

# BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2005



### AVIS DE CONVOCATION AUX ACTIONNAIRES

Messieurs les actionnaires de la Banque Centrale Populaire, société anonyme à capital de 588.805.100 Dhs, régie par la loi n 12-96, dont le siège social est à Casablanca, 101 Bd Mohamed ZERKTOUNI, immatriculée au Registre de Commerce sous le n 28173 sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire, le mercredi 24 mai 2006 à 9 heures 30 mn au Nadi de la Banque Centrale Populaire sis à Casablanca, Angle Boulevard Ibnou Sina et rue Ain Chifa- CIL, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2005, approbation desdits comptes ;
2. Quitus aux Administrateurs et aux Commissaires aux Comptes ;
3. Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la Loi 17-95 ; Approbation des opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice ;
4. Affectation du résultat dégagé au 31.12.2005 ;
5. Pouvoirs à conférer ;
6. Questions diverses.

Les propriétaires d'actions au porteur devront déposer ou faire adresser par leur banque au siège social, cinq jours avant la réunion, les attestations constatant leur inscription en compte auprès d'un intermédiaire financier habilité.

Les titulaires d'actions nominatives devront avoir été préalablement inscrits en compte, soit en nominatif pur ou en nominatif administré, cinq jours avant la réunion, ils seront admis à cette assemblée sur simple justification de leur identité.

Conformément à l'article 121 de la loi 17-95, les actionnaires détenteurs du pourcentage d'actions prévu par l'article 117, disposent d'un délai de 10 jours à compter de la publication du présent avis pour demander l'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée.

### RESOLUTIONS EXERCICE 2005

#### PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes, approuve les états de synthèse et les comptes arrêtés à la date du 31 décembre 2005 tels qu'ils sont présentés, se soldant par un bénéfice net de 419.117.810,31 dhs.

Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

#### DEUXIEME RESOLUTION

En conséquence de l'adoption de la résolution ci-dessus, l'Assemblée Générale donne aux administrateurs et aux Commissaires aux Comptes quitus de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice 2005.

#### TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions relevant de l'article 56 et suivants de la loi 17/95, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

#### QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve l'affectation suivante des résultats :

Bénéfice net :	419.117.810,31 DHS
Provision pour investissements utilisée conformément à son objet et à classer en réserves :	38.073.613,84 DHS
Réserve légale :	Dotée à son maximum légal
Report à nouveau :	93.699.616,35 DHS
Bénéfice distribuable :	474.743.812,82 DHS
Dividendes à distribuer (nombre d'actions : 5.888.051 x 40 dhs par action) :	235.522.040,00 DHS
Fonds social (5% du bénéfice restant) :	11.961.088,64 DHS
Réserves extraordinaires :	132.311.921,62 DHS
Report à nouveau :	94.948.762,56 DHS

Elle décide, en conséquence, de distribuer un dividende ordinaire de 235.522.040,00 dhs, soit 40dhs par action. Ce dividende sera mis en paiement à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2006 selon les modalités prévues par la réglementation en vigueur.

#### CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'allouer aux membres du Conseil d'Administration pour l'exercice 2006 le même montant des jetons de présence que celui alloué précédemment, soit 57.142,82 Dirhams brut chacun.

#### SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un exemplaire ou d'une copie des présentes à l'effet d'effectuer les formalités légales.

Le Conseil d'Administration

# BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2005



En milliers de Dirhams

ACTIF	31/12/05	31/12/04	30/06/05	PASSIF	31/12/05	31/12/04	30/06/05
Valeurs en caisse Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	13 957 081	9 632 853	11 698 734	Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	59 815 202	55 267 711	56 790 521
Créances sur les établissements de crédit et assimilés :	4 866 782	5 210 947	2 914 803	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	47 892 858	43 275 608	44 290 033
. A vue	821 605	9 008 949	806 182	. A vue	11 822 344	11 892 103	12 500 488
. A terme	4 045 177	2 207 598	2 708 721	Dépôts de la clientèle	3 185 281	3 019 778	2 512 320
Créances sur la clientèle	5 108 703	4 084 888	5 132 728	. Comptes à vue créditeurs	465 463	934 851	788 648
. Crédits de trésorerie et à la consommation	2 154 087	1 486 619	2 076 292	. Comptes d'épargne	2 000 815	2 131 517	1 988 646
. Crédits à l'équipement	2 578 492	2 281 128	6 628 614	Dépôts à terme	658 003	547 405	405 027
. Crédits immobiliers	265 162	270 700	285 172	. Autres comptes créditeurs	-	-	-
. Autres crédits	118 022	55 846	164 649	Titres de créances émis	-	-	-
Créances acquises par affectation	-	-	-	. Titres de créance négociables	-	-	-
Titres de transaction et de placement	4 804 501	7 694 480	8 809 171	. Emprunts obligataires	-	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	3 440 943	5 158 651	6 284 247	. Autres titres de créance émis	-	-	-
. Autres titres de créance	394 118	1 949 790	1 666 820	Autres passifs	771 389	1 293 563	724 593
. Titres de propriété	869 445	891 040	886 304	Provisions pour risques et charges	382 601	378 271	378 349
Autres actifs	880 679	771 134	481 102	Provisions réglementées	19 301	28 074	15 582
Titres d'investissement	37 585 017	34 617 818	39 527 845	Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	790 379	587 090	578 888
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	36 119 785	33 202 393	32 084 248	Dettes subordonnées	-	-	-
. Autres titres de créance	1 438 292	1 415 124	1 499 597	Ecarts de réévaluation	-	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	742 632	810 504	825 973	Réserves et primes liées au capital	2 384 013	2 169 261	2 384 013
Créances subordonnées	147 788	154 887	153 582	Capital	588 805	588 805	588 805
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-	-	Actionnaires. Capital non versé (-)	93 700	72 948	93 700
Immobilisations incorporelles	24 017	19 858	23 489	Report à nouveau (+/-)	-	-	-
Immobilisations corporelles	619 709	609 800	606 804	Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	418 118	385 550	308 250
	68 389 788	68 745 047	84 254 181	Résultat net de l'exercice (+/-)	68 389 788	68 745 047	84 254 181

