



# Communication Financière

Résultats au 30 septembre 2020

- **COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 SEPTEMBRE 2020**
- **COMPTES SOCIAUX AU 30 SEPTEMBRE 2020**



## Comptes consolidés au 30 septembre 2020

BILAN IFRS			en milliers de DH	
ACTIF IFRS	30/09/2020	31/12/2019		
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor Public, Services des chèques postaux	2 684 142	2 652 953		
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	4 981 433	2 728 934		
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	4 980 931	2 728 432		
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	502	502		
Instruments dérivés de couverture				
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	14 500 709	10 371 178		
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	14 500 709	10 371 178		
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables				
Titres au coût amorti	2 901 959	2 944 188		
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	34 366 623	33 258 875		
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	9 651 808	7 203 739		
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		0		
Placements des activités d'assurance				
Actifs d'impôts exigibles	226 777	376 515		
Actifs d'impôts différés	177 560	164 852		
Comptes de régularisation et autres actifs	1 630 023	1 612 740		
Actifs non courants destinés à être cédés		0		
Participation dans les entreprises mises en équivalence				
Immuebles de placement	114 116	114 116		
Immobilisations corporelles	1 400 717	560 056		
Immobilisations incorporelles	591 607	599 631		
Ecarts d'acquisition		0		
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>73 227 475</b>	<b>62 587 777</b>		

COMPTE DE RESULTAT IFRS			en milliers de DH	
	30/09/2020	30/09/2019		
Intérêts, rémunérations et produits assimilés	1 205 593	1 114 205		
Intérêts, rémunérations et charges assimilés	438 431	420 814		
<b>Marge d'intérêts</b>	<b>767 162</b>	<b>693 391</b>		
Commissions perçues	574 220	530 912		
Commissions servies	31 495	34 645		
<b>Marge sur commissions</b>	<b>542 725</b>	<b>496 267</b>		
Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette				
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	213 964	254 246		
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	213 964	247 855		
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat		6 391		
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	125 360	4 439		
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	125 360	4 439		
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	35 135	25 921		
Charges des autres activités	52 264	42 537		
<b>Produit net Bancaire</b>	<b>1 632 083</b>	<b>1 431 727</b>		
Charges générales d'exploitation	1 013 461	939 812		
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations	164 063	163 337		
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>454 559</b>	<b>328 578</b>		
Coût du risque	(76 972)	(23 407)		
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>377 587</b>	<b>305 171</b>		
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence				
Gains ou pertes nets sur autres actifs	295			
Variations de valeurs des écarts d'acquisition				
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>377 882</b>	<b>305 171</b>		
Impôts sur les bénéfices	156 897	132 300		
<b>Résultat net</b>	<b>220 984</b>	<b>172 871</b>		
Résultat hors groupe				
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>220 984</b>	<b>172 871</b>		

BILAN IFRS			en milliers de DH	
PASSIF IFRS	30/09/2020	31/12/2019		
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	9 257 871	2 305 142		
Dettes envers la clientèle	57 311 102	54 969 103		
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux				
Passifs d'impôts courants	197 745	173 765		
Passifs d'impôts différés	340 624	295 046		
Comptes de régularisation et autres passifs	2 440 368	1 521 274		
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés				
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance				
Provisions pour risques et charges	297 060	296 342		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	5 432	3 579		
Dettes subordonnées	621 322	602 633		
Capitaux propres	2 755 951	2 420 892		
Capital et réserves liées	1 036 508	1 029 730		
Réserves consolidées	1 053 847	870 758		
Part du Groupe	1 053 847	870 758		
Part des minoritaires				
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	444 611	332 532		
Résultat de l'exercice	220 984	187 872		
Part du Groupe	220 984	187 872		
Part des minoritaires				
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>73 227 475</b>	<b>62 587 777</b>		



Fiduciaire  
**Grant Thornton**  
L'instinct de la croissance



**COOPERS AUDIT**

### GRUPE AL BARID BANK

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES GURLA**  
**SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES**  
**PERIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 30 SEPTEMBRE 2020**

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 30 septembre 2020. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 2755951, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 220984.

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 banque 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, pris dans leur ensemble, 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 2020, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note annexée relative aux effets de l'épidémie de Covid-19 sur la situation intermédiaire au 30 septembre 2020.

