

FRANSABANK
EL DJAZAÏR SPA



فرانسابانك
الجزائر شذأ

Rapport
Annuel
2018

2018

Rapport annuel
Table des matières

Lettre du
Président

|01|

Présentation de
Fransabank

|02|

Tendance de
l'économie

|03|

Activité
commerciale

|04|

Activités de
support

|05|

Etats financiers

|06|

Rapport des
Commissaires
aux Comptes

|07|

Réseau
international du
Groupe
Fransabank

|08|

Réseau
Fransabank
El Djazair

|09|

1. Lettre du Président



“ Mesdames, Messieurs,
Chers Actionnaires,

L'exercice 2018 a été des plus bénéfiques pour notre Banque depuis sa constitution en 2006.

En effet, à fin Décembre 2018, les principaux postes du Bilan ont affiché des niveaux jamais atteints auparavant, donnant lieu à un bénéfice net record de 1,26 milliard de Dinars Algériens, soit une croissance de plus de 36% par rapport à l'exercice 2017 et avec une rentabilité des fonds propres de 8,68%.

Les avances et prêts à la clientèle se sont élevés à **42 milliards de Dinars Algériens**, en progression de **62%** par rapport à fin Décembre 2017, avec les dépôts de la clientèle qui ont enregistré **43 milliards** de Dinars Algériens, soit une augmentation de **35%**.

Le total bilan de la Banque s'est élevé à **63 milliards de Dinars Algériens**, en progression de **31%** par rapport à fin Décembre 2017, avec un réseau de huit agences opérationnelles.

En plus de notre stratégie d'expansion entamée depuis 2016, plusieurs autres éléments vont nous permettre de poursuivre sur notre lancée pour les années à venir, et que nous citons ci-après à titre indicatif et non exhaustif :

- Une politique commerciale pénétrante sur de nouveaux segments de marché, confortée par des positionnements (ouvertures d'agences) aux quatre coins de l'Algérie, tout en épousant les politiques des pouvoirs publics pour la bancarisation de l'économie,
- Une politique d'innovation basée sur le reengineering et le lancement de nouveaux produits et services,
- Une politique ressources humaines axée sur la chasse aux talents et la motivation des compétences de la Banque,
- Une politique Governance Risk and Compliance sur laquelle nous renforcerons nos principes d'éthique et de

bonne gouvernance, et surtout la maîtrise de nos risques,

- L'augmentation de notre Capital social pour atteindre **20 milliards de Dinars Algériens**, en conformité avec les directives des autorités de tutelle, qui va consolider davantage les fonds propres de notre Banque et augmenter ses capacités de financement.

Enfin, et à l'instar de chaque exercice, nous ne pouvons que remercier nos Actionnaires pour leur confiance et leur support, de même que l'ensemble de notre effectif pour son zèle et dévouement, avec qui nous envisageons l'avenir avec optimisme et confiance.

Nadim KASSAR

Président du Conseil d'Administration

”



2. Présentation de Fransabank

A. Présentation du groupe Fransabank

FRANSABANK a un héritage bancaire et financier remontant à plus de neuf décennies d'excellence, trouvant son origine en 1921, à l'ouverture d'une succursale du Crédit Foncier d'Algérie et de Tunisie à Beyrouth.

Près d'un siècle après sa création, la Banque s'est transformée en Groupe de premier ordre, stimulant le développement multidimensionnel des économies et des communautés qu'il dessert.

Grâce à sa puissance financière, son dynamisme, son caractère innovant, son sens de la responsabilité financière et sa créativité, le Groupe a réussi à asseoir une position de leader au sein de la communauté bancaire libanaise et dans les pays dans lesquels il s'est développé.

Le développement du Groupe FRANSABANK est tel qu'il est aujourd'hui présent au Liban, en France, au Soudan, en Biélorussie, aux Émirats Arabes Unis, en Irak, en Côte d'Ivoire, ainsi qu'en Algérie.



A ce jour, le Groupe compte une vingtaine de filiales bancaires et financières dans le monde, spécialisées dans la banque de détail, l'étude de projets, la structuration de financements, la banque d'investissement, le crédit-bail, la bancassurance et l'immobilier.

Le Groupe FRANSABANK, groupe bancaire et financier de premier ordre, s'est vu primé de plus de 30 récompenses internationales pour ses réalisations tant exceptionnelles que méritoires : meilleure qualité de service, meilleur groupe bancaire au Liban, meilleurs services de banque privée, transactions bancaires de l'année pour le Moyen-Orient, meilleure innovation sans contact, plus grande campagne nationale de sensibilisation, etc.

Ces gratifications distinguées ont été remises au Groupe par diverses institutions mondialement connues et reconnues, notamment la Société Financière Internationale de la Banque Mondiale, JP Morgan Chase N.A., Euromoney Awards, Global Banking & Finance Review, World Finance Magazine, et bien d'autres.

2. Présentation de Fransabank

B. Les valeurs de Fransabank



Intégrité

L'intégrité et l'honnêteté sont des valeurs morales qui guident l'ensemble des décisions et des actions du Groupe Fransabank au quotidien.



Responsabilité financière

En alliant performance, efficacité et éthique, nous visons à avoir un impact positif sur notre environnement économique et social.



Loyauté

Nous traitons l'ensemble de nos clients, partenaires, et collaborateurs avec loyauté, dévouement et diligence.



Transparence

L'organisation de la banque assure une circulation de l'information fluide concernant son fonctionnement et ses pratiques, tout en respectant les règles de confidentialité.

C. Les missions de Fransabank

Nous nous sommes engagés à :

Adopter et mettre en œuvre les normes et standards internationaux les plus élevés en matière bancaire et financière, la gouvernance d'entreprise ainsi que les pratiques de conformité diligentes.

Offrir la meilleure qualité de service à nos clients actuels et potentiels.

Dépasser les attentes de nos clients et répondre à leurs besoins et demandes.

Consolider et accroître notre présence sur des marchés régionaux et internationaux sélectifs.

Générer de la valeur pour nos actionnaires de façon croissante, dynamique, solide et continue.

Promouvoir au sein de notre groupe le développement professionnel, la qualité des performances, la prise de décision et le travail d'équipe.

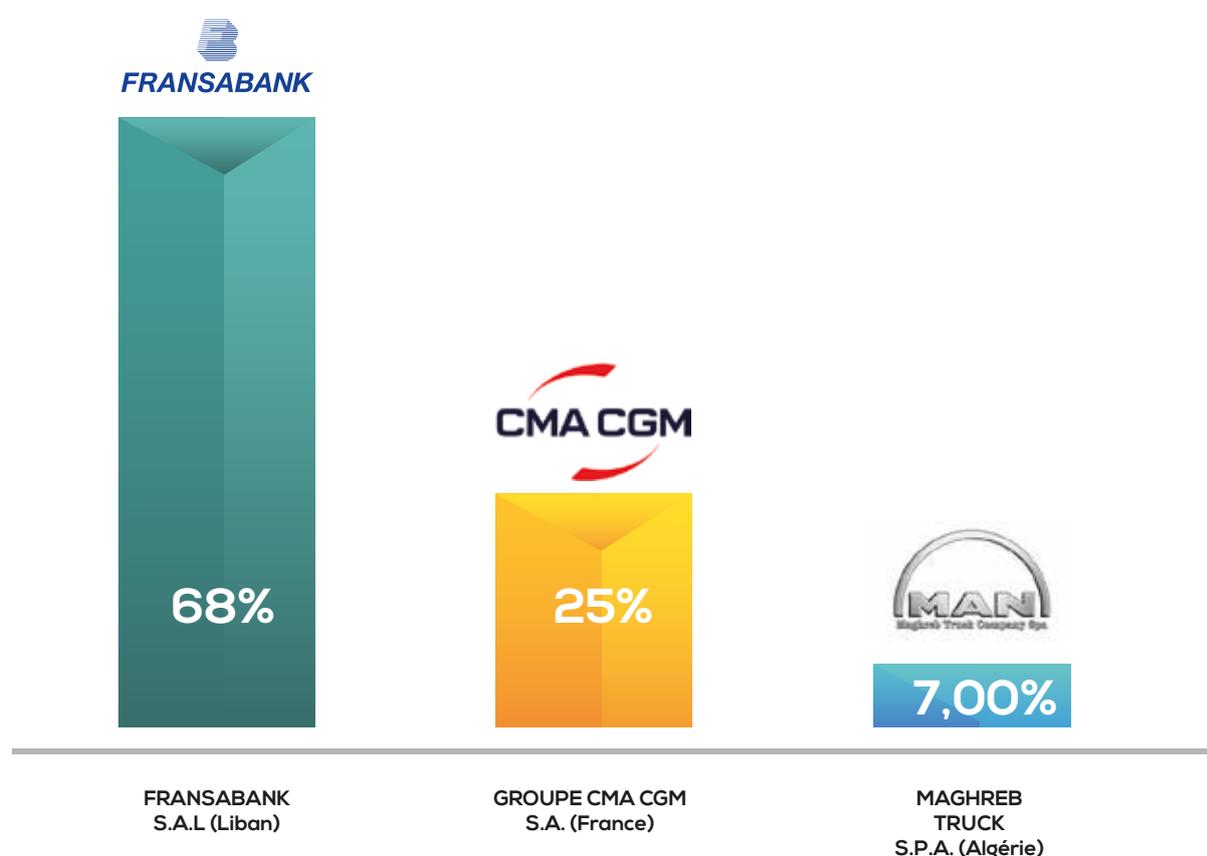
Harmoniser les pratiques commerciales responsables et les investissements sociaux afin de créer de la valeur à long terme et de la durabilité pour notre groupe et pour ses communautés.



