البريد بنك
AL BARID BANK

Communication financière au 31 mars 2020

COMPTES CONSOLIDES AU 31 MARS 2020

En milliers de DH

ACTIF IFRS	31/03/2020	31/12/2019
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor Public, Services des chèques postaux	2 463 429	2 652 953
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	8 507 015	2 728 934
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	8 506 507	2 728 432
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	508	502
Instruments dérivés de couverture		
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	12 676 416	10 371 178
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	12 676 416	10 371 178
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables		
Titres au coût amorti	2 905 815	2 944 188
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	32 838 843	33 258 875
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	6 554 024	7 203 739
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		0
Placements des activités d'assurance		
Actifs d'impôts exigibles	173 317	376 515
Actifs d'impôts différés	177 072	164 852
Comptes de régularisation et autres actifs	1 586 514	1 612 740
Actifs non courants destinés à être cédés		0
Participation dans les entreprises mises en équivalence		
Immeubles de placement	114 116	114 116
Immobilisations corporelles	1 382 795	560 056
Immobilisations incorporelles	600 110	599 631
Ecarts d'acquisition		0
TOTAL ACTIF	**69 959 467**	**62 587 777**

En milliers de DH

PASSIF IFRS	31/03/2020	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	5 788 211	2 305 142
Dettes envers la clientèle	58 413 707	54 969 103
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		
Passifs d'impôts courants	59 929	173 765
Passifs d'impôts différés	267 270	295 046
Comptes de régularisation et autres passifs	2 113 490	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	297 088	296 342
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	3 722	3 579
Dettes subordonnées	608 840	602 633
Capitaux propres	2 407 210	2 420 892
Capital et réserves liées	1 029 730	1 029 730
Réserves consolidées	1 058 639	870 758
Part du Groupe	*1 058 639*	*870 758*
Part des minoritaires		
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	331 733	332 532
Résultat de l'exercice	(12 893)	187 872
Part du Groupe	*(12 893)*	*187 872*
Part des minoritaires		
TOTAL PASSIF	**69 959 467**	**62 587 777**

En milliers de DH

COMPTE DE RESULTAT IFRS	31/03/2020	31/03/2019
Intérêts, rémunérations et produits assimilés	399 022	362 953
Intérêts, rémunérations et charges assimilés	146 794	137 717
Marge d'intérêts	**252 227**	**225 236**
Commissions perçues	193 421	180 037
Commissions servies	8 819	8 327
Marge sur commissions	**184 603**	**171 710**
Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette		
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	(36 798)	73 265
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	(36 798)	73 265
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	92 004	1 455
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	92 004	1 455
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	11 785	11 292
Charges des autres activités	16 134	14 393
Produit net Bancaire	**487 686**	**468 566**
Charges générales d'exploitation	400 048	271 486
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations	53 687	53 035
Résultat brut d'exploitation	**33 952**	**144 046**
Coût du risque	(49 492)	768
Résultat d'exploitation	**(15 540)**	**144 814**
Quote-part dans le résultat net des entreprises associéeset des coentreprises mises en équivalence		
Gains ou pertes nets sur autres actifs		
Variations de valeurs des écarts d'acquisition		
Résultat avant impôts	**(15 540)**	**144 814**
Impôts sur les bénéfices	(2 647)	51 177
Résultat net	**(12 893)**	**93 637**
Résultat hors groupe		
Résultat net part du groupe	**(12 893)**	**93 637**

Fidaroc Grant Thornton
L'instinct de la croissance
47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

COOPERS AUDIT
83, Avenue Hassan II
20 100 Casablanca
Maroc

GROUPE AL BARID BANK

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES AU 31 MARS 2020

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire d'Al Barid Bank et sa filiale (Groupe ABB) comprenant le bilan et le compte de résultat consolidés relatifs à la période du 1er janvier au 31 mars 2020. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 2 407 210, dont une perte nette consolidée de KMAD 12 893.

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 arrêtés au 31 mars 2020, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note annexe relative aux effets de l'épidémie de Covid-19 sur la situation intermédiaire au 31 mars 2020.

Casablanca, le 28 mai 2020

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
Faïçal MEKOUAR
Associé

COOPERS AUDIT MAROC S.A
Abdelaziz ALMECHATT
Associé

Impact COVID-19 sur les comptes consolidés :

La situation consolidée du premier trimestre 2020 tient compte des impacts de la participation d'AL BARID BANK au fonds de solidarité Covid-19 dont le montant s'élève à 100 MDH.

Une étude sectorielle réalisée par la banque a permis de constater dans les comptes consolidés du premier trimestre 2020 une provision pour risque de contrepartie, afin de couvrir le risque économique engendré par les circonstances actuelles et futures liées à la crise sanitaire (COVID-19). L'affinement de cette étude devrait se poursuivre au deuxième trimestre 2020.

COMPTES SOCIAUX AU 31 MARS 2020

(en milliers de dirhams)

BILAN — ACTIF	31/03/2020	31/12/2019
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	**2 437 231**	**2 614 330**
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	**32 819 498**	**33 266 459**
A vue	577 368	1 116 764
A terme	32 242 130	32 149 695
Créances sur la clientèle	**6 737 535**	**7 358 998**
Crédits de trésorerie et à la consommation	1 857 804	1 765 478
Crédits à l'équipement	-	-
Crédits immobiliers	3 741 208	3 641 088
Autres crédits	1 138 523	1 952 431
Créances acquises par affacturage	-	-
Titres de transaction et de placement	**20 652 642**	**12 569 550**
Bons du Trésor et valeurs assimilées	7 536 099	6 457 260
Autres titres de créance	4 609 540	3 383 362
Titres de propriété	8 507 003	2 728 928
Autres actifs	**1 970 496**	**2 162 046**
Titres d'investissement	**2 905 866**	**2 944 238**
Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 332 342	2 377 881
Autres titres de créance	573 523	566 358
Titres de participation et emplois assimilés	**50 058**	**50 058**
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations incorporelles	**597 608**	**597 943**
Immobilisations corporelles	**295 588**	**292 899**
TOTAL DE L'ACTIF	**68 466 522**	**61 856 522**

