

# COMPTES CONSOLIDES DU PREMIER TRIMESTRE 2018

## IFRS 9

### Présentation

La norme IFRS 9 « Instruments Financiers » remplace la norme IAS 39 relative au classement et à l'évaluation des instruments financiers. Celle-ci apporte des changements majeurs aux règles de classification et de dépréciation des actifs financiers. Les dispositions de cette nouvelle norme sont applicables à partir du 01/01/2018.

La norme IFRS 9 introduit notamment :

- de nouveaux critères pour le classement et l'évaluation des instruments financiers ;
- un modèle de dépréciation unique applicable aux créances et aux titres, fondé sur les pertes attendues et non plus sur les pertes subies.

### Classement et évaluation des instruments financiers :

#### Classement

Alors que la précédente norme (IAS 39) conduisait à classer les actifs financiers principalement suivant le modèle de gestion, IFRS 9 énonce que le classement et l'évaluation de ces actifs dépendent à la fois du modèle de gestion (collecte, collecte et vente, vente) et des caractéristiques contractuelles des instruments dont principalement la nature des flux de trésorerie.

Le modèle de la collecte se caractérise par la seule perception des revenus des actifs financiers. Le modèle de la collecte et vente se caractérise par la perception des revenus des actifs financiers et la vente de ces actifs.

Le modèle de la vente concerne les modèles autres.

Il importe alors d'examiner si les flux de trésorerie contractuels sont payés uniquement du paiement du principal et des intérêts ou non : un test SPPI (Solely Payments of Principal and Interests) est alors requis.

Le croisement du test SPPI avec l'une des trois variantes du modèle de gestion permet de classer et d'évaluer les actifs financiers dans l'une des trois catégories, selon le schéma suivant :

- Actifs au Coût amorti = Test SPPI satisfaisant et modèle de collecte ;
- Actifs à la juste valeur par les capitaux propres recyclables (ou JV-OCI)\* = Test SPPI satisfaisant et modèle de collecte et vente ;
- Actifs à la juste valeur par résultat (JVR) = Test SPPI non satisfaisant et/ou modèle de vente.

\* (OCI - Other comprehensive income).

La norme offre deux options :

- Tout actif financier peut être classé dans la catégorie JVR, même si ses caractéristiques correspondent aux critères de l'une des deux premières catégories (coût amorti ou JV-OCI) ;
- Les instruments de capitaux propres (actions), caractérisés par des flux financiers ne répondant pas aux critères du test SPPI, peuvent être classés dans la catégorie juste valeur par capitaux propres non recyclables. Les gains et pertes constatés en capitaux propres ne seront pas constatés en résultat.

### Évaluation

À l'entrée, les actifs financiers sont évalués à leur juste valeur, c'est-à-dire à leur valeur de marché ; s'y ajoutent les frais de transaction sauf lorsque l'actif est évalué à la JVR.

Ultrieurement, le coût amorti d'un actif est calculé en appliquant le taux d'intérêt effectif à sa valeur brute comptable, sauf pour les actifs dépréciés.

Les variations de valeur des actifs évalués en JV-OCI sont comptabilisées dans les capitaux propres. Les variations de valeur des actifs évalués en JVR sont comptabilisées dans le résultat net.

### Options retenues

L'ensemble du portefeuille a été soumis aux conditions énoncées par la norme.

Une attention particulière a été apportée aux options et clauses contractuelles des instruments de dettes.

### Catégories IAS 39

Actifs financiers à la juste valeur par résultat

Actifs financiers disponibles à la vente

Instruments de dettes OPCVM

Prêts et créances

Placements détenus jusqu'à leur échéance

### Catégories IFRS 9

Actifs financiers à la juste valeur par résultat (JVR)

Actifs financiers à la juste valeur par les capitaux propres (JV-OCI)

Actifs au coût amorti

### Dépréciation des instruments financiers

Au modèle de dépréciation de l'IAS 39, basée sur les pertes attendues ou subies, la norme IFRS 9 introduit un nouveau modèle de dépréciation pour risque de crédit fondé sur les pertes attendues ou ECL (Expected Credit Losses).

