



ETATS DE SYNTHESE
EXERCICE 2006

INFORMATIONS DISPONIBLES

COMPTES SOCIAUX

BILAN
AU 31 Décembre 2006

HORS BILAN	31/12/2006	31/12/2005
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>		
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle		
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		
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>		
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

BILAN
au 31 Décembre 2006

ACTIF	31/12/2006	31/12/2005
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 737 820,63	9 065 403,35
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	36 228 229,18	17 390 406,70
. A vue	34 412 125,52	15 360 440,63
. A terme	1 816 103,66	2 029 966,07
Créances sur la clientèle	921 304 919,43	857 617 007,27
. Crédits de trésorerie et à la consommation	842 379 083,47	768 233 157,99
. Crédits à l'équipement	7 079 044,65	5 724 190,75
. Crédits immobiliers	4 843 996,23	5 640 761,06
. Autres crédits	67 002 795,08	78 018 897,47
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	198 780,89	198 780,89
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	198 780,89	198 780,89
Autres actifs	28 929 018,37	9 560 641,05
Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
Titres de participation et emplois assimilés	75 000,00	
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Immobilisations incorporelles	20 687 922,59	15 499 941,08
Immobilisations corporelles	21 095 619,68	9 784 371,84
Total de l'Actif	1 030 257 310,77	919 116 552,18

BILAN
AU 31 Décembre 2006

PASSIF	31/12/2006	31/12/2005
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	701 550 364,86	574 506 097,83
. A vue	137 317 149,45	83 929 411,42
. A terme	564 233 215,41	490 576 686,41
Dépôts de la clientèle	40 794 781,44	20 904 668,55
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	40 794 781,44	20 904 668,55
Titres de créance émis	105 011 080,64	135 185 747,23
. Titres de créance négociables	105 011 080,64	135 185 747,23
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	22 397 967,91	28 693 801,10
Provisions pour risques et charges	563 442,14	1 500 000,00
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
Ecart de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital	74 287 045,96	73 471 987,47
Capital	60 000 000,00	60 000 000,00
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)	39 191,51	39 191,51
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	25 613 436,31	24 815 058,49
Total du Passif	1 030 257 310,77	919 116 552,18

COMPTE DE PRODUIT ET CHARGES

Du 01/01/2006 au 31/12/2006

en DH

	31/12/2006	31/12/2005
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	125 514 982,87	125 063 429,06
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	119 630 480,50	120 791 418,58
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété	11 787,75	11 787,75
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Commissions sur prestations de service	3 699 795,60	2 991 730,27
Autres produits bancaires	2 172 919,02	1 268 492,46
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	34 791 538,87	36 792 983,75
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	27 520 251,77	26 267 677,84
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		8 975,34
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	6 897 333,41	10 286 222,61
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Autres charges bancaires	373 953,69	230 107,96
PRODUIT NET BANCAIRE	90 723 444,00	88 270 445,31
Produits d'exploitation non bancaire	448 249,50	374 147,04
Charges d'exploitation non bancaire		
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	43 166 740,48	32 749 870,83
Charges de personnel	15 294 585,24	12 045 591,47
Impôts et taxes	478 321,47	442 098,90
Charges externes	20 554 455,21	16 730 062,52
Autres charges générales d'exploitation	2 240 982,00	542 492,73
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 598 396,56	2 989 625,21

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Du 01/01/2006 au 31/12/2006

en DH

	31/12/2006	31/12/2005
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	25 252 605,19	29 910 434,08
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	8 697 216,18	15 491 293,52
Pertes sur créances irrécouvrables	16 155 389,01	14 419 140,56
Autres dotations aux provisions	400 000,00	
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	17 526 408,12	14 442 786,35
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	16 155 389,01	14 419 140,56
Récupérations sur créances amorties	34 461,25	23 645,79
Autres reprises de provisions	1 336 557,86	
RESULTAT COURANT	40 278 755,95	40 427 073,79
Produits non courants	6 101 731,22	2 710 377,93
Charges non courantes	3 406 562,86	1 842 623,23
RESULTAT AVANT IMPOTS	42 973 924,31	41 294 828,49
Impôts sur les résultats	17 360 488,00	16 479 770,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	25 613 436,31	24 815 058,49

