47 815 |

| Passif | Notes | 2018 | 2017 |
|--|--------------|---------------|---------------|
| Banques centrales | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | 3a | 9 377 | 10 404 |
| Opérations avec la clientèle | 4a | 166 | 167 |
| Dettes représentées par un titre | | | |
| Autres passifs | 8 | 91 | 36 |
| Comptes de régularisation | 9 | 163 | 192 |
| Provisions | 10 | 51 | 215 |
| Dettes subordonnées | | | |
| Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG) | | | |
| Capitaux propres hors FRBG | 11 | 35 327 | 36 801 |
| Capital souscrit | | 30 000 | 30 000 |
| Primes d'émission | | | |
| Réserves | | 2 | 2 |
| Ecart de réévaluation | | | |
| Provisions réglementées | | | |
| et subventions d'investissement. | | | |
| Report à nouveau (+ / -) | | 6 799 | 8 441 |
| Résultat de l'exercice 2017 (+ / -) | | -1 474 | -1 642 |
| Total passif | | 45 175 | 47 815 |

| Hors bilan | Notes | 2018 | 2017 |
|----------------------------|-------|------|------|
| Engagements donnés | | | |
| Engagements de financement | 12 | | |
| Engagements de garantie | 12 | | |
| Engagements reçus | | | |
| Engagements de garantie | 12 | | |
| Autres engagements | 12 | | |

II. — Compte de résultat au 31 décembre 2018.

(exprimé en milliers d'euros avec chiffres comparatifs au 31 décembre 2017)

| | Notes | 2018 | 2017 |
|---|-------|---------------|---------------|
| Intérêts et produits assimilés | 14 a | 7 | 37 |
| Intérêts et charges assimilées | 14 a | -116 | -80 |
| Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | | | |
| Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | | | |
| Produits sur opérations de location simple | | | |
| Charges sur opérations de location simple | | | |
| Revenus des titres à revenu variable | | | |
| Commissions (produits) | 14 b | | 1 |
| Commissions (charges) | 14 b | -4 | -4 |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation | | | |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilées | | | |
| Autres produits d'exploitation bancaire | | | |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 15 | -32 | -38 |
| Produit net bancaire | | -145 | -84 |
| Charges générales d'exploitation | 16 | -1 411 | -1 490 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations | | | |
| Sur immobilisations corporelles et incorporelles | | -69 | -78 |
| Résultat brut d'exploitation | | -1 625 | -1 652 |
| Coût du risque | 17 | 2 | 6 |
| Résultat d'exploitation | | -1 623 | -1 646 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés | | | |
| Résultat courant avant impôt | | -1 623 | -1 646 |
| Résultat exceptionnel | 18 | 149 | 4 |
| Impôt sur les bénéfices | 19 | | |
| Dotations / Reprises de FRBG et provisions règlementées | | | |
| Résultat net | | -1 474 | -1 642 |

III. — Annexe aux comptes annuels.

Exercice clos le 31 décembre 2018

Note 1. — Présentation de la Succursale.

Bank Saderat Iran (Paris) (la "Succursale") est la Succursale française de Bank Saderat Iran, banque iranienne dont le siège social se situe à Téhéran en Iran.

La Succursale a pour activités la gestion des dépôts à vue et à terme de la clientèle, la distribution de crédits à une clientèle se situant essentiellement en France et le financement de crédits documentaires dans le cadre d'exportations à destination de l'Iran.

Evènements significatifs antérieurs :

– Depuis le 26 juillet 2010, en application de la décision du Conseil de l'Union Européenne, élargissant les mesures restrictives à l'encontre de l'Iran, l'ensemble des fonds et des ressources économiques de la Succursale avait été gelé. Le 23 octobre 2016, les sanctions européennes ont été levées. Le nom de Bank Saderat Iran ne figure plus dans l'annexe IX du règlement (UE) 267/2012.

– A partir du 26 juillet 2010, la Succursale a été placée sous l'administration provisoire de Mr Geoffroy de Prévoisin, puis le 15 mars 2013 de Monsieur Bachelot Alain et puis le 6 juillet 2016 de Monsieur Jean-Pierre HANNE. Le mandat de Monsieur Jean-Pierre HANNE a pris fin le 24 mars 2017.

