



Communication Financière

Résultats au 30 septembre 2019

- **COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 SEPTEMBRE 2019**
- **COMPTES SOCIAUX AU 30 SEPTEMBRE 2019**



Comptes consolidés au 30 septembre 2019

BILAN IFRS (en milliers de dirhams)		
ACTIF IFRS	30/09/2019	31/12/2018
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor Public, Services des chèques postaux	1 963 387	2 731 910
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	2 906 993	2 947 588
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	2 787 829	2 683 444
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	119 164	264 144
Instruments dérivés de couverture		
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	10 618 761	9 222 505
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	10 618 761	9 222 505
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables		
Titres au coût amorti	2 914 564	2 956 438
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	31 782 270	30 546 986
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	5 871 087	5 037 678
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		0
Placements des activités d'assurance		
Actifs d'impôts exigibles	213 749	347 738
Actifs d'impôts différés	157 961	159 525
Comptes de régularisation et autres actifs	1 654 275	1 475 433
Actifs non courants destinés à être cédés		0
Participation dans les entreprises mises en équivalence		
Immuebles de placement	114 116	
Immobilisations corporelles	578 076	336 321
Immobilisations incorporelles	587 420	579 054
Ecarts d'acquisition		0
TOTAL ACTIF	59 362 659	56 341 175

COMPTE DE RESULTAT IFRS (en milliers de dirhams)		
	30/09/2019	30/09/2018
Intérêts, rémunérations et produits assimilés	1 114 205	1 036 859
Intérêts, rémunérations et charges assimilés	420 814	395 753
Marge d'intérêts	693 391	641 105
Commissions perçues	530 912	519 295
Commissions servies	34 645	33 320
Marge sur commissions	496 267	485 975
Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette		
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	254 246	138 197
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	247 855	131 224
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	6 391	6 973
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	4 439	18 097
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	4 439	18 097
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	25 921	28 117
Charges des autres activités	42 537	52 266
Produit net Bancaire	1 431 727	1 259 226
Charges générales d'exploitation	939 812	964 290
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations	163 337	42 140
Résultat brut d'exploitation	328 578	252 796
Coût du risque	(23 407)	1 173
Résultat d'exploitation	305 171	253 970
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées et des contreparties mises en équivalence		
Gains ou pertes nets sur autres actifs		(1 368)
Variations de valeurs des écarts d'acquisition		
Résultat avant impôts	305 171	252 602
Impôts sur les bénéfices	132 300	90 203
Résultat net	172 871	162 399
Résultat hors groupe		
Résultat net part du groupe	172 871	162 399

BILAN IFRS (en milliers de dirhams)

PASSIF IFRS	30/09/2019	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	556 983	1 172 759
Dettes envers la clientèle	54 014 304	50 914 618
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		
Passifs d'impôts courants	163 978	81 322
Passifs d'impôts différés	227 766	143 482
Comptes de régularisation et autres passifs	1 136 860	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	337 777	375 183
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	5 203	
Dettes subordonnées	620 972	602 532
Capitaux propres	2 298 817	2 029 128
Capital et réserves liées	1 029 730	1 023 600
Réserves consolidées	870 758	788 187
Part du Groupe	870 758	788 187
Part des minoritaires		
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	225 457	68 340
Résultat de l'exercice	172 871	149 002
Part du Groupe	172 871	149 002
Part des minoritaires		
TOTAL PASSIF	59 362 659	56 341 175

Deloitte.

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkidouni
Casablanca
Maroc

COOPERS AUDIT

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

GROUPE AL BARID BANK

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

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 SEPTEMBRE 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 de Al Barid Bank et sa filiale (Groupe ABB) comprenant le bilan et le compte de résultat consolidés relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 septembre 2019. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 2 298 817 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 172 871.

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 30 septembre 2019, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Sans remettre en cause la conclusion formulée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait qu'Al Barid Bank fait actuellement l'objet d'un contrôle fiscal portant sur l'IS et l'IR, au titre des exercices de 2015 à 2018, et sur la TVA au titre des exercices de 2012 à 2018. A ce jour, la procédure de contrôle fiscal est en cours et aucune notification fiscale n'a encore été reçue.