2. Présentation de Fransabank

D. Présentation de Fransabank El Djazair

FRANSABANK El Djazaïr SPA, est une institution bancaire à capitaux mixtes majoritairement libanais, principalement détenus par :



Depuis sa création en Octobre 2006, elle s'est engagée à mettre à la disposition de sa clientèle, composée de particuliers, de Petites et Moyennes Entreprises ainsi que de grands groupes nationaux et internationaux, tous les produits et services d'une banque commerciale à vocation universelle, tout en assurant des prestations d'une qualité indéniable.

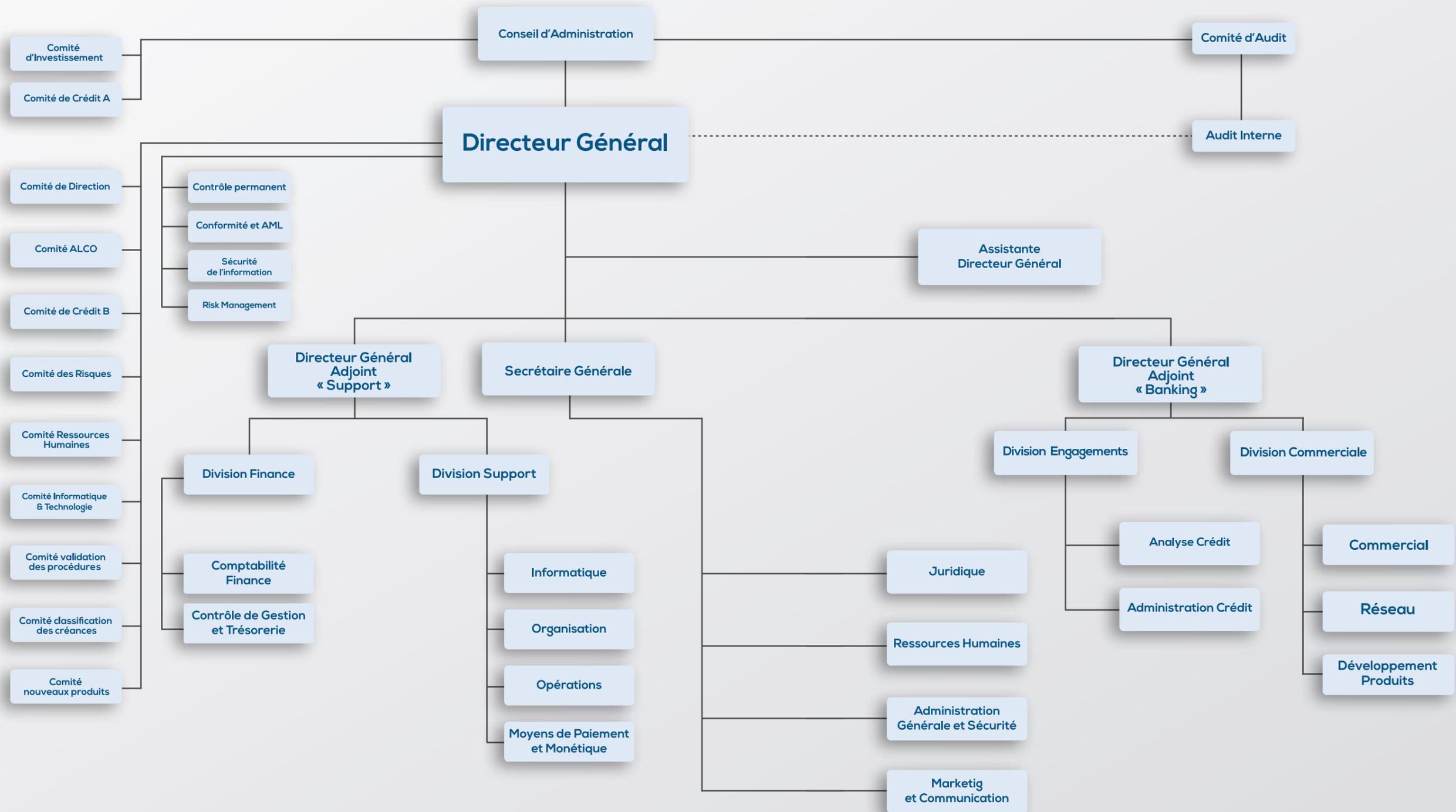
C'est ainsi que la Banque s'est rapidement construite une renommée solide parmi les acteurs économiques opérant en Algérie, renommée qu'elle a pu asseoir à travers son réseau d'agences implantées dans les villes d'Alger, Oran, Constantine, Blida, Sétif, Bejaïa, Batna et Annaba.

Aujourd'hui, FRANSABANK El Djazaïr aspire à renforcer sa présence au

niveau national par la mise en place d'un plan de développement de son réseau sur les plus grandes villes algériennes. Pour soutenir ce développement, la Banque a d'ores et déjà sélectionné des locaux aux emplacements stratégiques au centre, à l'est, à l'ouest et au Sud du pays, à savoir Tlemcen, Oran, Rélizane, Bordj Bou Arreridj, Biskra, Tizi-Ouzou et plusieurs communes d'Alger.