Les pertes attendues sont calculées uniformément selon la formule suivante :

$$ECL = PD \times LGD \times EAD$$

Où EAD = Engagement bilan + Engagement hors bilan x CCF

Les paramètres sont :

- PD (Probability of Default) est la probabilité de défaut,
- LGD (Loss Given Default) est le taux de perte,
- EAD (Exposure At Default) est le montant de l'exposition en cas de défaut,
- CCF : Credit conversion factor (taux de transformation des engagements hors bilan en tirage bilan).

### Phases de dépréciation

Le modèle de dépréciation d'article en 3 phases (ou buckets) suivant l'aggravation du risque crédit.

En phase 1 (Bucket 1), la norme instaure une dépréciation calculée sur les actifs financiers dès leur comptabilisation initiale. Ces créances saines entrent dans le périmètre de provisionnement du risque client alors que jusqu'à présent, seules étaient appréhendées les créances ayant fait l'objet d'une "indication objective de dépréciation" (IAS 39).

La provision, calculée sur les pertes attendues à 12 mois, est reconduite si, au cours de l'année, aucun événement ou signe de détérioration de la situation de l'emprunteur n'est constaté.

En phase 2 (Bucket 2), dès qu'un "accroissement significatif du risque de crédit" est constaté, la dépréciation est calculée sur la durée de vie de l'actif financier.

En phase 3 (Bucket 3), si le risque de crédit d'un actif financier augmente au point qu'il est considéré comme douteux, la dépréciation est calculée sur la durée de vie résiduelle de l'actif financier.

La norme ne mentionne aucune méthode pouvant servir à caractériser un accroissement significatif du risque de crédit. Elle énumère cependant un certain nombre de facteurs, qualitatifs ou quantitatifs, pouvant être pris en considération.

### Options retenues

#### Prêts accordés

Le classement ou staging des crédits ainsi que la notion de dégradation significative reposent sur le critère des impayés, selon le schéma suivant :

- Les crédits sans impayés sont logés dans le bucket 1 ;
- Les crédits avec 1, 2 et 3 impayés sont classés dans le bucket 2 ;
- Les crédits sont classés à partir du 4ème impayé dans le bucket 3.

Une LGD forfaitaire normative de 45% est retenue pour le calcul des pertes attendues (ECL) relatives aux prêts accordés, dans l'attente de l'enrichissement de l'historique des données de récupérations.

#### Titres

Le niveau de la probabilité de défaut est corrélé à une notation ou rating externe, lorsqu'elle existe, qui indique la qualité de la contrepartie ou à une notation interne, calculée selon un modèle ad hoc lorsque les états financiers de l'émetteur sont disponibles.

Un mapping est établi entre le niveau des notes attribuées et la probabilité de défaut, le niveau le plus élevé étant celui des titres dotés d'une notation souveraine qui reçoit une probabilité de défaut nulle.

A l'exception des titres souverains ou des titres dotés de la garantie de l'Etat, auxquels sont attribués des LGD respectives de 0% et 3%, les autres titres reçoivent une LGD forfaitaire de 45% pour le calcul des ECL.

ACTIF IFRS	En milliers de DH		
	31/03/2018	01/01/2018	31/12/2017
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor Public, Services des chèques postaux	2 747 524	2 533 668	2 533 668
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	8 458 053	2 958 824	2 603 700
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	8 109 393	2 603 700	-
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	358 660	355 124	-
Instruments dérivés de couverture	-	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	9 981 883	9 049 139	-
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	9 981 883	9 049 139	-
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	-	-	9 415 963
Actifs financiers disponibles à la vente	-	-	-
Titres au coût amorti	2 010 738	2 061 431	2 061 456
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	28 454 404	28 451 729	28 451 729
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	3 955 410	3 583 660	3 625 143
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-	-
Placements des activités d'assurance	-	-	-
Actifs d'impôts exigibles	155 235	326 956	326 956
Actifs d'impôts différés	75 759	191 333	171 557
Comptes de régularisation et autres actifs	1 700 235	1 513 799	1 513 799
Actifs non courants destinés à être cédés	-	-	-
Participations dans les entreprises mises en équivalence	-	-	-
Instruments de placement	-	-	-
Immobilisations incorporelles	301 796	292 087	292 087
Immobilisations corporelles	575 751	573 111	573 111
Écarts d'acquisition	-	-	-
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>59 064 796</b>	<b>52 135 762</b>	<b>52 169 264</b>