Faits marquants de l'exercice :

– En décembre 2018, le cabinet BDO a démissionné de son mandat. Le cabinet AFI-AUDIT du groupe AFIGEC a repris la mission des contrôles relative à l'audit des comptes annuels de notre Succursale. La durée de son mandat est jusqu'au 31 Décembre 2023.

– Courant le 1^{er} trimestre 2018, la Bank Saderat Iran a basculé sur le logiciel CBS.

– En avril 2018, la Cour d'appel de Paris par la notification d'un arrêt de la cour statuant publiquement, par décision contradictoire confirme le jugement du 31 décembre 2015 (en faveur de B.S.I Paris) sauf en ce qu'il rejette les demandes de Mr NAGSHSBANDY en paiement des primes mensuelles et de complément de transport et rejette les autres demandes. La BSI lui a versé 22K€. Ce litige avait été provisionné.

Note 2. – Principes et méthodes comptables.

Les états financiers sont présentés conformément aux principes comptables généralement admis en France et aux recommandations de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution. Les comptes annuels de la Succursale sont établis et présentés selon les règles prescrites par le règlement N° 2014-07 du 26 novembre 2014 de l'Autorité des Normes Comptables et selon les principes d'évaluation au coût historique et dans une perspective de continuité d'exploitation.

Comparabilité des comptes : il n'y a pas eu de changement de méthodes comptables par rapport à l'exercice précédent.

Les principales méthodes comptables adoptées par la Succursale sont les suivantes :

(a). Comptabilisation des opérations en devises

Les actifs et les passifs libellés en monnaies étrangères sont convertis en Euros aux cours en vigueur à la clôture de l'exercice. Les positions en devises sont réévaluées mensuellement en appliquant le taux du marché en vigueur à la fin de chaque mois. Le résultat de change ainsi dégagé est inclus dans le compte de résultat sous la rubrique "Solde en perte/bénéfice des opérations de change".

Les charges et produits libellés en monnaies étrangères sont convertis en Euros au cours en vigueur en date d'opération.

(b). Créances et dettes interbancaires sur les établissements de crédit

Les comptes à vue LORI vis-à-vis des banques iraniennes ne sont pas rémunérés.

(c). Dépréciations pour créances douteuses

La dépréciation pour créances douteuses est dotée en fonction de l'estimation du risque de non-recouvrement évalué par la Direction de la Succursale. Les provisions affectées aux risques en Euros et en devises sont déduites des rubriques appropriées de l'actif en Euros et en devises, respectivement.

Sont considérées comme douteuses les créances pour lesquelles la banque estime qu'il existe un risque de voir les débiteurs dans l'impossibilité d'honorer tout ou une partie de leurs engagements. Les crédits présentant des échéances impayées depuis plus de trois mois, ainsi que les crédits faisant l'objet d'une procédure contentieuse sont considérés comme douteux. La classification en douteux d'une créance entraîne immédiatement celle de l'ensemble des encours et des engagements relatifs au débiteur dans cette même catégorie.

Sont considérées comme douteuses compromises, les créances pour lesquelles la échéance du terme a été prononcée, les créances issues de restructurations pour lesquelles le débiteur est à nouveau en défaut, ainsi que les créances classées en douteux depuis plus d'un an, sur lesquelles un défaut de paiement a été constaté.

Lorsque toutes les voies de recours judiciaire et amiable ont été épuisées et confirment ainsi le caractère irrécouvrable d'une créance, cette dernière fait l'objet d'une procédure d'enregistrement définitif en perte.

(d). Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au prix de revient historique déduction faite des amortissements cumulés.

Les amortissements sont calculés selon la méthode linéaire et sur les durées suivantes :

| | |
|--------------------------------|--|
| Agencements et installations | 10 ans |
| Mobilier et matériel de bureau | 5 ans |
| Matériel informatique : | 3 ans |
| Matériel de transport | 4 ans |
| Immeuble | 40 ans |
| Logiciel | 1 à 5 ans, selon la durée de vie estimée |

Les droits au bail ne sont pas amortis. Les frais d'acquisition de l'immeuble d'habitation sont étalés sur une durée de 5 ans.