2. Présentation de Fransabank

E. Organigramme de Fransabank El Djazair

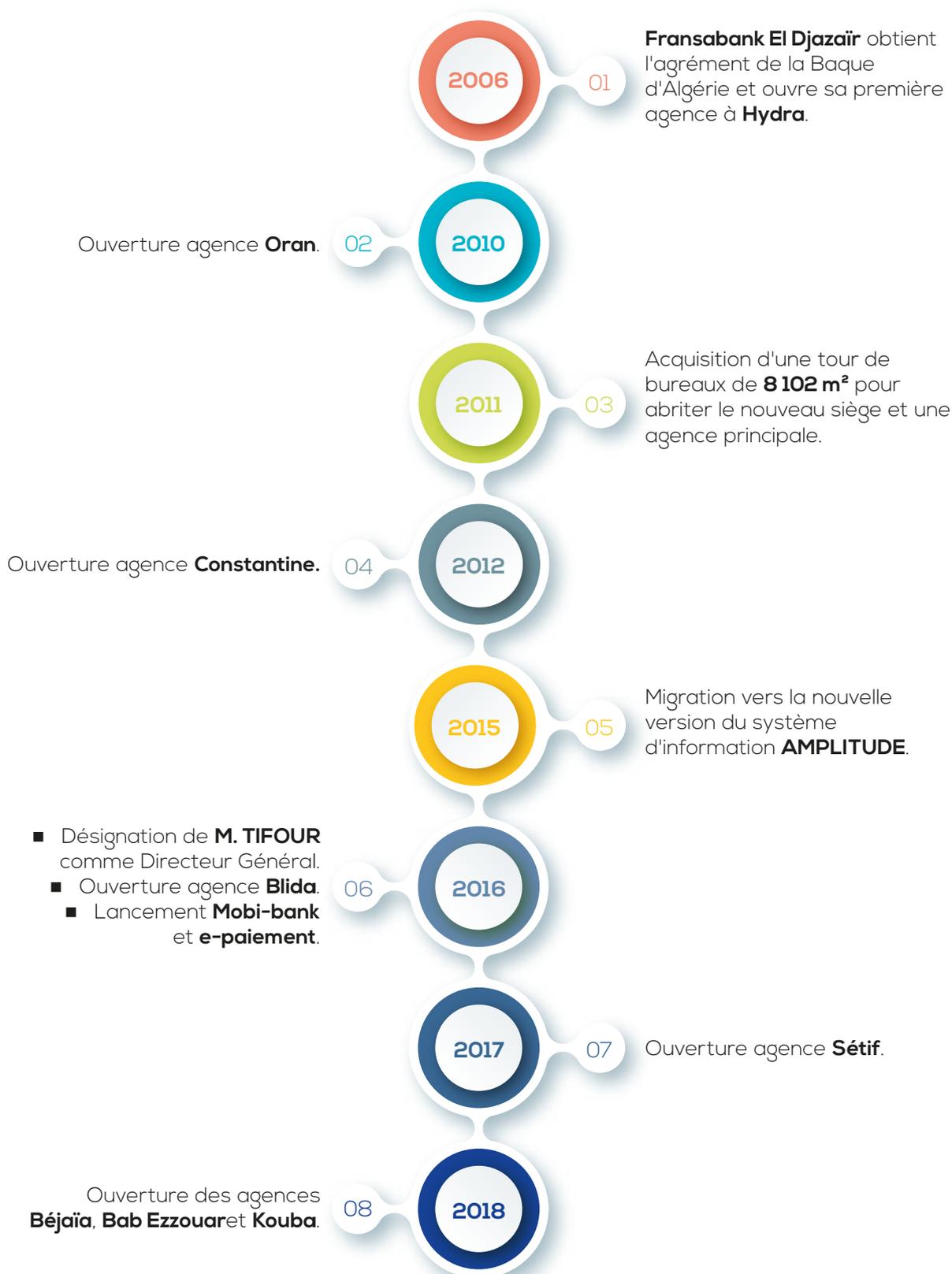


Légende :
 - - - - - Lien fonctionnel
 ——— Lien hiérarchique

Mise à jour : 31/12/2018

2. Présentation de Fransabank

F. Faits saillants de l'histoire de Fransabank El Djazaïr



2. Présentation de Fransabank

G. Les chiffres clés



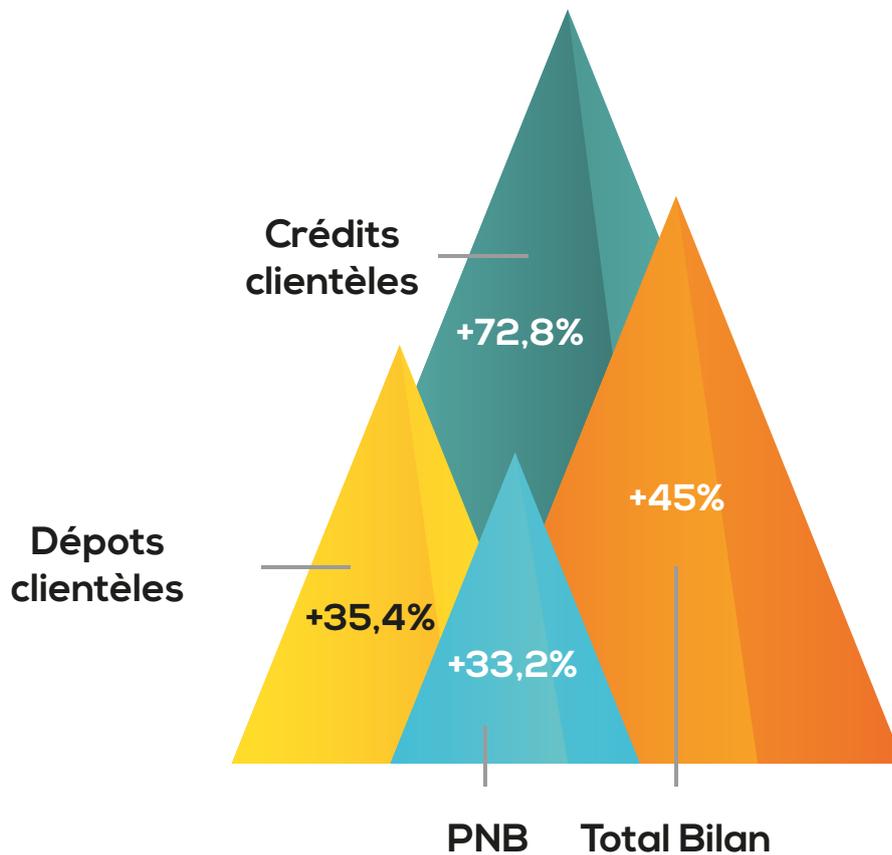
1,26
Milliard DZD
Résultat Net, +36%



8,68
%
ROE, +28%



269
Employés
+76 employés



3. Tendance de l'économie

En 2018, les tendances des indicateurs économiques de l'Algérie sont restées liées à sa dépendance aux hydrocarbures. Quatre (04) années après le choc pétrolier de 2014/2016, l'économie Algérienne demeure fragile et marquée par une faible croissance de **2,3%** du PIB, un déficit courant représentant **9%** du PIB, et une baisse des réserves de change de **18 %** par rapport à 2017. La dépréciation de la valeur du dinar face au dollars (**-8,8%**) a engendré un taux d'inflation moyen de **4,3%** au regard de volumes importants des produits importés chaque année. Devant les déficits successifs et

baisses drastiques des ressources financières du pays, le lancement du financement non conventionnel a été le moyen choisi par le Gouvernement Algérien en couverture du déficit budgétaire et du remboursement de la dette publique (**3 114 Milliards DZD sont injectés dans l'économie**).

En effet, la confirmation de la crise économique et l'accentuation de l'évolution négative de ces principaux indicateurs économiques n'a pas été sans impacts sur le secteur bancaire, qui a connu plusieurs changements d'ordre réglementaire, dont le trend de l'activité com-

merciale dépend étroitement. A titre non exhaustif, pour cette année plusieurs restrictions et contrôles ont été imposés aux activités liées au commerce extérieur pour réduire la facture d'importation, une hausse significative à **12 %** du taux des réserves obligatoires sur les dépôts est exigé par la Banque d'Algérie et l'obligation d'augmenter le capital des banques à **20 Milliards DZD** à partir de 2020. Sans compter que le régulateur a multiplié les démarches en direction des banques dans l'optique d'élargir les actions d'inclusion financière et de capter l'économie informelle.

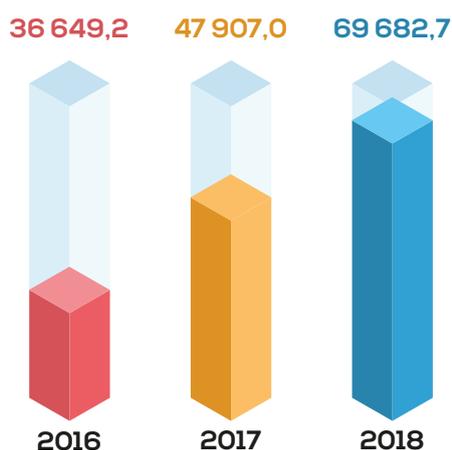
4. Activité commerciale

C'est dans un écosystème peu favorable que Fransabank El Djazaïr a inscrit, en 2018, la continuité de la mise en place de son plan stratégique

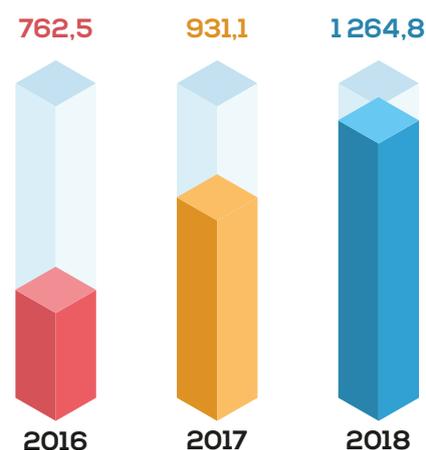
2016/2018, en atteignant des performances sans égal depuis sa création. Cette continuité s'est manifestée par une évolution très

positive des indicateurs bilanciaux fondamentaux, portés aussi bien par l'évolution des crédits que celle des ressources.

Evolution du total bilan
(en millions DZD)



Evolution du résultat net
(en millions DZD)



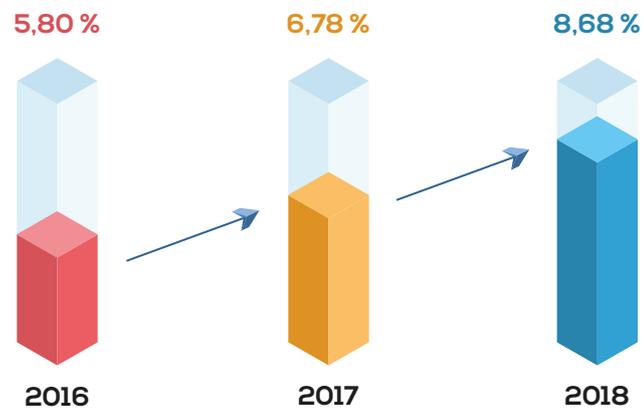
En effet, un travail important de mobilisation et d'animation des équipes a été le fer de lance du dynamisme commercial sans précédent en direction de tous les segments de la clientèle. Ceci a généré une activité intensive, à commencer par l'expansion du réseau des agences, le recrutement d'une nouvelle clientèle sur le marché du corporate et du retail et une activité de crédit soutenue, pour enfin aboutir à un renforcement des liens de fidélisation avec les clients de la banque. Globalement, Fransabank El Djazaïr enregistre une consolidation des plus satisfaisantes de son bilan avec un total qui passe de **47,9 Milliards DZD** en 2017 à **69,7 Milliards DZD** en 2018, soit une augmentation de **45%**. L'activité commerciale a généré quant à elle un résultat net de **1,36 Milliard DZD**, en hausse très substantielle de **36 %** par rapport à l'exercice précédent.

Avec des fonds propres de **15 Milliards DZD**, le taux de rendement (ROE) de la banque est de l'ordre de **8,68 %** en hausse lui aussi de **28 %** comparativement à 2017. L'augmentation du capital à **20 Milliards DZD** qui sera opérée à partir de 2019, en respect du règlement N° 18/03 de la Banque d'Algérie,

permettra à la banque d'étendre ses capacités de financement et d'accompagnement des clients présentant un intérêt commercial et économique, ce qui va sans aucun doute améliorer le ROE en conséquence.

Mobilisation et dynamisme des équipes

Evolution ROE



A. Le Réseau d'exploitation

Fransabank El Djazaïr contribue à la politique de bancarisation des citoyens et d'amélioration du taux de la densité bancaire.

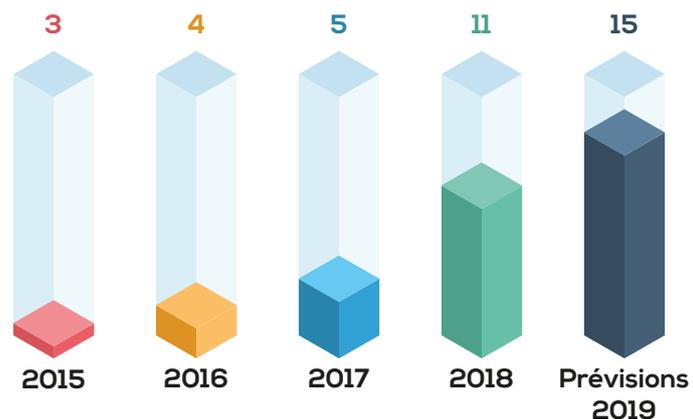
En effet, le réseau commercial s'est étendu sur plusieurs villes importantes du pays par un énorme effort d'investissement avec l'ouverture de **3 nouvelles agences, à savoir : Béjaïa, Bab Ezzouar et Kouba.**

Le réseau est constitué, à fin 2018, de **08 agences opérationnelles, de 03 agences finalisées (ouvertes début 2019), et de 04 nouvelles agences** dont les travaux d'aménagement sont en progression (Tlemcen, Sidi Bel abbes, Bordj Bou Arreridj et Rouïba), pour lesquelles un personnel est en cours de recrutement et une demande est introduite auprès des autorités pour l'agrément d'ouverture.