Casablanca, le 28 novembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Ben Abdellah
Benmoula "C", Ince 2, La Marina
Casablanca
Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 40 78 / 47 59

Sakina BENSOUDA KORACHI
Associée

Coopers Audit Maroc S.A

COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 43

Abdelaziz ALMECHATT
Associé



Comptes sociaux au 30 septembre 2019

BILAN			(en milliers de dirhams)	
ACTIF	30/09/2019	31/12/2018		
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 923 123	2 697 831		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	31 778 292	30 568 511		
A vue	275 954	524 958		
A terme	31 502 338	30 043 553		
Créances sur la clientèle	6 029 458	5 187 398		
Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	1 684 604	1 442 112		
Crédits et financements participatifs à l'équipement	-	-		
Crédits et financements participatifs immobiliers	3 528 738	3 015 312		
Autres crédits et financements participatifs	816 116	729 975		
Créances acquises par affacturage	-	-		
Titres de transaction et de placement	13 162 038	12 047 708		
Bons du Trésor et valeurs assimilées	6 022 833	5 159 921		
Autres titres de créance	4 232 211	3 940 199		
Titres de propriété	2 906 993	2 947 588		
Certificats de Sukuk	-	-		
Autres actifs	2 014 602	1 860 193		
Titres d'investissement	2 914 614	2 956 488		
Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 355 567	2 390 204		
Autres titres de créance	559 048	566 284		
Certificats de Sukuk	-	-		
Titres de participation et emplois assimilés	50 058	50 058		
Participations dans les entreprises liées	50 000	50 000		
Autres titres de participation et emplois assimilés	58	58		
Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-		
Créances subordonnées	-	-		
Dépôts d'investissement placés	-	-		
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-		
Immobilisations incorporelles	586 512	578 202		
Immobilisations corporelles	279 586	275 453		
Immobilisations données en Ijara	-	-		
TOTAL DE L'ACTIF	58 738 283	56 221 843		

BILAN			(en milliers de dirhams)	
PASSIF	30/09/2019	31/12/2018		
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	556 552	1 184 153		
A vue	205 952	801 539		
A terme	350 601	382 614		
Dépôts de la clientèle	54 005 464	50 913 151		
Comptes à vue créditeurs	21 617 719	19 224 585		
Comptes d'épargne	31 765 052	30 213 499		
Dépôts à terme	233 188	881 289		
Autres comptes créditeurs	389 505	593 778		
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	-	-		
Titres de créance émis	-	-		
Titres de créance négociables	-	-		
Emprunts obligataires	-	-		
Autres titres de créance émis	-	-		
Autres passifs	948 113	1 044 255		
Provisions pour risques et charges	471 670	468 174		
Provisions réglementées	-	-		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	1 617	-		
Dettes subordonnées	620 972	602 532		
Dépôts d'investissement reçus	-	-		
Ecart de réévaluation	-	-		
Réserves et primes liées au capital	52 959	46 828		
Capital	976 772	976 772		
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-		
Report à nouveau (+/-)	943 706	863 367		
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-		
Résultat net de l'exercice (+/-)	160 458	122 611		
Total du Passif	58 738 283	56 221 843		

HORS BILAN				(en milliers de dirhams)	
HORS BILAN	30/09/2019	31/12/2018			
Engagements donnés	149 035	140 317			
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-			
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	149 035	140 317			
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	41 750	39 223			
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-			
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	41 750	39 223			
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-			
Titres vendus à réméré	-	-			
Autres titres à recevoir	-	-			