(e). Comptabilisation des opérations de crédits documentaires

Les crédits documentaires ouverts en faveur des clients exportateurs et confirmés par la Succursale sont comptabilisés en hors bilan dans le compte "Ouvertures de crédits confirmés en faveur de la clientèle". Dans le cas où la Succursale ne fait qu'authentifier l'ouverture de crédit documentaire par le Siège, aucun engagement n'est comptabilisé.

L'escompte de crédit documentaire est enregistré au bilan à hauteur du montant réglé, et au hors bilan dans le compte "Cautions, avals, autres garanties donnés aux établissements de crédit" pour le montant non réglé. Les intérêts sont calculés sur le montant réglé, et enregistrés au compte de résultat prorata temporis.

Les commissions sur confirmation de crédits documentaires, payées par l'exportateur à l'acceptation des conditions soumises par la Succursale, sont enregistrées en résultat dès réception des fonds pour les commissions flat. Les commissions qui sont calculées sur des capitaux effectivement prêtés sont considérées comme des versements assimilés à des intérêts et enregistrés prorata temporis.

Les commissions sur crédits documentaires, autres que les commissions de confirmation, sont enregistrées en résultat lors du règlement final de la créance à l'exportateur. Il s'agit des commissions de notification, de modification, de paiement, de transfert, et de remboursement.

(f). Provision pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont destinées à couvrir les risques judiciaires et les engagements à l'égard des salariés.

Note 3a. – Créances et dettes sur les établissements de crédit.

— Créances sur les établissements de crédit :

| (En milliers d'Euros) | 31 décembre | |
|---------------------------|--------------|---------------|
| | 2018 | 2017 |
| Comptes ordinaires | 1 523 | 36 000 |
| Prêts à terme | | |
| Intérêts courus non échus | | |
| Total | 1 523 | 36 000 |
| Dont : | | |
| Opérations intra-groupe | 1 471 | 1 473 |

— Dettes envers les établissements de crédit :

| (En milliers d'Euros) | 31 décembre | |
|---------------------------|--------------|---------------|
| | 2018 | 2017 |
| Comptes ordinaires | 9 377 | 10 345 |
| Emprunts à terme | | |
| Intérêts courus non échus | | |
| Autres sommes dues | 0 | 59 |
| Total | 9 377 | 10 404 |
| Dont : | | |
| Opérations intra-groupe | 7 627 | 8 538 |

Note 3b. – Ventilation des créances et des dettes sur les établissements de crédit (en valeur nominale) selon leur durée résiduelle.

— Prêts et avances aux établissements de crédit :

| (En milliers d'Euros) | 31 décembre | |
|-----------------------|-------------|------|
| | 2018 | 2017 |
| Moins de 3 mois | | |
| De 3 à 12 mois | | |
| De 1 à 5 ans | | |
| Plus de 5 ans | | |
| Total | | |

— Emprunts auprès des établissements de crédit :

| (En milliers d'Euros) | 31 décembre | |
|-----------------------|-------------|------|
| | 2018 | 2017 |
| Moins de 3 mois | | |
| De 3 à 12 mois | | |
| De 1 à 5 ans | | |
| Plus de 5 ans | | |
| Total | | |

Note 4a. – Opérations avec la clientèle.**— Créances sur la clientèle :**

| <i>(En milliers d'Euros)</i> | 31 décembre | |
|------------------------------------|--------------------|-------------|
| | 2018 | 2017 |
| Créances commerciales | | |
| Comptes ordinaires débiteurs : | | |
| Encours sains | 12 | 16 |
| Créances douteuses | 64 | 67 |
| Provisions pour créances douteuses | -64 | -67 |
| Encours total, net de provision | 12 | 16 |
| Autres concours à la clientèle | | |
| Total | 12 | 16 |

— Dettes envers la clientèle :

| <i>(En milliers d'Euros)</i> | 31 décembre | |
|-------------------------------|--------------------|-------------|
| | 2018 | 2017 |
| Comptes ordinaires créditeurs | 164 | 165 |
| Comptes créditeurs à terme | | |
| Comptes livrets ordinaires | 2 | 2 |
| Total | 166 | 167 |

