



Communication Financière

Résultats au 31 mars 2018

- **COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 MARS 2018**

- **COMPTES SOCIAUX AU 31 MARS 2018**



Comptes consolidés au 31 mars 2018

BILAN IFRS	En milliers de DH		
ACTIF IFRS	31/03/2018	01/01/2018	31/12/2017
Valours en caisse, Banques centrales, Trésor Public, Services des chèques postaux	2 747 524	2 533 666	2 533 666
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	8 468 053	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			
Actifs financiers disponibles à la vente			9 415 963
Titres au coût amorti	2 818 738	2 661 431	2 661 458
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	28 484 404	28 451 729	28 451 729
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	3 955 419	3 583 690	3 625 143
Ecart 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	171 657
Comptes de régularisation et autres actifs	1 700 235	1 513 795	1 513 795
Actifs non courants destinés à être cédés			
Participation dans les entreprises mises en équivalence			
Immuebles de placement			
Immobilisations corporelles	301 796	292 087	292 087
Immobilisations incorporelles	575 751	573 111	573 111
Ecarts d'acquisition			
TOTAL ACTIF	59 064 796	52 135 762	52 169 264

COMPTE DE RESULTAT IFRS

	En milliers de DH	
	31/03/2018	31/03/2017
Intérêts, rémunérations et produits assimilés	327 526	314 179
Intérêts, rémunérations et charges assimilés	128 754	117 400
Marge d'intérêts	198 772	196 778
Commissions perçues	178 627	171 044
Commissions servies	8 106	9 495
Marge sur commissions	170 521	161 549
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)	51 394
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	(2 398)	51 394
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	8 534	14 437
Charges des autres activités	27 065	12 839
Produit net Bancaire	424 093	388 362
Charges générales d'exploitation	300 320	310 195
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations	13 937	14 228
Résultat brut d'exploitation	109 836	63 939
Coût du risque	(15 136)	9 227
Résultat d'exploitation	94 699	73 166
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	94 699	73 166
Impôts sur les bénéfices	39 900	27 113
Résultat net	54 799	46 052
Résultat hors groupe		
Résultat net part du groupe	54 799	46 052

BILAN IFRS	En milliers de DH		
PASSIF IFRS	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	54 095 549	47 877 498	47 877 498
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux			
Passifs d'impôts courants	34 607	109 757	109 757
Passifs d'impôts différés	127 354	155 824	155 824
Comptes de régularisation et autres passifs	980 916	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	381 402	372 816	372 816
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie			
Dettes subordonnées	608 816	602 668	602 668
Capitaux propres	2 076 117	1 861 913	1 915 415
Capital et réserves liées	1 016 993	1 016 993	1 016 993
Réserves consolidées	905 296	815 564	715 074
Part du Groupe	905 296	815 564	715 074
Part des minoritaires			
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	99 030	49 366	49 366
Résultat de l'exercice	54 799		133 983
Part du Groupe	54 799		133 983
Part des minoritaires			
TOTAL PASSIF	59 064 796	52 135 762	52 169 264



288, Boulevard Zerktouni
Casablanca
Maroc



81, Avenue Hassan II - 90000
Casablanca
Maroc

GROUPE AL BARID BANK

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

En exécution de la mission prévue par le Dahir n°11-14-193 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 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



Sakina Bensouda-Korachi
Associée



Coopers Audit Maroc S.A
Abdelaziz Almechatt
Associé



Comptes sociaux au 31 mars 2018

BILAN		
	(en milliers de dirhams)	
ACTIF	31/03/2018	31/12/2017
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	2 730 975	2 513 845
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	28 456 652	28 445 385
A vue	127 022	758 312
A terme	28 329 630	27 687 073
Créances sur la clientèle	3 945 625	3 726 061
Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	1 302 174	1 251 489
Crédits et financements participatifs à l'équipement	-	-
Crédits et financements participatifs immobiliers	2 591 048	2 427 040
Autres crédits et financements participatifs	52 403	47 532
Créances acquises par affacturage	-	-
Titres de transaction et de placement	18 269 118	11 914 489
Bons du Trésor et valeurs assimilées	5 974 003	5 642 403
Autres titres de créance	3 830 644	3 313 308
Titres de propriété	8 464 471	2 958 778
Certificats de Sukuk	-	-
Autres actifs	1 895 248	1 879 258
Titres d'investissement	2 618 765	2 661 458
Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 355 982	2 402 498
Autres titres de créance	262 782	258 960
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	575 678	573 034
Immobilisations corporelles	264 171	257 394
Immobilisations données en Ijara	-	-
TOTAL DE L'ACTIF	58 806 291	52 020 984

BILAN		
	(en milliers de 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	197 695
A vue	155 913	197 695
A terme	587 381	-
Dépôts de la clientèle	54 094 608	47 876 768
Comptes à vue créditeurs	20 638 653	18 234 609
Comptes d'épargne	28 853 275	28 509 654
Dépôts à terme	4 303 284	671 305
Autres comptes créditeurs	299 396	461 200
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	-	-
Titres de créance émis	-	-
Titres de créance négociables	-	-
Emprunts obligataires	-	-
Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	944 509	979 306
Provisions pour risques et charges	460 101	451 208
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	608 816	602 668
Dépôts d'investissement reçus	-	-
Ecarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	40 221	40 221
Capital	976 772	976 772
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	764 202	764 202
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	132 144	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	41 624	132 144
TOTAL DU PASSIF	58 806 291	52 020 984

HORS BILAN		
	(en milliers de dirhams)	
HORS BILAN	31/03/2018	31/12/2017
Engagements donnés	140 093	134 941
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	140 093	134 941
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-
Titres achetées à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
Engagements reçus	36 373	29 530
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	36 373	29 530
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	31/03/2018	31/03/2017*
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	610 468	568 684
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	167 287	153 310
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	58 217	50 464
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	102 007	110 405
Produits sur titres de propriété et certificats sukuk	-	-
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	175 845	164 170
Autres produits bancaires	107 111	90 335
Transferts de charges sur dépôts d'investissement reçus	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	202 752	224 657
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	4 170	5 609
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	124 570	111 791
Intérêts et charges assimilées 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	74 012	107 257
Transferts de produits sur dépôts d'investissement reçus	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	407 715	344 027
Produits d'exploitation non bancaire	9 059	13 411
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	302 997	305 880
Charges de personnel	133 078	134 769
Impôts et taxes	13 411	12 780
Charges externes	137 689	138 241
Autres charges générales d'exploitation	4 343	6 160
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	14 475	13 930
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	39 586	29 163
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	22 736	19 194
Pertes sur créances irrécouvrables	0	22
Autres dotations aux provisions	16 849	9 947
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	18 505	38 390
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	10 551	12 318
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	7 955	26 072
RESULTAT COURANT	92 697	60 785
Produits non courants	293	118
Charges non courantes	16 795	12 411
RESULTAT AVANT IMPOTS	76 195	48 492
Impôts sur les résultats	34 571	18 045
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	41 624	30 448

(*) Comptes au 31/03/2017 non audités

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^{er} 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^{er} 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 -
Tél: 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax: 05 22 22 40 78

Sakina BENSOUA KORACHI
Associée

Coopers Audit Maroc S.A.



COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 052 42 31 81 - Fax: 052 42 31 43

Abdelaziz ALMECHATT
Associé