



# Communication Financière

Résultats au 31 mars 2019

- **COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 MARS 2019**
- **COMPTES SOCIAUX AU 31 MARS 2019**

31 mars 2019

## Comptes consolidés au 31 mars 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	122 840	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		
Immeubles de placement		
Immobilisations corporelles	612 008	336 321
Immobilisations incorporelles	579 977	579 054
Ecart d'acquisition		0
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>59 023 251</b>	<b>56 341 175</b>

COMPTE DE RESULTAT IFRS	En milliers de DH	
	31/03/2019	31/03/2018
Intérêts, rémunérations et produits assimilés	362 953	327 526
Intérêts, rémunérations et charges assimilés	137 717	128 754
<b>Marge d'intérêts</b>	<b>225 236</b>	<b>198 772</b>
Commissions perçues	180 037	178 627
Commissions servies	8 327	8 106
<b>Marge sur commissions</b>	<b>171 710</b>	<b>170 521</b>
Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette		
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	73 265	75 728
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	73 265	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	(2 398)
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	1 455	(2 398)
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	14 993	27 065
<b>Produit net Bancaire</b>	<b>468 566</b>	<b>424 093</b>
Charges générales d'exploitation	271 486	300 320
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations	53 035	13 937
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>144 046</b>	<b>109 836</b>
Coût du risque	768	(15 136)
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>144 814</b>	<b>94 699</b>
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées et des contreprises mises en équivalence		
Gains ou pertes nets sur autres actifs		
Variations de valeurs des écarts d'acquisition		
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>144 814</b>	<b>94 699</b>
Impôts sur les bénéfices	51 177	39 900
<b>Résultat net</b>	<b>93 637</b>	<b>54 799</b>
Résultat hors groupe		
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>93 637</b>	<b>54 799</b>

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	144 119	68 340
Résultat de l'exercice	93 637	149 002
Part du Groupe	93 637	149 002
Part des minoritaires		
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>59 023 251</b>	<b>56 341 175</b>



Deloitte Audit  
298, Boulevard Zerktouni  
Casablanca  
Maroc



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<sup>er</sup> JANVIER AU 31 MARS 2019**

En exécution de la mission prévue par le Décret 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<sup>er</sup> 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



Nadjim BENSOUIDA KORACHI  
Associé



Abdylaziz ALMECHATT  
Associé



## Comptes sociaux au 31 mars 2019

BILAN		
(en milliers de dirhams)		
ACTIF	31/03/2019	31/12/2018
<b>Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b>2 915 851</b>	<b>2 697 831</b>
<b>Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>30 958 387</b>	<b>30 568 511</b>
A vue	734 187	524 958
A terme	30 224 200	30 043 553
<b>Créances sur la clientèle</b>	<b>6 076 154</b>	<b>5 187 398</b>
Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	1 493 676	1 442 112
Crédits et financements participatifs à l'équipement	-	-
Crédits et financements participatifs immobiliers	3 217 135	3 015 312
Autres crédits et financements participatifs	1 365 342	729 975
<b>Créances acquises par affacturage</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Titres de transaction et de placement</b>	<b>12 846 543</b>	<b>12 047 708</b>
Bons du Trésor et valeurs assimilées	5 291 830	5 159 921
Autres titres de créance	3 780 014	3 940 199
Titres de propriété	3 774 699	2 947 588
Certificats de Sukuk	-	-
<b>Autres actifs</b>	<b>1 849 620</b>	<b>1 860 193</b>
<b>Titres d'investissement</b>	<b>2 918 109</b>	<b>2 956 488</b>
Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 344 649	2 390 204
Autres titres de créance	573 460	566 284
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 Moudaraba 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>577 594</b>	<b>578 202</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>283 208</b>	<b>275 453</b>
<b>Immobilisations données en Ijara</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>58 475 523</b>	<b>56 221 843</b>