Note 4b. – Ventilation des autres concours et des dettes auprès de la clientèle (en valeur nominale) selon leur durée résiduelle.**— Autres concours à la clientèle :**

| <i>(En milliers d'Euros)</i> | 31 décembre | |
|------------------------------|--------------------|-------------|
| | 2018 | 2017 |
| Moins de 3 mois | | |
| De 3 à 12 mois | | |
| De 1 à 5 ans | | |
| Plus de 5 ans | | |
| Total | | |

— Comptes créditeurs à terme :

| <i>(En milliers d'Euros)</i> | 31 décembre | |
|------------------------------|--------------------|-------------|
| | 2018 | 2017 |
| Moins de 3 mois | | |
| De 3 à 12 mois | | |
| De 1 à 5 ans | | |
| Plus de 5 ans | | |
| Total | | |

Note 5. – Immobilisations.

| <i>(En milliers d'Euros)</i> | 31/12/2017 | Mouvements | Transferts | 31/12/2018 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Brut | 1 295 | 0 | | 1 295 |
| Amortissements | -913 | -6 | | -919 |
| Montant net | 382 | -6 | | 376 |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Brut | 2 468 | 0 | | 2 468 |
| Amortissements | -1 534 | -63 | | -1 597 |
| Montant net | 934 | -63 | | 871 |
| Dont hors exploitation | 871 | -30 | | 841 |
| Total des immobilisations nettes | 1 316 | -69 | | 1 247 |

Note 6. – Autres actifs.

| (En milliers d'Euros) | 31 décembre | |
|-----------------------|-------------|------------|
| | 2018 | 2017 |
| Moins de 3 mois | 175 | 125 |
| De 3 à 12 mois | | |
| De 1 à 5 ans | | |
| Plus de 5 ans | | |
| Total | 175 | 125 |

Note 7. – Comptes de régularisation - actif.

| (En milliers d'Euros) | 31 décembre | |
|-----------------------------|-------------|-----------|
| | 2018 | 2017 |
| Charges constatées d'avance | 50 | 69 |
| Autres débiteurs divers | | 5 |
| Total | 50 | 74 |

Note 8. – Comptes de régularisation - passif.

| (En milliers d'Euros) | 31 décembre | |
|-----------------------------|-------------|-----------|
| | 2018 | 2017 |
| Dettes fournisseurs | 62 | 6 |
| Dettes fiscales et sociales | 29 | 30 |
| Total | 91 | 36 |

Note 9. – Comptes de régularisation - passif.

| (En milliers d'Euros) | 31 décembre | |
|------------------------------------|-------------|------------|
| | 2018 | 2017 |
| Charges à payer : | | |
| frais du Siège | | |
| honoraires | 22 | 66 |
| autres | 141 | 126 |
| Effets et chèques à l'encaissement | | |
| Total | 163 | 192 |

Note 10. – Provisions.

Les reprises et provisions inscrites au passif au 31/12/2018 sont les suivantes :

| Rubriques | Solde d'ouverture 31/12/2017 | Dotation de l'exercice | Reprise de l'exercice (provision utilisée) | Reprise (provision non utilisée) | Solde de clôture 31/12/2018 |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------|
| Engagements en matière de retraite | 44 | 51 | | 44 | 51 |
| Litiges prud'hommes | 171 | | 22 | 149 | 0 |
| Total des provisions | 215 | 51 | 22 | 193 | 51 |

Concernant les engagements en matière de retraite, s'agissant d'un régime à prestations définies, la Succursale n'a pas d'autres obligations que le versement des indemnités au moment des départs à la retraite. Une provision de 51 K€ a été constituée pour les indemnités prévues par la convention collective des banques. Il ne reste plus de litige au tribunal d'appel. Le dernier a été réglé fin Décembre 2018.

Note 11. – Dotation en capital et réserves.