L'effectif dédié à la gestion des activités du réseau d'exploitation passe de **69 employés en 2017** à 95 en 2018, soit une augmentation de **37,7%**.

Fransabank El Djazaïr se rapproche encore plus de sa clientèle

Évolution du nombre d'agences



4. Activité commerciale

B. Portefeuille clientèle

Dans un contexte marqué par l'objectif de diversification de l'économie Algérienne, l'enjeu d'une

Inclusion financière

est de participer à la réduction de la liquidité monétaire en circulation dans l'informel et l'instauration de la confiance avec la clientèle épargnante.

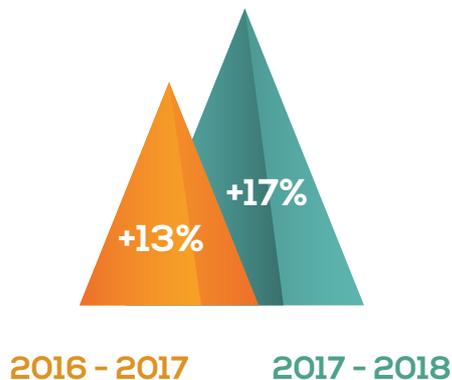
C'est dans cet esprit que la nouvelle

orientation commerciale nous a permis de nous rapprocher, par nos différentes offres, du marché des particuliers et professionnels exprimant des besoins en moyens de placement ou de financement. Une croissance de **12%** est à noter pour ce type de clientèle. Le lancement imminent du crédit à la consommation, prévu courant 2019, va permettre d'élargir d'autant plus le portefeuille clientèle retail et répondre à une demande de plus

en plus importante.

En parallèle, longtemps considérée comme une cible de choix de la banque, le portefeuille de clientèle corporate grands comptes et PME a évolué de **14 %** pour atteindre **1755** clients qui ont bénéficié de divers produits de la banque. Il s'agit essentiellement du financement du cycle d'exploitation et de l'investissement, des opérations à l'internat

Evolution du stock total de comptes



Evolution de la production des comptes par segment 2017 VS 2018



C. L'évolution des crédits

Depuis sa création, Fransabank El Djazaïr est fidèle à sa mission de contribution, de manière significative, au financement de l'économie et au développement d'un tissu industriel national. En 2018, son cheval de bataille s'est traduit par une politique ambitieuse et à la fois pragmatique dans sa mise en œuvre. Elle réunit en toute cohérence l'agressivité commerciale, une

diversification des activités ciblées (y compris les start-up), des délais très réduits de traitement des demandes de financement et enfin une approche personnalisée de la relation banque/client.

Cette démarche adoptée par tout le personnel de la ligne de métier « commercial et crédit » de la banque, a généré un effet de levier sur tous les indicateurs de perfor-

mance qui ont ainsi enregistré des niveaux jamais égalés depuis la naissance de la Banque. Une augmentation de près de **72%** des emplois directs et indirects par rapport à 2017, soit un total atteint de **67 Milliards DZD**.

Les crédits directs destinés pour la majorité à des activités productives de biens et services dans divers secteurs économiques ont évolué

de **68 %** pour atteindre **42 Milliards DZD**, contre **26 Milliards DZD** en 2017.

Cette évolution des crédits n'aurait pas été positive sans le bon choix de la qualité des clients domiciliés aux agences, qui se fait en amont de l'accord des crédits. En aval, il est opéré un contrôle de l'utilisation du crédit ainsi que le suivi de l'évolution des activités financées dans chaque secteur économique. Quant aux impayés, ils restent maîtrisés et ne représentent que **2,3 %** du total des engagements directs avec un cout du risque faible qui ne dépasse pas **0,38 %** du total des engagements directs et indirects de la banque.

Evolution des crédits clientèle (en millions DZD)



*Plus qu'un simple produit,
le crédit fait partie
intégrante de notre culture*

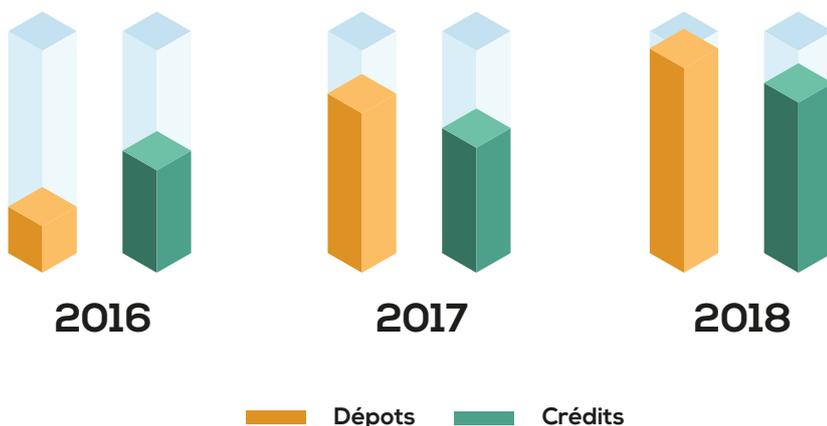
D. Tendance des dépôts de la clientèle

Malgré la crise économique que vit l'Algérie depuis 2015 qui a conduit à l'assèchement de la liquidité et le report de plusieurs projets étatiques générateurs d'activités économiques et d'emplois, la stratégie de diversification du porte-

feuille clientèle et de fidélisation menée en 2018 par Fransabank El Djazaïr, a donné ses fruits en augmentant significativement la collecte de la ressource clientèle, que ce soit à vue ou à terme. Le total des dépôts atteint est de

43 MilliardsDZD, soit une augmentation de plus de **35 %** par rapport à 2017. Cette performance substantielle a permis d'assurer un équilibre du ratio ressources/emplois qui s'est situé à une moyenne de couverture des crédits de **107 %**.

Evolution des dépôts et des crédits (en millions DZD)



*Une augmentation
des dépôts,
synonyme de confiance
et d'attractivité*

4. Activité commerciale

E. Les opérations à l'international

La prise en charge des opérations à l'international par Fransabank El Djazaïr s'est toujours caractérisée par une qualité de service indéniablen en terme de délais, de conseil aux clients et de rang des correspondants bancaires sur l'échiquier international. C'est ce qui fait la force de la banque et son attrait en dépit des difficultés du marché et des restrictions réglementaires imposées durant cet exercice.

En 2018, le nombre des opérations s'est stabilisé autour des **4.000 opérations** à l'international dont **71%** sont des opérations d'importation par remise documentaire malgré une baisse de **7%**. Cette légère baisse est liée aux restrictions imposées à l'importation de certains biens déjà produits en Algérie. L'évolution la plus significative est celle des garanties internationales avec **+73%**, soit **146 opérations**.

Une équipe experte soucieuse d'appliquer et de respecter la réglementation

● 2017
● 2018

Nombre de dossiers par mode de paiement



En valeur, le total des opérations à l'international est de l'ordre de **100 Milliards DZD**, soit une évolution de **+22%** par rapport à 2017. Les opérations liées aux credoc

et remdoc sont de l'ordre de **40 Milliards DZD** chacune. Les évolutions de ce chapitre ont eu un impact concret sur le PNB avec une part de **684,8 Millions DZD** en

hausse de **7%**. Cette augmentation est notamment due au rétablissement par les autorités de la commission de change dont la Banque a pu tirer **266,84 Millions DZD**.

● 2017
● 2018

Volume par mode de paiement (en milliards DZD)



F. Développement des produits

Le changement du business model de la banque, en s'adressant davantage au marché des particuliers et des professionnels, a impliqué d'une manière quasi-automatique la diversification de l'offre produit et le début d'une construction graduelle des fondations d'une expérience client multicanale. L'évolution touche non seulement les produits classiques, mais aussi les produits monétiques et le digital.

Par volonté de consécration de ce choix stratégique, en 2018, Fransabank El Djazaïr a obtenu l'aval de la Banque d'Algérie pour la commercialisation du crédit à la consommation et a introduit des demandes d'accords pour des packs aux particuliers et aux professionnels. Par ailleurs, un immense chantier est en cours pour étoffer l'offre monétique en cartes internationales.

Le client est au centre de la stratégie commerciale de la banque, répondre à ses besoins et demandes est devenu une réalité quotidienne.

Globalement, les performances positives trouvent leurs origines dans les lignes de conduite stratégiques s'inscrivant dans le plan stratégique 2016/2018 et les bonnes règles de management que la Direction Générale a instauré.

Nous citons ainsi :

- Des actions commerciales très agressives sur le marché pour drainer les meilleures opportunités.
- Le renforcement des équipes commerciales par des talents engagés.
- Une « approche personnalisée » aux catégories de clientèle VIP et grands comptes.
- Une synergie quasi-parfaite avec les acteurs de l'organisation.
- Une qualité de service irréprochable.
- Un personnel jeune et engagé.

*Une stratégie
de développement
de nouveaux produits
adaptés à nos clients*

5. Activités de support

A. Finances et trésorerie

Le repositionnement de Fransabank El Djazaïr sur le marché interbancaire en qualité d'intervenant actif par une politique de gestion optimale de la trésorerie a été un autre succès de la banque à compter pour cette année 2018.

L'excédent de ressources accumulées par les agences a fait l'objet de 195 opérations de placements sur le marché interbancaire totalisant **371,4 Milliards de DZD** et une souscription de **500 Millions DZD** à la SRH. Cette activité a contribué

pleinement à l'amélioration des résultats de la banque en générant **193 Millions DZD** de produits, représentant **5%** du PNB global pour 2018.