PASSIF IFRS	En milliers de DH		
	31/03/2018	01/01/2018	31/12/2017
Banques centrales, Trésor Public, Services des chèques postaux	-	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	-	-	-
Passifs financiers détenus à des fins de transaction	-	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-	-	-
Instruments dérivés de couverture	-	-	-
Titres de créances émis	-	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	760 033	197 695	197 695
Dettes envers la clientèle	54 695 549	47 877 498	47 877 498
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-	-
Passifs d'impôts courants	34 667	108 757	108 757
Passifs d'impôts différés	127 354	155 824	155 824
Comptes de régularisation et autres passifs	980 918	937 592	937 592
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-	-
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance	-	-	-
Provisions pour risques et charges	381 462	372 816	372 816
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-	-
Dettes subordonnées	620 016	602 668	602 668
Capitaux propres	2 076 117	1 881 813	1 915 415
Capital et réserves liées	1 016 963	1 016 963	1 016 963
Réserves consolidées	926 295	816 554	715 574
Part du Groupe	940 290	815 024	715 014
Part des minoritaires	-	-	-
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	99 030	49 566	49 566
Résultat de l'exercice	54 789	133 983	133 983
Part du Groupe	54 789	133 983	133 983
Part des minoritaires	-	-	-
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>59 064 796</b>	<b>52 135 762</b>	<b>52 169 264</b>

## COMPTE DE RESULTAT IFRS

	En milliers de DH	
	31/03/2018	31/03/2017
Intérêts, rémunérations et produits assimilés	327 826	314 179
Intérêts, rémunérations et charges assimilés	128 754	117 460
<b>Marge d'intérêts</b>	<b>199 072</b>	<b>196 719</b>
Commissions perçues	178 627	171 044
Commissions servies	5 106	9 495
<b>Marge sur commissions</b>	<b>170 521</b>	<b>161 549</b>
Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette	-	-
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	75 728	(22 957)
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	75 728	(22 912)
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	-	(46)
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	(2 398)	51 384
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	(2 398)	51 384
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)	-	-
Gains ou pertes résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	-	-
Gains ou pertes résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste valeur par résultat	-	-
Gains ou pertes résultant du reclassement d'actifs financiers par capitaux propres en actifs financiers à la juste valeur par résultat	-	-
Produit net des activités d'assurance	-	-
Produits des autres activités	5 534	14 437
Charges des autres activités	27 065	12 839
<b>Produit net Bancaire</b>	<b>424 093</b>	<b>380 362</b>
Charges générales d'exploitation	300 320	310 185
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations	15 837	14 228
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>107 936</b>	<b>65 949</b>
Coût du risque	(15 136)	9 227
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>94 699</b>	<b>75 176</b>
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées et des contreparties mises en équivalence	-	-
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-	-
Variations de valeurs des écarts d'acquisition	-	-
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>94 699</b>	<b>75 176</b>
Impôts sur les bénéfices	39 500	27 113
<b>Résultat net</b>	<b>54 799</b>	<b>48 062</b>
Résultat hors groupe	-	-
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>54 799</b>	<b>48 062</b>

## Tableau de passage des catégories comptables sous IAS 39 vers IFRS 9

Actif financier	31/12/2017		01/01/2018				En milliers de DH	
	IAS 39	Reclassements au titre d'IFRS 9	Reclassements au titre d'IFRS 9		Actifs financiers au coût amorti	Titre de dette		
			Actifs financiers à la juste valeur par résultat	Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres				
Banques centrales, Trésor public, Services des chèques postaux	2 533 668	2 533 668	-	-	-	-	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	2 603 700	2 603 700	-	-	-	-	-	-
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	2 603 700	2 603 700	-	-	-	-	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments dérivés de couverture	-	-	-	-	-	-	-	-
Actifs disponibles à la vente	9 415 963	335 124	9 080 839	-	-	-	-	-
Prêts et créances sur les établissements de crédit	28 451 729	-	28 451 729	-	-	-	-	-
Prêts et créances sur la clientèle	3 625 143	-	3 625 143	-	-	-	-	-
Titres détenus jusqu'à leur échéance	2 061 456	-	2 061 456	-	-	-	-	-
<b>Solides comptables selon les critères de valorisation d'IAS 39</b>	<b>47 291 892</b>	-	<b>47 291 892</b>	-	-	-	-	-
Retraitement de la valeur comptable au titre d'IFRS 9	-	54 915	-	11 700	-	42 309	-	28
<b>IFRS 9 Solides comptables selon les critères de valorisation d'IFRS 9</b>	<b>47 291 892</b>	<b>54 915</b>	<b>47 346 807</b>	<b>11 700</b>	<b>42 309</b>	<b>28</b>		