La dotation en capital et réserves au 31/12/18 s'analyse comme suit :

| <i>(En milliers d'Euros)</i> | 31/12/2017 | Affectation du résultat en report à nouveau | 31/12/2018 |
|--|-------------------|--|-------------------|
| Capital | 30 000 | | 30 000 |
| Réserves | 2 | | 2 |
| Report à nouveau antérieur | | | |
| 2009 | 6 277 | | |
| 2010 | 7 117 | | |
| 2011 | -1 987 | | |
| 2012 | 130 | | |
| 2013 | 188 | | |
| 2014 | 4 | | |
| 2015 | -1 353 | | |
| 2016 | -1 935 | | |
| | 8 441 | | |
| Report à nouveau | 8 441 | -1 642 | 6 799 |
| Résultat de l'exercice | -1 642 | | -1 474 |
| Dotation en capital et réserves | 36 801 | | 35 327 |

Note 12. – Engagements hors bilan.

| <i>(En milliers d'Euros)</i> | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Engagements donnés | | |
| Engagements de financement | | |
| Engagements en faveur de la clientèle | | |
| Engagements de garantie | | |
| Engagements en faveur de la clientèle | | |
| Engagements reçus | | |
| Engagements de garantie | | |
| Engagements reçus des Ets. De crédit | | |
| Autres engagements | | |
| Valeurs reçues en nantissement | | |

Note 13. – Créances et dettes libellées en devises étrangères.

Le montant global des éléments d'actif et de passif libellés en devises étrangères et convertis en Euros s'analyse comme suit :

| <i>(En milliers d'Euros)</i> | 2018 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| Actifs en devises | | |
| Créances sur les établissements de crédit | 1 332 | 1 279 |
| Opérations avec la clientèle | | |
| Autres actifs et comptes de régularisation | 154 | 147 |
| Total Actifs en devises | 1 486 | 1 426 |
| Passifs en devises | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | 1 319 | 1 264 |
| Opérations avec la clientèle | 11 | 10 |
| Autres passifs et comptes de régularisation | 156 | 152 |
| Total Passifs en devises | 1 486 | 1 426 |

Note 14 a. – Composition / Ventilation des produits et charges d'intérêts.

| <i>(En milliers d'Euros)</i> | 2018 | 2017 |
|---|-------------|-------------|
| Intérêts et produits assimilés | (K€) | (K€) |
| Int. Sur cptes ord. Débiteurs | 2 | |
| Int. Sur cptes et prêts à terme | | |
| Int. Sur prêts personnels | | |
| Int. Sur cptes ord. Déb. Clientèle | | |
| Gains sur opérations de change | 5 | 37 |
| Total Intérêts et produits assimilés | 7 | 37 |

| <i>(En milliers d'Euros)</i> | 2018 | 2017 |
|---|-------------|-------------|
| Intérêts et charges assimilées | | |
| Int. Sur comptes livret | | |
| Int sur comptes ordinaires créditeurs banques | -109 | -50 |
| Pertes sur opérations de change | -7 | -30 |
| Total Intérêts et charges assimilées | -116 | -80 |

Note 14 b. – Composition / Ventilation des produits et charges de commissions.

| <i>(En milliers d'Euros)</i> | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Commissions (produits) | | |
| Commissions transfert interbanc | 0 | 1 |
| Total Commissions (produits) | 0 | 1 |

| | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Commissions (charges) | | |
| Commissions | -4 | -4 |
| Total Commissions (charges) | -4 | -4 |

Note 15. – Charges d'exploitation bancaire.

Les 32 K€ représentent les quotes-parts des frais du siège.

Note 16. – Charges générales d'exploitation.

Les charges générales d'exploitation sont constituées principalement des salaires et charges liées aux salaires qui représentent 538 K€ ainsi que des autres charges liées aux services extérieurs pour un montant de 559 K€.

Note 17. – Coût du risque.

Le coût du risque représente les reprises de provision pour créances douteuses.

Note 18. – Résultat exceptionnel.

Le résultat exceptionnel s'établit à 149 K€. Ce montant représente la reprise et l'annulation de la provision concernant le litige prud'homal avec Mr NAGSBHANDY.

Note 19. – Impôt sur le bénéfice.

Il n'y a pas d'impôt sur le bénéfice car le résultat fiscal est négatif .

Note 20. – Effectif moyen.

L'effectif moyen de l'établissement au 31/12/2018 se décompose comme suit :

| <i>(En milliers d'Euros)</i> | 2018 | 2017 |
|------------------------------|-------------|-------------|
| Cadres | 3 | 3 |
| Non-cadres | 5 | 6 |
| Total | 8 | 9 |

Note 21. – Honoraires CAC.