B. Gouvernance, risque, conformité

Le dispositif de contrôle interne au sein de Fransabank El Djazaïr se réfère à la réglementation en vigueur, notamment le règlement 11-08 de la Banque d'Algérie sur le contrôle interne des banques et

établissements financiers. Il s'appuie également sur de bonnes pratiques du Groupe FRANSABANK pour maintenir une gestion optimale des risques. Ce dispositif est articulé autour de

trois structures indépendantes l'une de l'autre, dont les missions sont complémentaires. Il s'agit de la conformité, du contrôle permanent et du risque opérationnel.

5. Activités de support

L'approche pour la gestion globale des risques se base sur des cadres conceptuels et des pratiques reconnues, à savoir :

- Un environnement de contrôle sous la supervision directe et tacite du Management.
- Une évaluation permanente des risques adossés à une appétence pour les risques.
- Le respect d'un contrôle permanent de premier et de deuxième niveau. Cette démarche a été com-

plétée par des contrôles sur pièces à distance ainsi que des missions de contrôle général. L'activité de contrôle permanent a non seulement permis une nette amélioration dans l'application des procédures mais aussi une meilleure gestion des risques opérationnels.

Sur un autre plan, elle a grandement contribué à améliorer la compréhension des textes réglementaires en agence.

- Une remontée d'information

assurant une transparence dans les actions préconisées pour la gestion des risques.

- La cartographie des risques par l'adoption d'une approche risque et la définition des limites d'exposition pour chaque risque cartographié. Une règle d'appétence au risque a été mise en place qui fixe les seuils tolérés de ceux considérés comme critiques nécessitant l'engagement des plans d'actions de mise à niveau et d'amélioration.

La Banque œuvre ainsi à diffuser une culture risque au sein de toutes ses structures.

C. Informatique et technologie

La transformation digitale est l'une des politiques stratégiques importantes engagée pour accompagner l'extension du réseau et soutenir la nouvelle stratégie commerciale par les services de l'informatique.

En 2018, plusieurs projets structurants ont été lancés, avec comme premier objectif l'augmentation de la productivité des utilisateurs pour une meilleure qualité de service aux clients.

A ce titre, en termes de gouvernance, la Banque a adopté :

- Le référentiel des bonnes pratiques ITIL (Information Technology Infrastructure Library), l'objectif étant d'assurer la qualité des processus informatiques.
- La méthodologie PRINCE II pour la gestion des projets.

- La normalisation du processus de développement d'application par la norme AGILE.

- Les programmes de certification d'applications.

Les actions menées se sont matérialisées par :

- L'upgrade des systèmes (Windows, AIX et Exchange) et Bases de données Oracle Bases de données Oracle Bases de données Oracle aux dernières mises à jour.

- La refonte de l'architecture réseau qui intègre les dernières technologies (ACI de CISCO).

- La mise en conformité et Certification SWIFT (programme CSP 2018) à travers la mise en place de 16 mesures de sécurité obligatoires pour l'année 2018.

- Le renforcement de l'environnement sécurité par le rajout d'une nouvelle version de Firewall.

Sur un autre plan, l'automatisation et la dématérialisation de certains processus ont fortement concouru à l'amélioration des délais de traitement des opérations et à l'augmentation du niveau de la qualité de service aux clients ou en interne, et ce, par :

- Le développement d'une nouvelle application propre au suivi des déclarations des crédits à la centrale des risques de la banque d'Algérie (CREMBEF), en remplacement de celle qui existait déjà (NO-VABASE).

- L'enrichissement de l'intranet de la banque WEB-IT par plusieurs options de son interface avec le système d'information Amplitude (espace d'évaluation annuel des collaborateurs, rapport de contrôle des opérations).
- Automatisation de l'édition de la lettre de notification de clôture des comptes.
- Automatisation de l'envoi de la lettre de bienvenue.
- Automatisation de l'envoi des avis d'opérés des mouvements sur comptes clientèle.
- L'édition des carnets de chèque en agence.
- Le lancement du projet d'un workflow crédit permettant le suivi du traitement des dossiers de crédit par tous les intervenants dans le processus jusqu'à la mise en place.

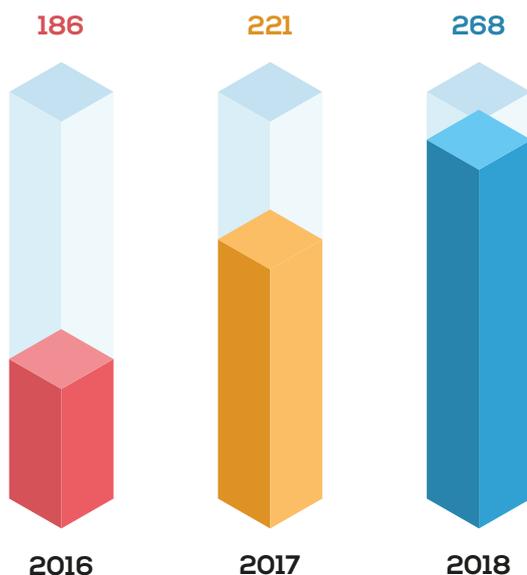
D. Ressources humaines

La stratégie de développement des ressources humaines tient à ajouter de la valeur aux employés et veille à ce que les programmes de développement des salariés aient un impact positif et mesurable, que ce soit pour le salarié lui-même ou pour

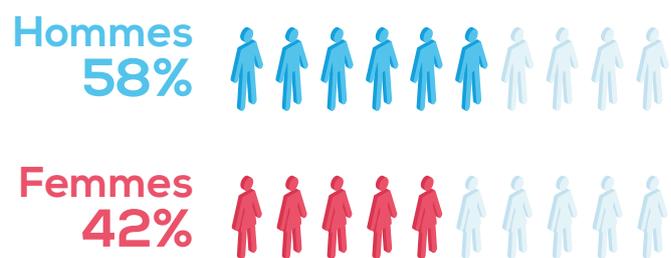
la banque. D'ailleurs, les succès de Fransabank El Djazaïr de 2018 sont étroitement liés à la compétence de ses talents et à la composante de ses employés. A fin 2018, Fransabank El Djazaïr enregistre **76 nouvelles recrues**

principalement destinées à renforcer le pôle Banking, pour totaliser parmi ses équipes **269 employés** diplômés des universités Algériennes. Ils sont talentueux, dynamiques et pour la majorité jeunes, avec une moyenne d'âge de 39 ans.

Evolution du nombre d'employés

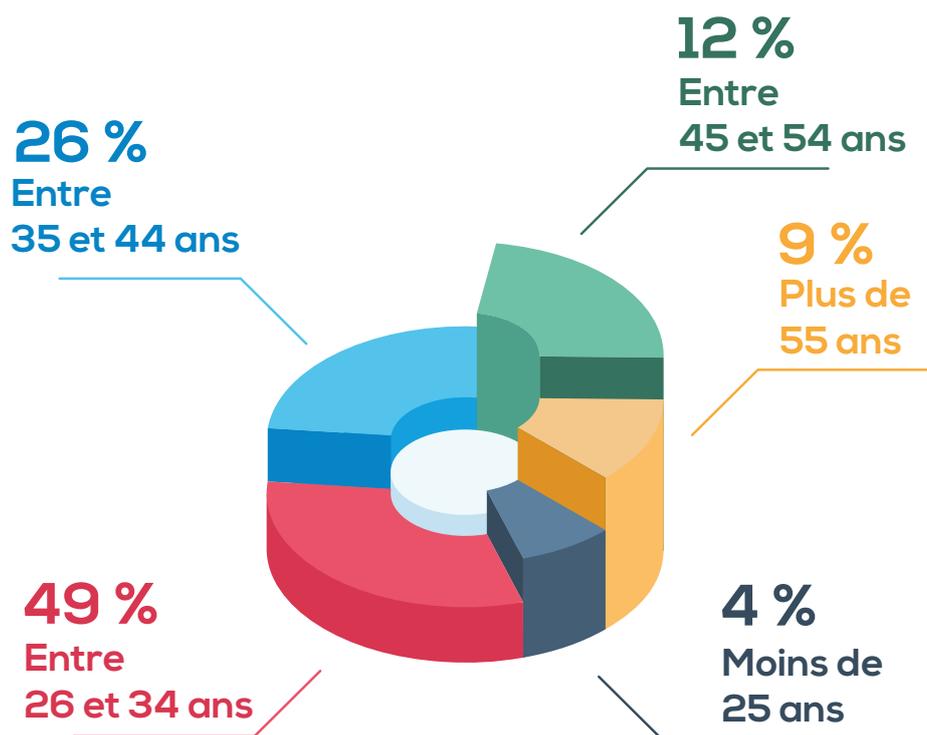


Répartition de l'effectif par sexe



42 % de l'effectif global est constitué de femmes et certaines d'entre elles font partie des cadres de la banque pour leurs compétences et expertises.

Répartition de l'effectif par tranches d'âge



La loyauté est l'une de nos valeurs partagées par tous les employés de Fransabank El Djazaïr. Sa concrétisation naturelle passe inévitablement par la fidélisation des collaborateurs qui se fait dès l'embauche, à commencer par un programme d'intégration riche pour s'adapter à

la culture de la banque, un plan de formation varié qui permettra une évolution de carrière rapide, mais aussi solide qui répondront aux défis et perspectives de développement tracés par la stratégie de la banque. A juste titre, **4932 heures** de formation pour divers profils et

métiers ont été dispensées durant 2018.

L'évolution et l'épanouissement d'un capital humain diversifié et riche est incontestablement l'eau de source de la vitalité et de la pérennité de Fransabank El Djazaïr.