## Tableau de passage des catégories comptables sous IAS 39 vers IFRS 9

Passif financier	31/12/2017		01/01/2018				En milliers de DH	
	IAS 39	Reclassements au titre d'IFRS 9	Reclassements au titre d'IFRS 9		Dettes envers la clientèle	Dettes représentées par un titre		
			Passifs financiers à la juste valeur par résultat	Passifs financiers à la juste valeur par capitaux propres				
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Passifs financiers détenus à des fins de transaction	-	-	-	-	-	-	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments dérivés de couverture	-	-	-	-	-	-	-	-
Dettes envers les établissements de crédit	197 695	-	197 695	-	-	-	-	-
Dettes envers la clientèle	47 877 498	-	47 877 498	-	-	-	-	-
Dettes représentées par un titre	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Solides comptables selon les critères de valorisation d'IAS 39</b>	<b>48 075 193</b>	-	<b>48 075 193</b>	-	-	-	-	-
Retraitement de la valeur comptable au titre d'IFRS 9	-	187 866	-	47 877 498	-	-	-	-
<b>IFRS 9 Solides comptables selon les critères de valorisation d'IFRS 9</b>	<b>48 075 193</b>	<b>187 866</b>	<b>48 263 059</b>	<b>47 877 498</b>				

# COMPTES CONSOLIDES DU PREMIER TRIMESTRE 2018

## Rapprochement entre le solde de clôture des dépréciations constituées selon IAS 39 et le solde d'ouverture des corrections de valeurs pour pertes constituées selon IFRS 9

En milliers de DH

Dépréciations sur actif financiers	31/12/2017	01/01/2018							
	IAS 39	Reclassements au titre d'IFRS 9							
	Montant de la dépréciation	Banques Centrales, Trésor public, Services des chèques postaux	Actifs financiers à la juste valeur par résultat			Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres		Actifs financiers au coût amorti	
Actifs financiers détenus à des fins de transaction			Instruments de capitaux propres	Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	Prêts et créances sur les établissements de crédit	Prêts et créances sur la clientèle	Titres de dettes
Banques Centrales, Trésor public, Services des chèques postaux									
Actifs financiers à la juste valeur par résultat									
Actifs financiers détenus à des fins de transaction									
Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option									
Instruments dérivés de couverture									
Actifs disponibles à la vente	69 430					69 430			
Prêts et créances sur les établissements de crédit									
Prêts et créances sur la clientèle	180 473							180 473	
Titres détenus jusqu'à l'échéance									
<b>Soldes comptables selon les critères de valorisation d'IAS 39</b>	<b>249 903</b>								
Retraitement des dépréciations selon IFRS 9	54 935					11 700		43 209	26
<b>01/01/2018 Soldes comptables selon les critères de valorisation d'IFRS 9</b>	<b>304 838</b>					<b>81 130</b>		<b>223 682</b>	<b>26</b>

## Répartition des dépréciations par buckets sous IFRS 9

En milliers de DH

Actifs financiers	01/01/2018		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	11 700		69 430
Titres de dettes à la juste valeur par capitaux propres recyclables	11 700		69 430
Titres de dettes à la juste valeur par capitaux propres non recyclables			
Actifs financiers au coût amorti	23 068	117 900	82 740
Prêts et créances sur les établissements de crédit			
Prêts et créances sur la clientèle	23 042	117 900	82 740
Titres de dettes	26		
<b>Total</b>	<b>34 768</b>	<b>117 900</b>	<b>152 170</b>