Pour l'audit des comptes annuels au 31 décembre 2018, la provision pour les honoraires s'élève à : 21 600,00 Euros.

Note 22. – Consultation du rapport de gestion.

Le rapport de gestion de l'établissement et le rapport de gestion de la maison mère sont tenus à la disposition du public à l'agence parisienne de l'établissement :
16 rue de la paix 75002 Paris

IV. — Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels.

(Exercice clos le 31 décembre 2018.)

Mesdames, Messieurs,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Direction Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Succursale de Paris de Bank Saderat Iran relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion :**Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans le paragraphe dédié à la continuité d'exploitation dans les notes 1 et 2 de l'annexe des comptes annuels relative à la présentation de la succursale.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par la Direction Générale.

Responsabilités du Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre succursale.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Levallois-Perret, le 28 février 2019

Commissaire aux comptes :

AFI AUDIT

Membre de la compagnie Régionale de Versailles;

Yannis Giraud;

Associé.

**B. — Bilan consolidé de l'exercice clôturant le 20 mars 2018.
(Révisé)**

I. — Bilan.

| Actif: | Note | 20/03/2018 | 20/03/2017 |
|---|-------------|----------------------|----------------------|
| | | Million de Rials | Million de Rials |
| Disponibilité (trésorerie) | 11 | 72 476 791 | 64 417 939 |
| Créances sur les banques et autres établissements de crédit | 12 | 117 449 023 | 45 351 014 |
| Créances sur l'État | 13 | 236 652 548 | 152 188 451 |
| Prêts et créances sur personnes publiques | 14 | 5 013 143 | 2 465 485 |
| Prêts et créances sur personnes privées | 15 | 928 064 641 | 830 515 811 |
| Investissement en actions et valeurs mobilières | 16 | 61 456 049 | 49 264 452 |
| Investissement dans les entreprises affiliées | 17 | 15 532 271 | 15 896 098 |
| Créances sur les entreprises affiliées | 18 | 1 434 874 | 554 482 |
| Autres à recevoir | 19 | 92 333 164 | 90 164 782 |
| Immobilisations corporelles | 20 | 85 681 288 | 79 903 832 |
| Immobilisations incorporelles | 21 | 3 327 886 | 3 248 022 |
| Épargne légale | 22 | 130 684 252 | 106 753 491 |
| Autres actifs | 23 | 67 323 873 | 49 204 019 |
| Total de l'actif | | 1 817 429 803 | 1 489 927 878 |
| Engagement de la clientèle pour les crédits documentaires | 56-1 | 67 802 129 | 59 194 471 |
| Engagement de la clientèle pour les lettres de garantie | 56-2 | 118 371 965 | 98 274 254 |
| Autres engagements de la clientèle | 56-3 | 15 874 404 | 12 340 907 |
| Fonds gérés et cas similaires | 56-4 | 19 685 257 | 16 181 639 |
| Engagement de la caisse du développement national pour les devises | | 8 559 399 | 57 255 689 |

| Passif et capitaux propres | Note | 20/03/2018 | 20/03/2017 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| | | Million de Rials | Million de Rials |
| Passif: | | | |
| Dettes envers les banques et autres établissements de crédit | 24 | 344 803 362 | 218 146 304 |
| Comptes d'épargne Clients | 25 | 352 853 519 | 297 589 222 |
| Dividendes à payer | 26 | 249 551 | 295 144 |
| Provisions pour impôts | 27 | 118 641 | 5 872 375 |
| Autres provisions et dettes | 28 | 68 445 977 | 42 318 818 |
| Provisions pour les primes de fin de carrière et pour la retraite des employés | 29 | 16 369 330 | 15 289 195 |
| Total du passif avant les capitaux propres d'investissement | | 782 840 380 | 579 511 058 |
| Comptes d'investissement | 30 | 993 928 280 | 847 982 504 |
| Total du passif | | 1 776 768 660 | 1 427 493 562 |
| Capitaux propres: | | | |
| Capital | 31 | 57 800 000 | 57 800 000 |
| Parts de la maison mère dans ses filiales | 31-2 | -1 471 881 | -1 361 254 |
| Réserve légale | 32 | 6 644 213 | 6 616 643 |
| Autres réserves | 33 | 1 642 647 | 316 771 |
| Effect de fluctuations légales sur le taux de change et opérations internationales | 34 | 37 333 887 | 23 778 857 |
| Déficit non réparti | | -62 403 314 | -25 880 308 |
| Total des capitaux propres | | 39 545 552 | 61 270 709 |
| Intérêt minoritaire | 35 | 1 115 591 | 1 163 607 |
| Total du passif et des capitaux propres | | 1 817 429 803 | 1 489 927 878 |
| Engagement de la banque pour les crédits documentaires | 56-1 | 67 802 129 | 59 194 471 |
| Engagement de la banque pour les lettres de garantie | 56-2 | 118 371 965 | 98 274 254 |
| Autres engagements de la banque | 56-3 | 15 874 404 | 12 340 907 |
| Fonds gérés et cas similaire | 56-4 | 19 685 257 | 16 181 639 |
| Autres engagements de la banque | | 8 559 399 | 57 255 689 |