6. Etats financiers

A. Bilan actif

Bilan en milliers de DA

	Actif	Note	Exercice 2018	Exercice 2017
1	CAISSE, BANQUE CENTRALE, TRÉSOR PUBLIC, CENTRE DES CHÈQUES POSTAUX	2.11	10 884 842	15 921 008
2	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	-	-	-
3	ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	-	-	-
4	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	2.1.2	463 501	500 638
5	PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	2.1.3	42 015 090	25 988 033
6	ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS JUSQU' À L'ÉCHÉANCE	2.1.4	1 032 121	512 329
7	IMPÔTS COURANTS - ACTIF	2.1.5	404 569	289 605
8	IMPÔTS DIFFÉRÉS - ACTIF	2.1.6	16 179	14 139
9	AUTRES ACTIFS	2.1.7	235 972	242 485
10	COMPTE DE RÉGULARISATION	2.1.8	487 292	364 327
11	PARTICIPATION DANS LES FILIALES, LES CO-ENTREPRISES U LES ENTITÉS ASSOCIÉES	2.1.9	15 675	15 675
12	IMMEUBLES DE PLACEMENT	-	-	-
13	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2.1.10	7 087 791	4 000 594
14	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2.1.10	39 670	58 209
15	ÉCART D'ACQUISITION	-	-	-
	TOTAL DE L'ACTIF		62 682 702	47 907 042

6. Etats financiers

B. Bilan passif

Bilan en milliers de DA

	Passif	Note	Exercice 2018	Exercice 2017
1	BANQUE CENTRALE	-	-	-
2	DETTES ENVERS LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES	2.2.1	1 076 033	8 453
3	DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	2.2.2	42 694 463	31 267 730
4	DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	2.2.3	598 801	699 615
5	IMPÔTS COURANTS - PASSIF	2.2.4	719 872	428 161
6	IMPÔTS DIFFÉRÉS - PASSIF	-	-	-
7	AUTRES PASSIFS	2.2.5	163 329	152 577
8	COMPTES DE RÉGULARISATION	2.2.6	2 319 660	1 308 793
9	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2.2.7	5 548	5 148
10	SUBVENTIONS D'ÉQUIPEMENT AUTRES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	-	-	-
11	FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX	2.2.8	721 280	475 352
12	DETTES SUBORDONNÉES	-	-	-
13	CAPITAL	2.2.9	10 000 000	10 000 000
14	PRIMES LIÉES AU CAPITAL	-	-	-
15	RÉSERVES	2.2.10	3 118 939	2 630 110
16	ECART D'ÉVALUATION	-	-	-
17	ECART DE RÉÉVALUATION	-	-	-
18	REPORT À NOUVEAU (+/-)	-	-	-
19	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	4.13	1 264 777	931 103
	TOTAL DU PASSIF		62 682 702	47 907 042

C. Hors bilan

Hors bilan en milliers de DA

Engagements		Note	Exercice 2018	Exercice 2017
A	ENGAGEMENTS DONNES		52 402 889	27 898 978
1	ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DES INSTITUTIONS FINANCIERES	-	-	-
2	ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTELE	3	26 881 316	6 102 178
3	ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE DES INSTITUTIONS FINANCIERES	3	19 153 582	9 064 301
4	ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE DE LA CLIENTELE	3	6 367 991	12 732 499
5	AUTRES ENGAGEMENTS DONNES	-	-	-
B	ENGAGEMENTS RECUS		174 942 852	108 165 543
6	ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS DES INSTITUTIONS FINANCIERES	-	-	-
7	ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS DES INSTITUTIONS FINANCIERES	3	34 670 213	27 929 664
8	AUTRES ENGAGEMENTS RECUS	3	140 272 639	80 235 879

6. Etats financiers

D. Comptes de résultats

Comptes de résultat en milliers de DA

	Compte de résultats	Note	Exercice 2018	Exercice 2017
1	+ INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	4.1	2 956 518	2 267 961
2	- INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	4.2	(631 312)	(446 457)
3	+ COMMISSIONS (PRODUITS)	4.3	969 433	837 552
4	- COMMISSIONS (CHARGES)	4.4	(623)	(433)
5	+/- GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DÉTENUS À DES FINS DE TRANSACTION	-	0	0
6	+/- GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE	-	0	0
7	+ PRODUITS DES AUTRES ACTIVITÉS	4.5	277 623	20 989
8	- CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS	4.6	(3 353)	(703)
9	PRODUIT NET BANCAIRE	-	3 568 286	2 678 909
10	- CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	4.7	(1 366 110)	(1 118 749)
11	- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PERTES DE VALEUR SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	4.8	(135 894)	(131 815)
12	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	-	2 066 282	1 428 345
13	- DOTATIONS AUX PROVISIONS, AUX PERTES DE VALEUR ET CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	4.9	(270 334)	(145 068)
14	+ REPRISES DE PROVISIONS, DE PERTES DE VALEUR ET RÉCUPÉRATION SUR CRÉANCES AMORTIES	4.10	13 845	5 500
15	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-	1 809 793	1 288 777
16	+/- GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS	-	0	0
17	+ ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (PRODUITS)	4.11	0	5600
18	- ÉLÉMENTS EXTRAORDINAIRES (CHARGES)	4.12	(3 559)	(2 509)
19	RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	-	1 806 234	1 291 868
20	- IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS ET ASSIMILÉS	-	(541 457)	(360 765)
21	RÉSULTAT DE L'EXERCICE	4.13	1 264 777	931 103

E. Tableau des flux de trésorerie

Flux de trésorerie en milliers de DA

Tableau des flux de trésorerie		Note	Exercice 2018	Exercice 2017
1	RESULTAT AVANT IMPOTS	5	1 806 234	1 291 868
2	(+/-) DOTATIONS NETTES AUX AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	5	131 804	130 340
3	(+/-) DOTATIONS NETTES POUR PERTES DE VALEUR DES ECARTS D'ACQUISITION ET DES AUTRES IMMOBILISATIONS	-	-	-
4	(+/-) DOTATIONS NETTES AUX PROVISIONS ET AUX PERTES DE VALEUR	5	256 489	136 794
5	(+/-) PERTE NETTE / GAIN NET DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-	-	-
6	(+/-) PRODUITS / CHARGES DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	-	-
7	(+/-) AUTRES MOUVEMENTS	-	-	-
8	= TOTAL DES ELEMENTS NON MONETAIRES INCLUS DANS LE RESULTAT NET AVANT IMPOTS ET DES AUTRES AJUSTEMENTS (TOTAL DES ELEMENTS 2 A 7)	5	388 293	267 134
9	(+/-) FLUX LIES AUX OPERATIONS AVEC LES INSTITUTIONS FINANCIERES	5	1 037 248	(405 140)
10	(+/-) FLUX LIES AUX OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	5	(4 610 312)	6 599 617
11	(+/-) FLUX LIES AUX OPERATIONS AFFECTANT DES ACTIFS OU PASSIFS FINANCIERS	5	(620 606)	679 037
12	(+/-) FLUX LIES AUX OPERATIONS AFFECTANT DES ACTIFS OU PASSIFS NON FINANCIERS	5	865 281	1 343 803
13	(-) IMPOTS VERSES	5	(327 038)	(264 840)
14	= DIMINUTION / (AUGMENTATION) NETTE DES ACTIFS ET PASSIFS PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES (TOTAL DES ELEMENTS 9 A 13)	5	(3 655 427)	7 952 477
15	TOTAL FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE OPERATIONNELLE (TOTAL DES ELEMENTS 1, 8 et 14) (A)		(1 460 900)	9 511 479

6. Etats financiers

E. Tableau des flux de trésorerie (suite)

Flux de trésorerie en milliers de DA

Tableau des flux de trésorerie		Note	Exercice 2018	Exercice 2017
16	(+/-) FLUX LIES AUX ACTIFS FINANCIERS, Y COMPRIS LES PARTICIPATIONS	-	-	-
17	(+/-) FLUX LIES AUX IMMEUBLES DE PLACEMENT	-	-	-
18	(+/-) FLUX LIES AUX IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	-	(3 200 461)	(811 214)
19	TOTAL FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (TOTAL DES ELEMENTS 16 A 18) (B)		(3 200 461)	(811 214)
20	(+/-) FLUX DE TRESORERIE PROVENANT OU A DESTINATION DES ACTIONNAIRES	5	(442 274)	(362 187)
21	(+/-) AUTRES FLUX NETS DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	-	-
22	TOTAL FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (TOTAL DES ELEMENTS 20 ET 21) (C)		(442 274)	(362 187)
23	EFFET DE LA VARIATION DES TAUX DE CHANGE SUR LA TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE (D)	-	-	-
24	AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE LA TRESORERIE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE (A+B+C+D)		(5 103 635)	8 338 078
	FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE OPERATIONNELLE (A)			
	FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (B)	-		
	FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (C)			
	EFFET DE LA VARIATION DES TAUX DE CHANGE SUR LA TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE (D)			
	TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE	-		
25	TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A L'OUVERTURE (TOTAL DES ELEMENTS 26 ET 27)		15 912 555	7 574 477
26	CAISSE, BANQUE CENTRALE, CCP, TRESOR PUBLIC (ACTIF & PASSIF)	5	15 921 008	7 576 014
27	COMPTES (ACTIF & PASSIF) ET PRETS/EMPRUNTS A VUE AUPRES DES INSTITUTIONS FINANCIERES	5	(8 453)	(1 537)
28	TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A LA CLOTURE (TOTAL DES ELEMENTS 29 ET 30)		10 808 920	15 912 555
29	CAISSE, BANQUE CENTRALE, CCP, TRESOR PUBLIC (ACTIF & PASSIF)	5	10 884 842	15 921 008
30	COMPTES (ACTIF & PASSIF) ET PRETS/EMPRUNTS A VUE AUPRES DES INSTITUTIONS FINANCIERES	5	(75 922)	(8 453)
31	VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE		(5 103 635)	8 338 078