ETAT DES SOLDES DE GESTION

AU 31 Décembre 2006

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

	31/12/2006	31/12/2005
+ Intérêts et produits assimilés	119 630 480,50	120 791 418,58
- Intérêts et charges assimilées	34 417 585,18	36 562 875,79
MARGE D'INTERET	85 212 895,32	84 228 542,79
+ 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	3 699 795,60	2 991 730,27
- Commissions servies	19 203,28	54 326,14
Marge sur commissions	3 680 592,32	2 937 404,13
± Résultat des opérations sur titres de transaction		
± Résultat des opérations sur titres de placement		
± Résultat des opérations de change		
± Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché		
+ Divers autres produits bancaires	2 184 706,77	1 280 280,21
- Diverses autres charges bancaires	354 750,41	175 781,82
PRODUIT NET BANCAIRE	90 723 444,00	88 270 445,31
± Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	448 249,50	374 147,04
- Autres charges d'exploitation non bancaire		
- Charges générales d'exploitation	43 166 740,48	32 749 870,83
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	48 004 953,02	55 894 721,52
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	7 726 197,07	15 467 647,73
± Autres dotations nettes des reprises aux provisions		
RESULTAT COURANT	40 278 755,95	40 427 073,79
RESULTAT NON COURANT	2 695 168,36	867 754,70
- Impôts sur les résultats	17 360 488,00	16 479 770,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	25 613 436,31	24 815 058,49

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	31/12/2006	31/12/2005
± RESULTAT NET DE L'EXERCICE	25 613 436,31	24 815 058,49
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 598 396,56	2 989 625,21
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	400 000,00	
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions		
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	74 246,88	
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
- Plus-values de cession sur immobilisations financières		
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	30 537 585,99	27 804 683,70
- Bénéfices distribués	24 000 000,00	12 000 000,00
± AUTOFINANCEMENT	6 537 585,99	15 804 683,70

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/2006	31/12/2005
Produits d'exploitation bancaire perçus	125 514 982,87	125 063 429,06
Récupérations sur créances amorties		
Produits d'exploitation non bancaire perçus	448 249,50	374 147,04
Charges d'exploitation bancaire versées	- 34 791 538,87	- 36 792 983,75
Charges d'exploitation non bancaire versées		
Charges générales d'exploitation versées	- 44 685 177,37	- 44 360 138,65
Impôts sur les résultats versés	- 17 360 488,00	- 16 479 770,00
Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	29 126 028,13	27 804 683,70
Variation de :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	- 18 837 822,48	117 937 739,74
Créances sur la clientèle	- 63 687 912,16	- 25 026 763,59
Titres de transaction et de placement		
Autres actifs	- 19 368 377,32	221 973,73
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	127 044 267,03	45 336 567,34
Dépôts de la clientèle	19 890 112,89	14 048 480,91
Titres de créance émis	- 30 174 666,59	- 179 940 277,39
Autres passifs	- 6 295 833,19	7 505 189,00
Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	8 569 768,18	- 19 917 090,26
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)	37 695 796,31	7 887 593,44
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	74 246,88	
Acquisition d'immobilisations financières		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	- 21 097 625,91	- 17 936 803,36
Intérêts perçus		
Dividendes perçus		
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	- 21 023 379,03	- 17 936 803,36
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission de dettes subordonnées		
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	- 24 000 000,00	- 12 000 000,00
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	- 24 000 000,00	- 12 000 000,00
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)	- 7 327 582,72	- 22 049 209,92
TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	9 065 403,35	31 114 613,27
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	1 737 820,63	9 065 403,35