

Communication financière au 31 mars 2019

COMPTES CONSOLIDES DU PREMIER TRIMESTRE 2019

BILAN IFRS

ACTIF IFRS	En milliers de DH	
	31/03/2019	31/12/2018
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor Public, Services des chèques postaux	2 947 540	2 731 910
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	3 777 949	2 947 588
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	3 510 554	2 683 444
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	267 394	264 144
Instruments dérivés de couverture		
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	9 308 299	9 222 505
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	9 308 299	9 222 505
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables		
Titres au coût amorti	2 918 058	2 956 438
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	30 934 300	30 546 986
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	5 959 602	5 037 678
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		0
Placements des activités d'assurance		
Actifs d'impôts exigibles	172 496	347 738
Actifs d'impôts différés	122 940	159 525
Comptes de régularisation et autres actifs	1 690 183	1 475 433
Actifs non courants destinés à être cédés		0
Participation dans les entreprises mises en équivalence		
Immobilisations de placement		
Immobilisations corporelles	612 008	336 321
Immobilisations incorporelles	579 977	579 054
Ecart d'acquisition		0
TOTAL ACTIF	59 023 251	56 341 175

BILAN IFRS

PASSIF IFRS	En milliers de DH	
	31/03/2019	31/12/2018
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	625 831	1 172 759
Dettes envers la clientèle	53 749 395	50 914 618
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		
Passifs d'impôts courants	45 068	81 322
Passifs d'impôts différés	162 877	143 482
Comptes de régularisation et autres passifs	1 241 130	1 022 151
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés		
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance		
Provisions pour risques et charges	391 749	375 183
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées	608 654	602 532
Capitaux propres	2 198 546	2 029 128
Capital et réserves liées	1 023 600	1 023 600
Réserves consolidées	937 189	788 187
Part du Groupe	937 189	788 187
Part des minoritaires		
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	144 110	68 340
Résultat de l'exercice	93 637	149 002
Part du Groupe	93 637	149 002
Part des minoritaires		
TOTAL PASSIF	59 023 251	56 341 175

COMPTE DE RESULTAT IFRS

	En milliers de DH	
	31/03/2019	31/03/2018
Intérêts, rémunérations et produits assimilés	352 953	327 526
Intérêts, rémunérations et charges assimilés	137 217	128 754
Marge d'intérêts	225 236	198 772
Commissions perçues	180 037	178 627
Commissions servies	8 327	8 106
Marge sur commissions	171 710	170 521
Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette		
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	73 268	75 728
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	73 268	75 728
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat		
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	1 455	(2 389)
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	1 455	(2 389)
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	11 292	8 534
Charges des autres activités	14 293	27 065
Produit net bancaire	468 966	424 093
Charges générées d'exploitation	271 486	300 320
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations	53 035	13 937
Résultat brut d'exploitation	144 046	109 836
Coût du risque	768	(15 136)
Résultat d'exploitation	144 814	94 699
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence		
Gains ou pertes nets sur autres actifs		
Variations de valeurs des écarts d'acquisition		
Résultat avant impôts	144 814	94 699
Impôts sur les bénéfices	51 177	39 900
Résultat net	93 637	54 799
Résultat hors groupe		
Résultat net part du groupe	93 637	54 799

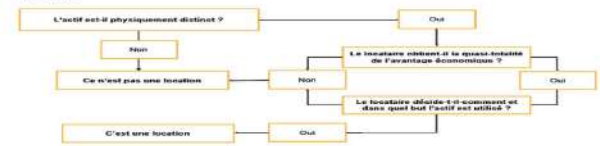
CONTRAT DE LOCATION

PREMIÈRE APPLICATION DE LA NORME IFRS 16

Principe de la norme :

Publiée en 2016 et applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019, l'IFRS 16 remplace l'IAS 17 et toutes les interprétations relatives à la comptabilisation des contrats de location. Son objectif est d'harmoniser le traitement comptable prévu pour les contrats de location simple et les contrats de financement.

Un contrat de location est considéré éligible à l'IFRS 16, lorsqu'il respecte les conditions suivantes :



Options normatives retenues :

- Modalités de transition

Le Groupe ABB a opté pour la mise en œuvre de l'approche rétrospective modifiée, pour laquelle le droit d'utilisation et la dette locative sont évalués à la somme des loyers restant à verser, actualisée au taux marginal d'endettement. En conséquence, le groupe n'enregistre pas d'impact de la norme IFRS 16 sur ses capitaux propres.