F. Tableau de variation des capitaux propres

Variation des capitaux propres en milliers de DA

	Note	Capital social	Primes d'émission	Ecart d'évaluation	Ecart de réévaluation	Réserves et résultat
Solde au 31/12/2016	6	10 000 000	0,00	0,00	0,00	2 992 296
Impact des Changements de méthodes comptables						
Impact des Corrections d'erreurs significatives						
Solde au 31/12/2016 corrigé	6	10 000 000	0,00	0,00	0,00	2 992 296
Variation des écarts de réévaluation des immobilisations						
Variation de juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente						
Variation des écarts de conversion						
Dividendes payés	6					(362 187)
Opérations en capital						
Résultat net de l'exercice 2017	6					931 103
Solde au 31/12/2017	6	10 000 000	0,00	0,00	0,00	3 561 212
Impact des Changements de méthodes comptables						
Impact des Corrections d'erreurs significatives						
Solde au 31/12/2017 corrigé	6	10 000 000	0,00	0,00	0,00	3 561 212
Variation des écarts de réévaluation des immobilisations						
Variation de juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente						
Variation des écarts de conversion						
Dividendes payés	6					(442 274)
Opérations en capital						
Résultat Net de l'exercice 2018	6					1 264 777
Solde au 31/12/2018		10 000 000	0,00	0,00	0,00	4 383 715

7. Rapport des commissaires aux comptes

Messieurs,

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons examiné les états financiers, dont copie est jointe au présent rapport, établis par la FRANSABANK ALGERIA au 31 décembre 2018.

Les états financiers sont établis sous la responsabilité du conseil d'administration de la FRANSABANK ALGERIA. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base des vérifications faites conformément aux normes d'audit généralement admises par la profession en Algérie.

Ces normes requièrent que l'audit soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance raisonnable que les comptes ne comportent pas d'anomalies significatives.

Nos contrôles ont donc consisté à examiner, essentiellement sur la base de sondages, de tests et recoupements d'informations, les éléments justifiant les montants présentés dans les états financiers. Un audit consiste également à évaluer les principes comptables appliqués et les estimations significatives faites par la Direction, ainsi que la présentation des états financiers dans leur ensemble. La mise en œuvre de nos contrôles permet de formuler certaines observations qui sont détaillées dans notre rapport technique de commissariat aux comptes.

Opinion sur les comptes

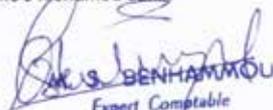
Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession, ces normes requièrent la mise en œuvre des diligences permettant de s'assurer que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives et constitue une base raisonnable à l'expression de notre opinion sur les comptes annuels.

Nous estimons que les comptes arrêtés au 31 décembre 2018, avec un total de bilan de 62 682 702 017,99 DA et un résultat net de 1 264 777 028,83 DA sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle des résultats des opérations de l'exercice ainsi que de la situation financière de la FRANSABANK ALGERIA.

Alger, le 13 mai 2019

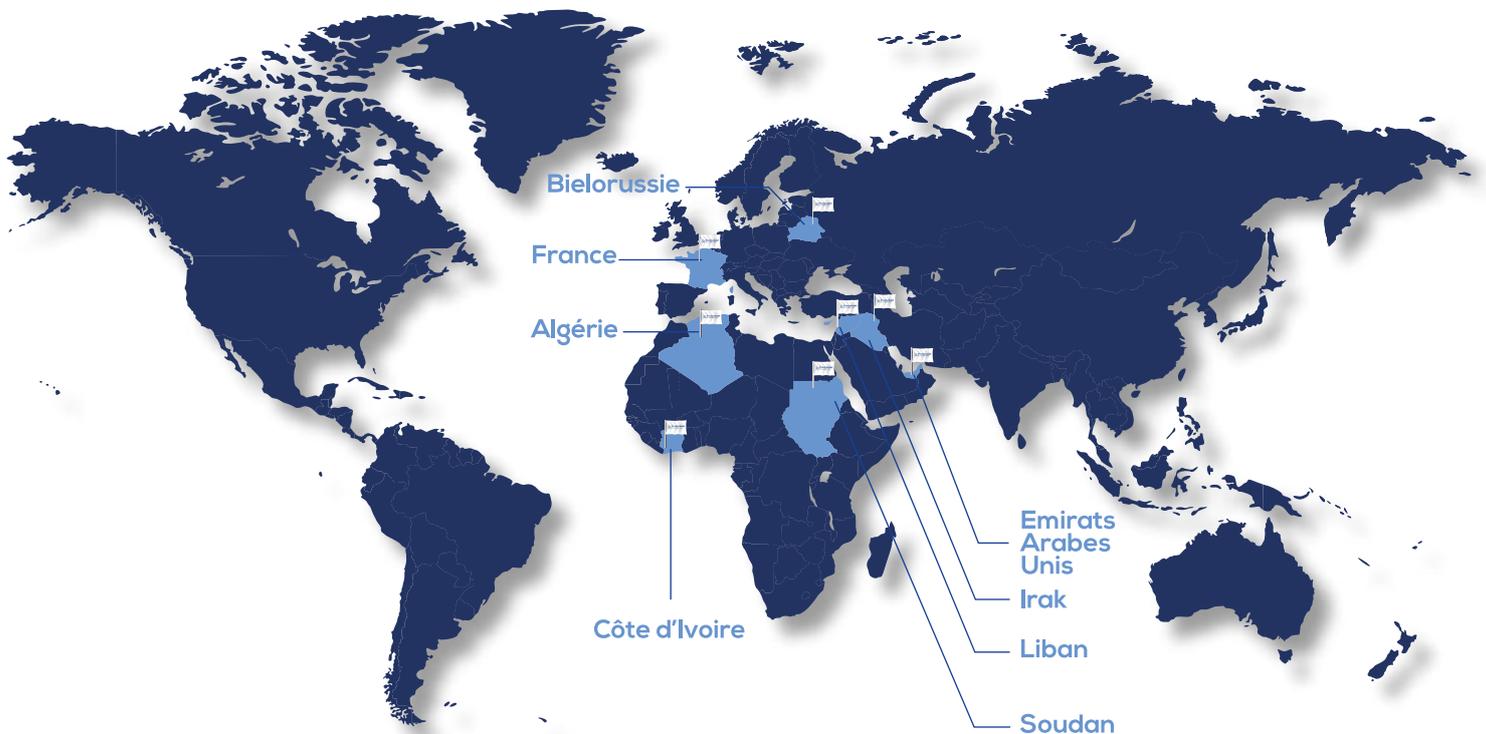
Les Commissaires aux comptes

BENHAMMOU Mohamed Salah


M. S. BENHAMMOU
 Expert Comptable
 Commissaire aux Comptes


ZERHOUNI Amine BDO Algérie
 Société d'Expertise Comptable
 Commissariat aux Comptes
 BP Algérie: 70152/11
 Tel. +213 23 53 11 115
 Fax. +213 23 53 11 116
 Business Center Dar El Madina Tour C-8 - étage
 Micro Zone d'Activité Industrielle
 Lot N°20 Alger, Algérie
 RC: 180101022307012 NIG: 001016260218551

8. Réseau groupe Fransabank



FRANSABANK
dans le monde



LIBAN
Fransabank SAL
Centre FRANSABANK, Rue
Hamra, Riad El Solh Beyrouth
1107 2803
Tél.: (961) 1 3401808/
(961) 1 7457614/
(961) 3 650700
Fax : (961) 1 354572
Centre d'Appel : (961) 1 73 40 00
Swift : FSA BL BB
Email : fsb@fransabank.com
Website : www.fransabank.com



ALGÉRIE
Fransabank El Djazaïr Spa
Alger - agence principale
C45B, Lot Petite Provence Sidi
Yahia Hydra, Alger
Tél.: (+213) 21 48 12 96 / 48 27 48
Fax : (+213) 21 60 66 06
Swift : FSBK DZ AL
E-mail : info@fransabank.dz
Website : www.fransabank.dz



FRANCE
Fransabank (France) SA
104, Avenue des Champs
Elysées, 75008 Paris
Tél.: (+33- 1) 53 76 84 00
Fax : (+33-1) 45 63 57 00
Swift : FRAF FR PP
Email : info@fransabank.fr



SOUDAN
United Capital Bank
Adresse: Plot 411, Square 65
Mamoun Beheiry Street,
Sud du Green Square,
Khartoum P.O.Box 8210, Al
Amarat Sudan
Tél.: (+249) 183 247700
Fax : (+249) 183 235000
Swift : CBSK SD KH
E-mail : Kamal@bankalmal.com
Web site : www.bankalmal.com
www.capitalbank-sudan.com



EMIRATS ARABES UNIS
BLC Bank SAL
(Bureau de représentation)
Imm. Ikhaliidiya Park, 1^{er} Etage,
Rue Khalidiya, Abu Dhabi
P.O. Box 6204, Abu Dhabi, UAE
Tél.: (+971) 2 65 05 777
Fax : (+971) 2 65 05 778
Website : www.blcbank.com



CÔTE D'IVOIRE Fransabank
SAL (Bureau de représentation)
Imm. Acacia, 3^{ème} étage,
Boulevard Clozel, Abidjan,
Côte d'Ivoire
Tél.: (255) 5 70 74 27



BIELORUSSIE Fransabank
OJSC
95, avenue de Nezavisimosty,
220012 Minsk,
République de Biélorussie
Tél.: (375) 17 389 36 36
Fax : (375) 17 389 36 37
Swift GTBN BY 22
Email : o_ce@usb.com.cy
Web site : www.fransabank.by



IRAK
Fransabank SAL,
Agences d'Irak
Rue 100 m, en face de Nawrooz
Telecom, Erbil, Irak
Tél.: (964) 771 822 9164
Fax : (964) 750 760 9118

9. Réseau Fransabank El Djazair

(Siège social et agence principale)

Adresse 45B, Lot Petite Provence
Sidi Yahia Hydra, Alger.