## Ventilation des dépréciation des actifs financiers sous IAS 39

En milliers de DH

	31/12/2017	
	Dépréciations collectives	Dépréciations individuelles
<b>Soldes comptables des dépréciations selon IAS 39</b>	<b>97 733</b>	<b>82 740</b>

## Provisions sur engagements Hors Bilan

En milliers de DH

	31/12/2017	Retraitement des provisions sous IFRS 9	01/01/2018
	IAS 39 - Montant des provisions		IFRS 9 - Montant des provisions
<b>Soldes comptables</b>	-	343	343

## Répartition par Bucket des provisions sur engagements hors Bilan

En milliers de DH

	01/01/2018		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
<b>Montant des provisions</b>	<b>343</b>		

**Deloitte**

288, Boulevard Zerkitouni  
Casablanca  
Maroc

**COOPERS AUDIT**

R3, Avenue Hassan II - 20100  
Casablanca  
Maroc

GRUPE AL BARID BANK

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES  
CONSOLIDES AU 31 MARS 2018

En exécution de la mission prévue par le Dahir n°1-14-193 du 24 décembre 2014 portant promulgation de la loi n°103-12 et conformément à la circulaire 4W/16 qui fixe les conditions selon lesquelles les établissements de crédit doivent publier leurs états de synthèse, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire d'Al Barid Bank et sa filiale (Groupe Al Barid Bank) comprenant le bilan et le compte de résultat consolidés relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 mars 2018. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 2.076.117 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 54.799.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états financiers consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe Al Barid Bank au 31 mars 2018, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note présentant les effets de la première application de la nouvelle norme IFRS 9 relative aux instruments financiers.

Casablanca, le 27 Juillet 2018

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

  
Sakina Bensouda-Korachi  
Associée

Coopers Audit Maroc S.A

  
Abdelaziz Almechatt  
Associé



# AL BARID BANK

## COMPTES SOCIAUX AU 31/03/2018

BILAN		
AU 31/03/2018		
En dirhams		
ACTIF	31/03/2018	31/12/2017
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	2 730 975 387,20	2 513 845 034,47
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	28 456 652 131,43	28 445 385 470,64
À vue	127 022 039,18	758 312 284,68
À terme	28 329 630 092,25	27 687 073 185,96
Créances sur la clientèle	3 945 624 890,83	3 726 061 380,17
Crédits de trésorerie et à la consommation	1 302 173 614,44	1 251 488 901,23
Crédits à l'équipement	-	-
Crédits immobiliers	2 591 047 992,65	2 427 040 067,48
Autres crédits	52 403 283,74	47 532 411,46
Créances acquises par affacturage	-	-
Titres de transaction et de placement	18 269 118 373,02	11 914 489 118,96
Bons du Trésor et valeurs assimilées	5 974 002 958,04	5 642 402 988,89
Autres titres de créance	3 830 644 446,75	3 313 308 279,83
Titres de propriété	8 464 470 968,23	2 958 777 850,24
Autres actifs	1 895 248 096,03	1 879 258 484,31
Titres d'investissement	2 618 764 688,65	2 661 457 971,00
Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 355 982 496,87	2 402 497 697,02
Autres titres de créance	262 782 191,78	258 960 273,98
Titres de participation et emplois assimilés	50 058 300,00	50 058 300,00
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations incorporelles	575 677 609,79	573 033 971,69
Immobilisations corporelles	264 171 295,05	257 394 115,30
<b>Total de l'Actif</b>	<b>58 806 290 772,00</b>	<b>52 020 983 846,54</b>