Résultat d'exemption

Le groupe ABB a adopté pour les seuils d'exemptions proposés par l'IASB à savoir :

- Courte durée du contrat de location (<= 12 mois) ;
- Faible valeur initiale de l'actif loué (<= 5 000 USD).

- Durée :

La durée d'un contrat de location correspond à la période pendant laquelle le contrat de location est non résiliable, ajustée des :

- Périodes optionnelles de prolongation du contrat de location que le preneur a la certitude raisonnable d'exercer ;
- Périodes optionnelles de résiliation du contrat de location que le preneur a la certitude raisonnable de ne pas exercer.

Les durées de location retenues par le Groupe ABB par nature d'actif loué se présentent comme suit :

- Occupation temporaire du domaine public : 20 ans
- Bail commercial : 9 ans
- Bail à usage d'habitation : 3 ans
- Véhicules en LLD : durée du contrat de location

- Loyers

Les paiements retenus pour l'évaluation de la dette locative et du droit d'utilisation correspondant à la somme des :

- Loyers fixes (y compris « fixes en substance »)
- Loyers variables basés sur un indice ou un taux
- Prix d'exercice de l'option d'achat
- Pénalités de sortie (si l'estimation de la durée de location implique le paiement de pénalités)
- Montants payables au titre de garanties de valeur résiduelle

Variation du droit d'utilisation

Éléments de bilan	31/03/2019	31/12/2018	01/01/2019
Valeur brute	304 100	(78)	304 022
Amortissements et dépréciations	(37 832)	79	(37 753)
Montant net d'actif	266 268	264 043	266 269

Variation de la dette locative

Éléments de bilan	31/03/2019	31/12/2018	01/01/2019
Dette locative	308 590	38 073	266 427

Détail des charges des contrats de location

Éléments de bilan	31/03/2019	31/12/2018
Détail des charges des contrats de location	316 029	164 210
Charges d'intérêt sur les dettes locatives	(704)	-
Dotations aux amortissements des droits d'utilisation	(37 832)	-

Actif au titre du droit d'utilisation

En milliers de dirhams	31/03/2019	31/12/2018
Actif au titre du droit d'utilisation (net)	266 268	264 043
Immobilisations corporelles	612 008	336 321
Dont droits d'utilisation	266 268	-

Passif au titre de la dette locative

En milliers de dirhams	31/03/2019	31/12/2018
Résultat au titre de la dette locative	1 241 130	1 022 151
Comptes de régularisation et autres passifs		
Dont dettes de location	264 427	-

Deloitte.

Deloitte Audit
290, Boulevard Zerkouni
Casablanca
Maroc

Coopers Audit

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

GRUPE AL BARID BANK

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 MARS 2019

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 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 et sa filiale (Groupe Al Barid Bank) comprenant le bilan et le compte de résultat consolidés relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 mars 2019. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 2 198 546, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 93 637.

Nous avons effectué notre mission 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 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 du Groupe Al Barid Bank au 31 mars 2019, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note exposant les effets dus à la première application de la norme IFRS 16 « Contrats de location ».

Casablanca, le 29 mai 2019

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Dr. Mohamed EL MARI
Dr. Abdellatif ALMECHATT
Dr. Saïna BENSOUÏA KORACHI
Associés

COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 Fax: 0522 27 47 3

Abdelaziz ALMECHATT
Associé

COMPTES SOCIAUX DU PREMIER TRIMESTRE 2019

BILAN		(en milliers de dirhams)	
	ACTIF	31/03/2019	31/12/2018
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux			
		2 915 850 910	2 697 830 697
Créances sur les établissements de crédit et assimilés			
		30 958 387 138	30 568 511 275
	A vue	734 186 710	524 958 448
	A terme	30 224 200 427	30 043 552 827
Créances sur la clientèle			
		6 076 153 565	5 187 398 133
	Crédits de trésorerie et à la consommation	1 493 676 078	1 442 111 844
	Crédits à l'équipement	-	-
	Crédits immobiliers	3 217 135 500	3 015 311 554
	Autres crédits	1 365 341 987	729 974 735
Créances acquises par affacturage			
		-	-
Titres de transaction et de placement			
		12 846 542 817	12 047 707 949
	Bons du Trésor et valeurs assimilées	5 291 830 266	5 159 920 650
	Autres titres de créance	3 780 013 928	3 940 199 008
	Titres de propriété	3 774 698 623	2 947 588 291
Autres actifs			
		1 849 620 461	1 860 193 425
Titres d'investissement			
		2 918 108 509	2 956 488 122
	Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 344 649 004	2 390 204 232
	Autres titres de créance	573 459 505	566 283 890
Titres de participation et emplois assimilés			
		50 058 300	50 058 300
Créances subordonnées			
		-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location			
		-	-
Immobilisations incorporelles			
		577 593 657	578 201 996
Immobilisations corporelles			
		283 207 542	275 453 216
TOTAL DE L'ACTIF		58 475 522 898	56 221 843 114