Tél. : (+213) 21 48 12 96 /

54 44 45 / 54 42 18 / 54 42 23

Fax : (+213) 21 60 66 06

(+213) 21 48 12 43

E-mail : info@fransabank.dz

Agence d'Oran

Adresse Cité Dar El Beida -
Coopérative El Zouhour no. 12,
Oran.

Tél. : (+213) 41 85 13 96/ 41 85 13
94 / 41 85 13 95 /41 85 13 97 /
41 85 13 98

Fax : (+213) 41 46 09 07

Agence de Constantine

Adresse Cité Ali Besbes, Lot G no
23, Sidi Mabrouk, Constantine.

Tél. : (+213) 31 62 93 66 /

62 96 43 / 62 96 28

Fax : (+213) 31 63 06 40

Agence de Blida

Adresse Boulevard Kritli Mokhtar,
lotissement Ennakhile N°01, BLIDA.

Tél. : (+213) 25 22 47 61 /

22 47 69 / 22 48 04

Fax : (+213)25 22 48 29

Agence de Sétif

Nouvelle Zone urbaine secteur "A"
lot 06 parts N°110 ilot 65, Sétif.

Tél. : (+213) 36 51 47 /

36 51 35 98.

Fax : (+213) 36 51 44 14

Agence de Bejaia

Adresse : Route des AURES,
Ilot n° 43 / Section n° 74, Bejaia.

Tél. : (+213) 34 18 72 66/ 18 72 67/
18 72 68

Fax : (+213) 34 18 72 69

Agence de Bab Ezzouar

Adresse : Centre des affaires
d'Alger Ilot 02 N°15 et 16, Tour
CMA CGM, Bab Ezzouar, Alger.

Tél. : (+213) 23 92 49 94 /

92 49 95

Fax : (+213) 92 50 02

Agence de Kouba

Adresse : Rue Garidi G4
Groupement de propriété 101,
Lot 49 commune de Kouba, Alger.

Tél. : (+213) 23 70 63 35/

70 63 47/ 70 63 69

Fax : (+213) 023 70 63 70

Agence de Batna

Adresse : Rue des Frères Guellil,
lot N°9, Batna.

Tél. : (+213) 33 85 10 68 /

033 85 31 80 / 033 85 63 74

Fax : (+213) 33 80 57 07

Agence de Annaba

Adresse : 07, avenue de l'ALN,
Annaba.

Tél. : (+213) 38 43 32 72 /

038 43 32 76 / 038 43 32 77

Fax : (+213) 38 43 32 89.

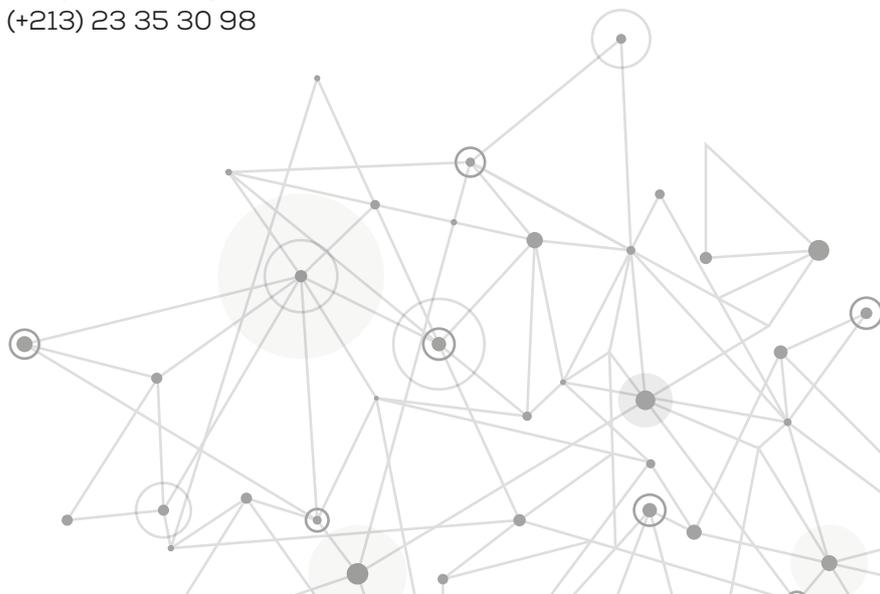
Agence de Baba Hassen

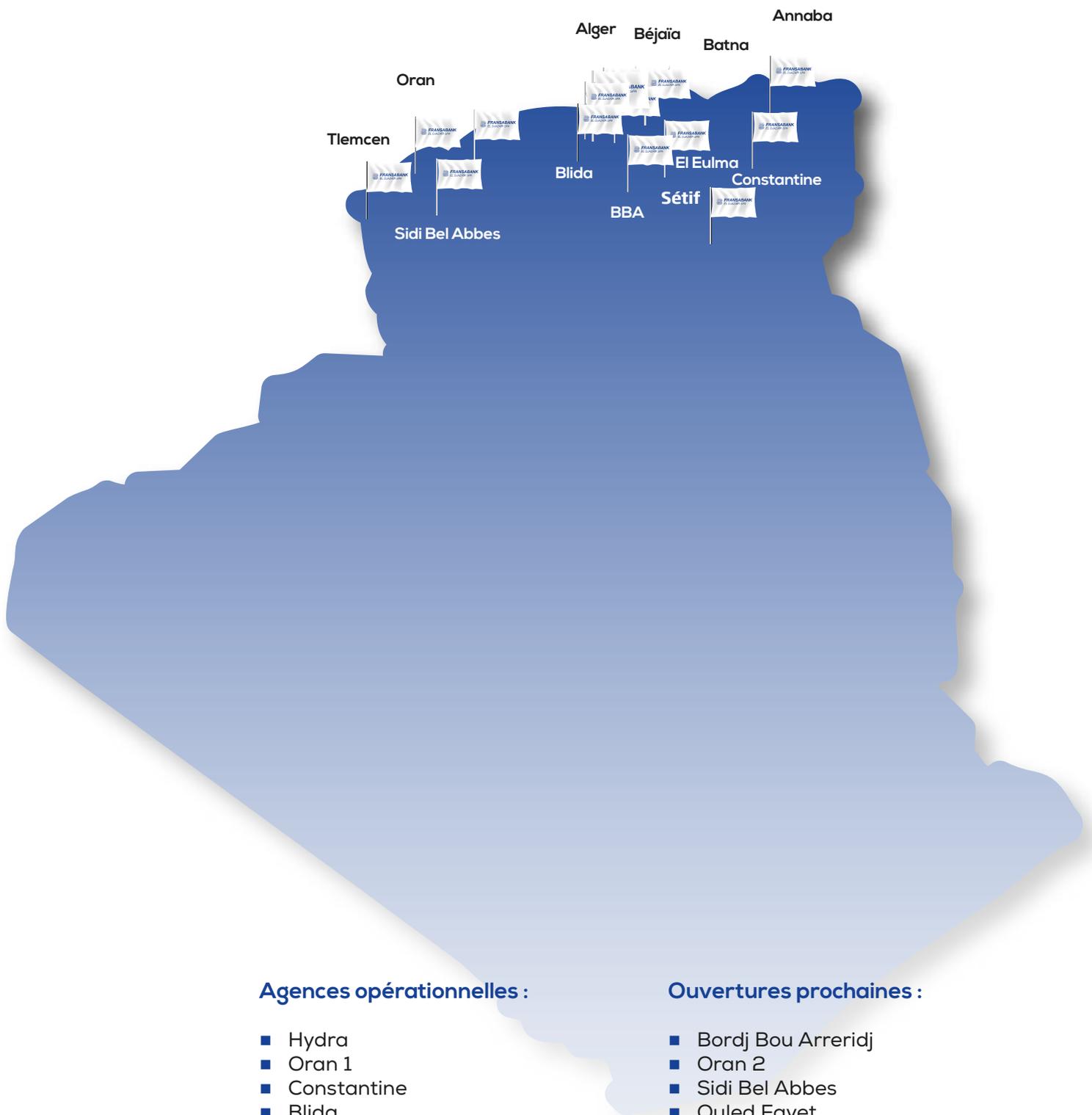
Adresse : ILOT N°211, Section 03,
N°01 ET 02, Baba Hassen, Alger.

Tél. : (+213) 23 35 32 02 /

35 32 03/ 35 32 06 / 35 30 15.

Fax : (+213) 23 35 30 98





Agences opérationnelles :

- Hydra
- Oran 1
- Constantine
- Blida
- Sétif
- Béjaïa
- Bab Ezzouar
- Kouba
- Batna
- Annaba
- Baba-Hassen

Ouvertures prochaines :

- Bordj Bou Arreridj
- Oran 2
- Sidi Bel Abbès
- Ouled Fayet
- Tlemcen
- Alger Centre
- Rouiba
- Dely Brahim
- Biskra
- El Eulma

FRANSABANK
EL DJAZAÏR SPA



فرنسابانك
الجزائر شذأ

Tomorrow starts now

E-mail : info@fransabank.dz



www.fransabank.dz