Casablanca, le 27 novembre 2020

Les Commissaires aux Comptes



FIDAROC GHANNOUCHI  
FIDAROC GHANNOUCHI  
Membre du réseau Grant Thornton  
Membre du réseau  
17, rue Aziz Bacheir, Casablanca  
TÉL: 05 22 55 99 70  
Faïçal MEKOUAR  
Associé



COOPERS AUDIT MAROC S.A.  
COOPERS AUDIT MAROC  
Siège Social: 83 Avenue Hassan II  
Casablanca  
Abdelaziz ALMECHATT 27 47  
Associé



## Comptes sociaux au 30 septembre 2020

BILAN			en milliers de DH	
ACTIF	30/09/2020	31/12/2019		
<b>Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b>2 642 361</b>	<b>2 614 330</b>		
<b>Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>34 297 811</b>	<b>33 266 459</b>		
A vue	1 647 407	1 116 764		
A terme	32 650 404	32 149 695		
<b>Créances sur la clientèle</b>	<b>9 849 631</b>	<b>7 358 998</b>		
Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	1 896 117	1 765 478		
Crédits et financements participatifs à l'équipement	-	-		
Crédits et financements participatifs immobiliers	3 949 990	3 641 088		
Autres crédits et financements participatifs	4 003 524	1 952 431		
<b>Créances acquises par affacturage</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
<b>Titres de transaction et de placement</b>	<b>18 780 992</b>	<b>12 569 550</b>		
Bons du Trésor et valeurs assimilées	9 475 438	6 457 260		
Autres titres de créance	4 324 127	3 383 362		
Titres de propriété	4 981 428	2 728 928		
Certificats de Sukuk	-	-		
<b>Autres actifs</b>	<b>2 073 550</b>	<b>2 162 046</b>		
<b>Titres d'investissement</b>	<b>2 902 009</b>	<b>2 944 238</b>		
Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 342 961	2 377 881		
Autres titres de créance	559 048	566 358		
Certificats de Sukuk	-	-		
<b>Titres de participation et emplois assimilés</b>	<b>50 058</b>	<b>50 058</b>		
Participations dans les entreprises liées	50 000	50 000		
Autres titres de participation et emplois assimilés	58	58		
Titres de Mudaraba et Moucharaka	-	-		
<b>Créances subordonnées</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
<b>Dépôts d'investissement placés</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
<b>Immobilisations données en crédit-bail et en location</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>589 257</b>	<b>597 943</b>		
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>291 148</b>	<b>292 899</b>		
<b>Immobilisations données en Ijara</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>71 476 817</b>	<b>61 856 522</b>		

BILAN			en milliers de DH	
PASSIF	30/09/2020	31/12/2019		
<b>Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
<b>Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>9 214 318</b>	<b>2 304 731</b>		
A vue	305 254	208 622		
A terme	8 909 064	2 096 109		
<b>Dépôts de la clientèle</b>	<b>57 284 114</b>	<b>54 965 264</b>		
Comptes à vue créditeurs	24 399 190	21 709 706		
Comptes d'épargne	32 418 875	32 337 496		
Dépôts à terme	54 999	109 762		
Autres comptes créditeurs	411 050	808 300		
<b>Dettes envers la clientèle sur produits participatifs</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
<b>Titres de créance émis</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
Titres de créance négociables	-	-		
Emprunts obligataires	-	-		
Autres titres de créance émis	-	-		
<b>Autres passifs</b>	<b>1 545 059</b>	<b>1 432 689</b>		
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>610 067</b>	<b>446 578</b>		
Provisions réglementées	-	-		
Subventions, dons publics affectés et dons spéciaux de garantie	-	-		
<b>Dettes subordonnées</b>	<b>621 322</b>	<b>602 633</b>		
Dépôts d'investissement reçus	-	-		
Ecart de réévaluation	-	-		
<b>Réserves et primes liées au capital</b>	<b>59 518</b>	<b>52 959</b>		
<b>Capital</b>	<b>976 772</b>	<b>976 772</b>		
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-		
<b>Report à nouveau (+/-)</b>	<b>1 068 336</b>	<b>943 706</b>		
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-		
Résultat net de l'exercice (+/-)	97 310	131 189		
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>71 476 817</b>	<b>61 856 522</b>		