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		
DU 01/01/2018 AU 31/03/2018		
En dirhams		
LIBELLE	31/03/2018	31/03/2017 (*)
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>610 467 681,03</b>	<b>566 684 366,84</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	167 287 012,71	153 309 875,09
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	58 217 102,46	50 464 010,44
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	102 007 367,43	110 404 756,54
Produits sur titres de propriété	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Commissions sur prestations de service	175 845 094,74	164 170 372,99
Autres produits bancaires	107 111 003,69	90 335 350,78
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>202 752 168,91</b>	<b>224 657 230,91</b>
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	4 170 271,83	5 609 090,24
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	124 569 563,11	111 791 306,37
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Autres charges bancaires	74 012 353,97	107 256 834,30
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>407 715 512,12</b>	<b>344 027 135,93</b>
Produits d'exploitation non bancaire	9 058 884,97	13 410 744,92
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>302 997 316,91</b>	<b>306 879 976,66</b>
Charges de personnel	133 078 044,86	134 769 421,44
Impôts et taxes	13 411 442,78	12 779 871,44
Charges externes	137 689 459,17	138 241 201,32
Autres charges générales d'exploitation	4 343 147,85	6 159 737,36
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations	14 475 221,15	13 929 745,00
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>39 585 512,52</b>	<b>29 163 300,20</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	22 736 348,12	19 194 305,76
Pertes sur créances irrécouvrables	404,49	22 438,06
Autres dotations aux provisions	16 848 759,91	9 946 556,38
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>18 506 487,14</b>	<b>38 390 040,37</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	10 550 558,12	12 318 318,51
Recuperations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	7 954 929,02	26 071 721,86
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>92 696 935,90</b>	<b>60 784 643,46</b>
Produits non courants	292 634,82	118 150,43
Charges non courantes	16 794 598,95	12 410 584,95
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>76 194 972,17</b>	<b>48 492 208,94</b>
Impôts sur les résultats	34 570 640,15	18 044 581,99
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>41 624 332,02</b>	<b>30 447 626,95</b>

(\*) Comptes au 31/03/2017 non audités

BILAN		
AU 31/03/2018		
En dirhams		
PASSIF	31/03/2018	31/12/2017
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	743 293 388,77	197 694 702,88
À vue	155 912 870,55	197 694 702,88
À terme	587 380 518,22	-
Dépôts de la clientèle	54 094 607 840,11	47 876 767 757,10
Comptes à vue créditeurs	20 638 652 887,20	18 234 609 180,59
Comptes d'épargne	28 853 274 722,78	28 509 654 203,61
Dépôts à terme	4 303 284 395,87	671 304 840,18
Autres comptes créditeurs	299 395 634,26	461 199 532,72
Titres de créance émis	-	-
Titres de créance négociables	-	-
Emprunts obligataires	-	-
Autres titres de créance émis	-	-
<b>Autres passifs</b>	<b>944 508 554,66</b>	<b>979 306 143,78</b>
Provisions pour risques et charges	460 101 376,30	451 207 545,41
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	608 816 254,80	602 668 470,55
Ecarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	40 221 182,17	40 221 182,17
Capital	976 771 500,00	976 771 500,00
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	764 202 461,06	764 202 461,06
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	132 144 082,11	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	41 624 332,02	132 144 083,59
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>58 806 290 772,00</b>	<b>52 020 983 846,54</b>

BILAN		
AU 31/03/2018		
En dirhams		
HORS BILAN	31/03/2018	31/12/2017
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>140 092 747,07</b>	<b>134 940 515,68</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	140 092 747,07	134 940 515,68
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>36 372 634,86</b>	<b>29 529 970,94</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	36 372 634,86	29 529 970,94
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

**Deloitte.**

Deloitte Audit  
288, Boulevard Zerktouni  
Casablanca  
Maroc

**Coopers Audit**

Coopers Audit Maroc S.A  
83, Avenue Hassan II - 20100  
Casablanca  
Maroc

AL BARID BANK S.A

### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 MARS 2018

En exécution de la mission prévue aux articles 73 et 100 du Dahir n°1-14-193 du 24 décembre 2014 portant promulgation de la loi n°103-12 et conformément à la circulaire 4/W/16 qui fixe les conditions selon lesquelles les établissements de crédit doivent publier leurs états de synthèse, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire d'Al Barid Bank comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 mars 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 2 563 780, dont un bénéfice net de KMAD 41 624, relève de la responsabilité des organes de gestion de la Banque.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Banque au 31 mars 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 30 mai 2018

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Deloitte Audit  
288, Boulevard Zerktouni  
Casablanca  
Maroc  
Tél : 05 22 22 40 26 / 05 22 40 78  
Fax : 05 22 22 40 78

Sakina HENSOUDA KORACHI  
Associée

Coopers Audit Maroc S.A -

COOPERS AUDIT MAROC  
Singer Street - Casablanca  
Tél : 8322 42 11 98 - Fax : 8322 37 42

Abdelaziz ALMECHATT  
Associé