(en milliers de dirhams)

BILAN — PASSIF	31/03/2020	31/12/2019
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	**5 788 211**	**2 304 731**
A vue	275 032	208 622
A terme	5 513 180	2 096 109
Dépôts de la clientèle	**58 395 709**	**54 965 264**
Comptes à vue créditeurs	25 109 880	21 709 706
Comptes d'épargne	32 354 321	32 337 496
Dépôts à terme	63 309	109 762
Autres comptes créditeurs	868 200	808 300
Titres de créance émis	-	-
Titres de créance négociables	-	-
Emprunts obligataires	-	-
Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	**1 063 088**	**1 432 689**
Provisions pour risques et charges	**465 984**	**446 578**
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	**608 840**	**602 633**
Ecarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	**52 959**	**52 959**
Capital	**976 772**	**976 772**
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	**943 706**	**943 706**
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	**131 189**	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	**40 062**	**131 189**
TOTAL DU PASSIF	**68 466 522**	**61 856 522**

(en milliers de dirhams)

HORS BILAN	31/03/2020	31/12/2019
Engagements donnés	**237 301**	**191 056**
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	237 301	191 056
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	**41 198**	**44 392**
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	41 198	44 392
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

(en milliers de dirhams)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES — LIBELLE	31/03/2020	31/03/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	**711 129**	**643 245**
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	195 435	186 520
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	82 894	70 804
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	120 510	105 319
Produits sur titres de propriété	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Commissions sur prestations de service	188 260	177 054
Autres produits bancaires	124 031	103 548
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	**252 583**	**198 593**
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	30 516	6 997
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	108 849	129 707
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Autres charges bancaires	113 218	61 890
PRODUIT NET BANCAIRE	**458 546**	**444 652**
Produits d'exploitation non bancaire	10 999	10 147
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	**337 447**	**308 806**
Charges de personnel	158 581	133 657
Impôts et taxes	15 063	15 558
Charges externes	142 138	140 579
Autres charges générales d'exploitation	3 951	4 286
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	17 714	14 726
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	**58 128**	**77 111**
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	27 196	25 317
Pertes sur créances irrécouvrables	4	17
Autres dotations aux provisions	30 928	51 777
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	**26 551**	**28 976**
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	14 521	16 088
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	12 030	12 889
RESULTAT COURANT	**100 522**	**97 859**
Produits non courants	340	1 034
Charges non courantes	27 623	2 567
RESULTAT AVANT IMPOTS	**73 239**	**96 326**
Impôts sur les résultats	33 176	39 172
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	**40 062**	**57 154**

(en milliers de dirhams)

ETAT DES SOLDES DE GESTION — I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/03/2020	31/03/2019
+ Intérêts et produits assimilés	398 839	362 644
- Intérêts et charges assimilées	139 365	136 704
MARGE D'INTERET	**259 473**	**225 940**
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	-
+ Commissions perçues	188 260	177 054
- Commissions servies	10 656	9 454
Marge sur commissions	**177 604**	**167 599**
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	- 53 955	60 282
+ Résultat des opérations sur titres de placement	89 503	8 405
+ Résultat des opérations de change	16 529	9 357
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	**52 077**	**78 044**
+ Divers autres produits bancaires	395	722
- Diverses autres charges bancaires	31 003	27 653
PRODUIT NET BANCAIRE	**458 546**	**444 652**
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	508	508
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	10 999	10 147
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	337 447	308 806
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	**132 606**	**146 501**
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	- 12 679	- 9 246
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions	- 19 406	- 39 396
RESULTAT COURANT	**100 522**	**97 859**
RESULTAT NON COURANT	**- 27 283**	**- 1 533**
- Impôts sur les résultats	33 176	39 172
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	**40 062**	**57 154**

II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	31/03/2020	31/03/2019
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	**40 062**	**57 154**
+Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	17 714	14 726
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	16 000	15 000
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions	508	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	801	-
± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	**72 467**	**86 372**
- Bénéfices distribués	-	-
± AUTOFINANCEMENT	**72 467**	**86 372**

Fidaroc Grant Thornton
L'instinct de la croissance
47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

COOPERS AUDIT
83, Avenue Hassan II
20 100 Casablanca
Maroc

AL BARID BANK S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIREDES COMPTES SOCIAUX PERIODE DU 1er JANVIER AU 31 MARS 2020

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 1er janvier au 31 mars 2020. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 2 753 528, dont un bénéfice net de KMAD 40 062, 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 de la banque arrêtés au 31 mars 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 31 mars 2020.

Casablanca, le 28 mai 2020

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
Faïçal MEKOUAR
Associé

COOPERS AUDIT MAROC S.A
Abdelaziz ALMECHATT
Associé

Impact COVID-19 sur les comptes

La situation du premier trimestre 2020 tient compte des impacts de la participation d'AL BARID BANK au fonds de solidarité Covid-19 dont le montant s'élève à 100 MDH. Ce montant sera étalé sur les quatre trimestres de l'exercice 2020.

Une étude sectorielle réalisée par la banque a permis de constater dans les comptes sociaux du premier trimestre 2020 une provision pour risque de contrepartie, afin de couvrir le risque économique engendré par les circonstances actuelles et futures liées à la crise sanitaire (COVID-19). L'affinement de cette étude devrait se poursuivre au deuxième trimestre 2020.