HORS BILAN				en milliers de DH	
HORS BILAN	30/06/2020	31/12/2019			
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>204 308 379</b>	<b>191 056 082</b>			
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit	-	-			
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	204 308 379	191 056 082			
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>43 177 974</b>	<b>44 392 103</b>			
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-			
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	43 177 974	44 392 103			
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 DH	
LIBELLE	30/09/2020	30/09/2019			
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>2 182 199</b>	<b>1 964 651</b>			
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	581 109	565 568			
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	243 250	223 448			
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	381 077	316 481			
Produits sur titres de propriété et certificats sukus	-	-			
Produits sur titres de Mudaraba et Moucharaka	-	-			
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-			
Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-			
Commissions sur prestations de service	545 584	520 525			
Autres produits bancaires	431 180	338 629			
Transferts de charges sur dépôts d'investissement reçus	-	-			
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>636 620</b>	<b>600 441</b>			
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	98 392	19 317			
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	316 696	387 224			
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	-	-			
Charges sur titres de Mudaraba et Moucharaka	-	-			
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-			
Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-			
Autres charges bancaires	221 532	193 901			
Transferts de produits sur dépôts d'investissement reçus	-	-			
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>1 545 579</b>	<b>1 364 210</b>			
Produits d'exploitation non bancaire	38 259	25 939			
Charges d'exploitation non bancaire	-	-			
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>1 030 334</b>	<b>998 252</b>			
Charges de personnel	492 094	472 004			
Impôts et taxes	48 584	46 861			
Charges externes	423 542	415 702			
Autres charges générales d'exploitation	12 523	17 645			
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations	53 591	46 040			
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>276 561</b>	<b>207 635</b>			
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	78 110	70 009			
Pertes sur créances irrécouvrables	207	150			
Autres dotations aux provisions	198 243	137 476			
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>78 393</b>	<b>175 953</b>			
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	43 131	41 464			
Récupérations sur créances amorties	-	-			
Autres reprises de provisions	35 263	134 489			
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>355 337</b>	<b>360 214</b>			
Produits non courants	945	2 500			
Charges non courantes	85 629	71 426			
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>270 652</b>	<b>291 288</b>			
Impôts sur les résultats	173 342	130 830			
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>97 310</b>	<b>160 458</b>			



## ETAT DES SOLDES DE GESTION

en milliers de DH

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/09/2020	30/09/2019
+ Intérêts et produits assimilés	1 205 436	1 105 496
- Intérêts et charges assimilées	415 088	406 540
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>790 348</b>	<b>698 956</b>
+ Produits sur financements participatifs	-	-
- Charges sur financements participatifs	-	-
<b>MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
<b>RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
+ Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
- Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
<b>RESULTAT DES OPERATIONS D'IJARA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
+ Commissions perçues	545 584	520 525
- Commissions servies	36 978	39 423
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>508 605</b>	<b>481 102</b>
± Résultat des opérations sur titres de transaction	190 793	205 247
± Résultat des opérations sur titres de placement	132 453	20 041
± Résultat des opérations de change	22 819	41 698
± Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
<b>RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE</b>	<b>346 065</b>	<b>266 985</b>
+/- Résultat des opérations sur Moudaraba et Moucharaka	-	-
+ Divers autres produits bancaires	896	2 193
- Diverses autres charges bancaires	100 336	85 026
+/- Part des titulaires de comptes de dépôts d'investissement	-	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>1 545 579</b>	<b>1 364 210</b>
± Résultat des opérations sur immobilisations financières	508	508
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	38 259	25 939
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	1 030 334	998 252
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>554 012</b>	<b>392 405</b>
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances	- 35 187	- 28 695
± Autres dotations nettes des reprises aux provisions	- 163 488	- 3 496
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>355 337</b>	<b>360 214</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>- 84 684</b>	<b>- 68 926</b>
- Impôts sur les résultats	173 342	130 830
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>97 310</b>	<b>160 458</b>
<b>II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
<b>± RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>97 310</b>	<b>160 458</b>
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	53 591	46 040
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des	-	-
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	173 000	59 000
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions	508	-
- Plus-values de cession sur immobilisations	295	-
+ Moins-values de cession sur immobilisations	-	-
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
<b>± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>323 098</b>	<b>265 499</b>
- Bénéfices distribués	-	36 141
<b>± AUTOFINANCEMENT</b>	<b>323 098</b>	<b>229 358</b>



L'instinct de la croissance



### AL BARID BANK S.A

#### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 30 SEPTEMBRE 2020

En exécution de la mission prévue aux articles 72 et 100 du Dahir n° 11 14 192 du 24 décembre 2011 portant promulgation de la loi n° 103-12 et conformément à la circulaire 4/N/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 30 septembre 2020. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 7 809 950, ainsi qu'un bénéfice net de KMAD 97310, 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 banque 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 d'Al Barid Bank au 30 septembre 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note annexe relative à l'estimation de l'impact de l'épidémie de Covid-19 sur la situation intermédiaire au 30 septembre 2020.

Casablanca, le 27 novembre 2020

Les Commissaires aux Comptes



FIDAROU GRANT THORNTON  
Membre du Collège des Commissaires aux Comptes  
AT Rue de la Liberté 11, Casablanca  
Tél: 33 01 55 11 11 11 - Fax: 33 01 22 19 66 77  
Faiçal MEKOUAR  
Associé



COOPERS AUDIT MAROC S.A.  
Siège Social: 03 Avenue Hassan I  
Abdelaziz ALMEGHATT  
Tél: 33 01 11 00 - Fax: 0522 87 41 11