BILAN		(en milliers de dirhams)	
	PASSIF	31/03/2019	31/12/2018
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux			
		-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés			
		650 016 609	1 184 152 795
	A vue	218 519 402	801 539 026
	A terme	431 497 208	382 613 770
Dépôts de la clientèle			
		53 747 979 214	50 913 151 164
	Comptes à vue créditeurs	21 291 416 041	19 224 585 271
	Comptes d'épargne	30 687 620 244	30 213 498 743
	Dépôts à terme	1 494 573 286	881 288 991
	Autres comptes créditeurs	274 369 643	593 778 159
Titres de créance émis			
		-	-
	Titres de créance négociables	-	-
	Emprunts obligataires	-	-
	Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs			
		894 570 932	1 044 255 265
Provisions pour risques et charges			
		507 570 765	468 174 451
Provisions réglementées			
		-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie			
		-	-
Dettes subordonnées			
		608 654 255	602 532 192
Ecarts de réévaluation			
		-	-
Réserves et primes liées au capital			
		46 828 386	46 828 386
Capital			
		976 771 500	976 771 500
Actionnaires. Capital non versé (-)			
		-	-
Report à nouveau (+/-)			
		863 366 510	863 366 510
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)			
		122 610 851	-
Résultat net de l'exercice (+/-)			
		57 153 876	122 610 851
TOTAL DU PASSIF		58 475 522 898	56 221 843 114

HORS BILAN		(en milliers de dirhams)	
	HORS BILAN	31/03/2019	31/12/2018
Engagements donnés			
	Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
	Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	139 445 154	140 316 649
	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	-	-
Engagements reçus			
	Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
	Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	41 100 333	39 222 963
	Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
	Titres vendus à réméré	-	-
	Autres titres à recevoir	-	-

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES		(en milliers de dirhams)	
	LIBELLE	31/03/2019	31/03/2018
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE			
	Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	186 520 161	167 287 013
	Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	70 804 332	58 217 102
	Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	105 319 107	102 007 367
	Produits sur titres de propriété	-	-
	Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
	Commissions sur prestations de service	177 053 538	175 845 095
	Autres produits bancaires	103 548 338	107 111 004
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE			
	Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	6 996 761	4 170 272
	Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	129 706 994	124 569 563
	Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	-	-
	Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
	Autres charges bancaires	61 889 734	74 012 354
PRODUIT NET BANCAIRE			
		444 651 997	407 716 392
Produits d'exploitation non bancaire			
		10 147 174	9 058 885
Charges d'exploitation non bancaire			
		-	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION			
	Charges de personnel	133 657 073	133 078 045
	Impôts et taxes	15 558 307	13 411 443
	Charges externes	140 578 870	137 689 459
	Autres charges générales d'exploitation	4 286 029	4 343 148
	Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	14 726 090	14 475 221
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES			
		77 110 723	39 585 513
	Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	25 317 171	22 736 348
	Pertes sur créances irrécouvrables	16 633	404
	Autres dotations aux provisions	51 776 919	16 848 760
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES			
		28 976 475	18 505 487
	Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	16 087 645	10 550 558
	Récupérations sur créances amorties	-	-
	Autres reprises de provisions	12 888 830	7 954 929
RESULTAT COURANT			
		97 858 553	92 696 936
	Produits non courants	1 033 737	292 635
	Charges non courantes	2 586 706	16 794 599
RESULTAT AVANT IMPOTS			
		96 325 584	76 194 972
Impôts sur les résultats			
		39 171 708	34 570 640
RESULTAT NET DE L'EXERCICE			
		57 153 876	41 624 332

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 SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 MARS 2019

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^{er} janvier au 31 mars 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 2 675 385, dont un bénéfice net de KMAD 57 154, 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 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 29 mai 2019

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca
Maroc
Sakina BENSOUIDA KORACHI
Associée

Coopers Audit Maroc S.A.
COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
40522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 3
Abdelaziz ALMECHATT
Associé