BILAN		
(en milliers de dirhams)		
PASSIF	31/03/2019	31/12/2018
<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>650 017</b>	<b>1 184 153</b>
A vue	218 519	801 539
A terme	431 497	382 614
<b>Dépôts de la clientèle</b>	<b>53 747 979</b>	<b>50 913 151</b>
Comptes à vue créditeurs	21 291 416	19 224 585
Comptes d'épargne	30 687 620	30 213 499
Dépôts à terme	1 494 573	881 289
Autres comptes créditeurs	274 370	593 778
<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>894 571</b>	<b>1 044 255</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>507 571</b>	<b>468 174</b>
<b>Provisions réglementées</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Provisions pour engagements de garantie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dettes subordonnées</b>	<b>608 654</b>	<b>602 532</b>
<b>Dépôts d'investissement reçus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ecarts de réévaluation</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Réserves et primes liées au capital</b>	<b>46 828</b>	<b>46 828</b>
<b>Capital</b>	<b>976 772</b>	<b>976 772</b>
<b>Actionnaires. Capital non versé (-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Report à nouveau (+/-)</b>	<b>863 367</b>	<b>863 367</b>
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>	<b>122 611</b>	<b>-</b>
<b>Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>57 154</b>	<b>122 611</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>58 475 523</b>	<b>56 221 843</b>

## HORS BILAN

HORS BILAN	31/03/2019	31/12/2018
<b>Engagements donnés</b>	<b>139 445</b>	<b>140 317</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	139 445	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	-	-
<b>Engagements reçus</b>	<b>41 100</b>	<b>39 223</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	41 100	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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		
(en milliers de dirhams)		
LIBELLE	31/03/2019	31/03/2018
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>643 245</b>	<b>610 468</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	186 520	167 287
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	70 804	58 217
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	105 319	102 007
Produits sur titres de propriété et certificats sukus	-	-
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	177 054	175 845
Autres produits bancaires	103 548	107 111
Transferts de charges sur dépôts d'investissement reçus	-	-
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>198 593</b>	<b>202 752</b>
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	6 997	4 170
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	129 707	124 570
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	61 890	74 012
Transferts de produits sur dépôts d'investissement reçus	-	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>444 652</b>	<b>407 715</b>
Produits d'exploitation non bancaire	10 147	9 059
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>308 806</b>	<b>302 997</b>
Charges de personnel	133 657	133 078
Impôts et taxes	15 558	13 411
Charges externes	140 579	137 689
Autres charges générales d'exploitation	4 286	4 343
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	14 726	14 475
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>77 111</b>	<b>39 586</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	25 317	22 736
Pertes sur créances irrécouvrables	17	0
Autres dotations aux provisions	51 777	16 849
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>28 976</b>	<b>18 505</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	16 088	10 551
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	12 889	7 955
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>97 859</b>	<b>92 697</b>
Produits non courants	1 034	293
Charges non courantes	2 567	16 795
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>96 326</b>	<b>76 195</b>
Impôts sur les résultats	39 172	34 571
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>57 154</b>	<b>41 624</b>



**ETAT DES SOLDES DE GESTION**

(en milliers de dirhams)

I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/03/2019	31/03/2018
+ Intérêts et produits assimilés	362 644	327 511
- Intérêts et charges assimilées	136 704	128 740
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>225 940</b>	<b>198 772</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	177 054	175 845
- Commissions servies	9 454	9 403
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>167 599</b>	<b>166 442</b>
± Résultat des opérations sur titres de transaction	60 282	64 407
± Résultat des opérations sur titres de placement	8 405	10 910
± Résultat des opérations de change	9 357	11 754
± Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
<b>RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ</b>	<b>78 044</b>	<b>65 251</b>
+/- Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
+ Divers autres produits bancaires	722	296
- Diverses autres charges bancaires	27 653	23 045
+/- Part des titulaires de comptes de dépôts d'investissement	-	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>444 652</b>	<b>407 715</b>
± Résultat des opérations sur immobilisations financières	508	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	10 147	9 059
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	308 806	302 997
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>146 501</b>	<b>113 777</b>
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances	- 9 246	- 12 186
± Autres dotations nettes des reprises aux provisions	- 39 396	- 8 894
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>97 859</b>	<b>92 697</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>- 1 533</b>	<b>- 16 502</b>
- Impôts sur les résultats	39 172	34 571
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>57 154</b>	<b>41 624</b>
<b>II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>31/03/2019</b>	<b>31/03/2018</b>
± <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>57 153 876</b>	<b>41 624 332</b>
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	14 726 090	14 475 221
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	15 000 000	-
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions	508 225	-
- 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	-	-
± <b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>86 371 741</b>	<b>56 099 553</b>
- Bénéfices distribués	-	-
± <b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>86 371 741</b>	<b>56 099 553</b>

Deloitte Audit  
288, Boulevard Zerkinevi  
Casablanca  
Maroc

Coopers Audit Maroc S.A  
63, Avenue Hassan II  
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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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 n'est comportée 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

Sakina BENSOUDA KORACHI  
Associée

Abdelaziz ALMECHATT  
Associé