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES				(en milliers de dirhams)	
LIBELLE	30/09/2019	30/09/2018			
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 964 651	1 798 103			
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	565 568	520 146			
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	223 448	187 566			
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	316 481	327 430			
Produits sur titres de propriété et certificats sukuks	-	-			
Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-			
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-			
Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-			
Commissions sur prestations de service	520 525	510 212			
Autres produits bancaires	338 629	252 748			
Transferts de charges sur dépôts d'investissement reçus	-	-			
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	600 441	579 370			
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	19 317	17 559			
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	387 224	376 478			
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	-	-			
Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-			
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-			
Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-			
Autres charges bancaires	193 901	185 333			
Transferts de produits sur dépôts d'investissement reçus	-	-			
PRODUIT NET BANCAIRE	1 364 210	1 218 733			
Produits d'exploitation non bancaire	25 939	30 891			
Charges d'exploitation non bancaire	-	1 368			
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	998 252	956 761			
Charges de personnel	472 004	439 320			
Impôts et taxes	46 861	40 642			
Charges externes	415 702	412 882			
Autres charges générales d'exploitation	17 645	20 281			
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	46 040	43 636			
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	207 635	151 698			
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	70 009	73 394			
Pertes sur créances irrécouvrables	150	200			
Autres dotations aux provisions	137 476	78 104			
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	175 953	117 707			
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	41 464	35 635			
Récupérations sur créances amorties	-	-			
Autres reprises de provisions	134 489	82 073			
RESULTAT COURANT	360 214	257 505			
Produits non courants	2 500	1 799			
Charges non courantes	71 426	39 055			
RESULTAT AVANT IMPOTS	291 288	220 249			
Impôts sur les résultats	130 830	89 277			
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	160 458	130 972			



ETAT DES SOLDES DE GESTION

(en milliers de dirhams)

I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/09/2019	30/09/2018
+ Intérêts et produits assimilés	1 105 496	1 035 142
- Intérêts et charges assimilés	406 540	394 037
MARGE D'INTERET	698 956	641 105
+ Produits sur financements participatifs	-	-
- Charges sur financements participatifs	-	-
MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION	-	-
+ Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
- Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
RESULTAT DES OPERATIONS D'IJARA	-	-
+ Commissions perçues	520 525	510 212
- Commissions servies	39 423	37 126
MARGE SUR COMMISSIONS	481 102	473 087
± Résultat des opérations sur titres de transaction	205 247	92 903
± Résultat des opérations sur titres de placement	20 041	44 542
± Résultat des opérations de change	41 698	38 832
± Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ	266 985	176 276
+/- Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
+ Divers autres produits bancaires	2 193	927
- Diverses autres charges bancaires	85 026	72 663
+/- Part des titulaires de comptes de dépôts d'investissement	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	1 364 210	1 218 733
± Résultat des opérations sur immobilisations financières	508	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	25 939	30 891
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	1 368
- Charges générales d'exploitation	998 252	956 761
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	392 405	291 496
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances	- 28 695	- 37 960
± Autres dotations nettes des reprises aux provisions	- 3 496	- 3 968
RESULTAT COURANT	360 214	257 505
RESULTAT NON COURANT	- 68 926	- 37 255
- Impôts sur les résultats	130 830	89 277
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	160 458	130 972
II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	30/09/2019	30/09/2018
± RESULTAT NET DE L'EXERCICE	160 458	130 972
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	46 040	43 636
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	59 000	20 000
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions	508	-
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
+ Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
- Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-
+ Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	264 990	195 976
- Bénéfices distribués	36 141	26 373
± AUTOFINANCEMENT	228 850	169 603

Deloitte.

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkouni
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 30 SEPTEMBRE 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 30 septembre 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 2 756 484 dont un bénéfice net de KMAD 160 458, 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 30 septembre 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion formulée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait qu'Al Barid Bank fait actuellement l'objet d'un contrôle fiscal portant sur l'IS et l'IR au titre des exercices de 2015 à 2018, et sur la TVA au titre des exercices de 2012 à 2018. A ce jour, la procédure de contrôle fiscal est en cours et aucune notification fiscale n'a encore été reçue.

Casablanca, le 28 novembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Ben Abdellah
Madinat 12 - Zone 2, Le Marjane
Casablanca
Tél: 0522 24 40 25 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 24 40 78 / 47 35

Sakina BENSOUDA KORACHI
Associée

Coopers Audit Maroc S.A
COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 70 - Fax: 0522 27 47 34

Abdelaziz ALMECHATT
Associé