Les notes explicatives annexes font partie intégrante de ces états financiers.

II. — Compte de résultat consolidé au 20 mars 2018 (Révisé)

| Détails | Note | 21 mars 2017- 20 mars 2018 | 21 mars 2016- 20 mars 2017 |
|---|------|-------------------------------|-------------------------------|
| | | Million de Rials | Million de Rials |
| Produits sur les facilités de paiement accordées | 36 | 151 935 143 | 168 564 091 |
| Charges d'intérêts comptes d'épargne | 41 | -142 772 252 | -143 416 864 |
| Vente de produits et d'autres services | 42 | 52 641 425 | 28 317 768 |
| Prix de revient de produits et d'autres services vendus | 43 | -51 285 464 | -27 295 236 |
| Net produits | | 10 518 852 | 26 169 759 |
| Produits liés aux frais bancaires | 44 | 11 412 987 | 8 194 569 |
| Charges liés aux frais bancaires | 45 | -5 792 269 | -3 968 338 |
| Net Produits liés aux frais bancaires | | 5 620 718 | 4 226 231 |
| Net Produits d'investissement | 37 | 3 299 418 | 2 885 625 |
| Net Produits d'échanges et de devises | 46 | 9 136 756 | 3 981 798 |
| Autres produits opérationnels | 47 | 11 167 475 | 10 070 230 |
| Total des produits opérationnels | | 39 743 219 | 47 333 643 |
| Net d'autres produits et charges | 48 | 5 350 398 | 9 378 810 |
| Charges administratives et générales | 49 | -49 260 007 | -43 204 078 |
| Charge de diminution de la valeur de créances | 50 | -15 177 617 | -13 737 667 |
| Charges financières | 51 | -15 179 472 | -12 007 377 |
| Charges d'amortissements | 52 | -1 755 531 | -1 679 536 |
| Résultat (perte) avant impôt | | -36 279 010 | -13 916 205 |
| Impôt | | -274 793 | -517 898 |
| Résultat (perte) net | | -36 553 803 | -14 434 103 |
| Intérêt minoritaire | | 18 117 | -2 690 |
| Intérêt de base par action en Rials | 58 | -650 | -256 |

Les notes explicatives annexes font partie intégrante de ces états financiers.

**III. — Compte de résultat consolidé au 20 mars 2018
(Révisé)**

| | Note | 20/03/2018 | 20/03/2017 |
|--|------|---------------------|---------------------|
| | | Million de Rials | Million de Rials |
| Résultat net | | -36 553 803 | -14 434 103 |
| Effet sur les fluctuations de taux de change et opérations internationales | 34 | 13 555 030 | 1 506 070 |
| Perte global de l'exercice | | -22 998 773 | -12 928 033 |
| Ajustement de l'exercice précédent | 53 | -6 732 342 | -4 577 729 |
| Perte global reconnu du rapport de l'année précédente | | -29 731 115 | -17 505 762 |
| Intérêt minoritaire du bénéfice global de l'exercice | | -63 549 | -51 488 |
| Perte global attribuable aux actionnaires de la Société principale | | -29 667 566 | -17 454 274 |

Les notes explicatives annexes font partie intégrante de ces états financiers.