En milliers de Dirhams

HORS BILAN	31/12/05	31/12/04	30/06/05
ENGAGEMENTS DONNES	5 199 883	2 927 255	5 000 776
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	80 378	24 000	224 000
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	3 087 612	2 471 405	3 357 353
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	2 005 782	391 850	1 294 423
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	85 111	100 000	125 000
Titres achetés à réméré	-	-	-
Autres titres à livrer	-	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	313 203	122 472	97 805
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	313 203	122 472	97 805
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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES	31/12/05	31/12/04	30/06/05
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	3 226 391	3 531 939	1 585 658
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	209 480	152 080	81 658
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	222 663	199 978	101 635
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	2 384 886	2 576 787	1 189 195
Produits sur titres de propriété	26 890	17 784	10 962
Produits sur opérations de crédit-bail et de location	-	-	-
Commissions sur prestations de service	97 797	107 589	44 090
Autres produits bancaires	285 635	477 845	158 317
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 447 910	2 624 625	1 240 247
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	2 889 958	2 412 030	1 146 881
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	77 700	77 078	35 125
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	-	-	-
Charges sur opérations de crédit-bail et de location	-	-	-
Autres charges bancaires	80 252	135 518	56 241
PRODUIT NET BANCAIRE	778 481	907 314	355 611
Produits d'exploitation non bancaire	819 788	754 014	875 723
Charges d'exploitation non bancaire	322 557	22 794	9 498
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	888 601	844 501	425 904
Charges de personnel	440 186	410 259	219 249
Impôts et taxes	13 757	11 081	4 310
Charges externes	364 541	382 867	167 137
Autres charges générales d'exploitation	6 198	8 200	3 505
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	83 919	62 334	31 703
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURRABLES	110 897	279 732	23 930
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	69 970	84 477	12 673
Pertes sur créances irrécouvrables	2 290	-	-
Autres dotations aux provisions	38 637	215 255	11 257
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	553 225	185 849	50 204
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	2 785	31 500	138
Recupérations sur créances amorties	-	-	-
Autres reprises de provisions	550 460	154 342	50 068
RESULTAT COURANT	829 499	700 143	322 208
Produits non courants	123 894	229 692	100 349
Charges non courantes	222 651	381 818	102 080
RESULTAT AVANT IMPOTS	730 682	547 922	320 477
Impôts sur les résultats	311 565	152 873	111 227
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	419 118	395 050	209 250

En milliers de Dirhams

ETATS DES SOLDES DE GESTION	31/12/05	31/12/04	30/06/05
(+) Intérêts et produits assimilés	2 817 189	2 828 721	1 382 489
(-) Intérêts et charges assimilés	2 567 656	2 489 108	1 184 006
MARGE D'INTERET	448 471	439 613	198 482
(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-
(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-
RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAI ET DE LOCATION	-	-	-
(+) Commissions perçues	97 797	107 589	44 090
(-) Commissions servies	2 214	1 226	1 188
MARGE SUR COMMISSIONS	95 583	106 363	42 902
(a) Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-	-
(b) Résultat des opérations sur titres de placement	106 153	246 180	57 356
(c) Résultat des opérations de change	100 557	82 101	47 639
(d) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-	-
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ	206 710	328 281	104 995
(+) Divers autres produits bancaires	34 755	38 728	13 957
(-) Diverses autres charges bancaires	8 038	5 671	4 725
PRODUIT NET BANCAIRE	778 481	907 314	355 611
(a) Résultat des opérations sur immobilisations financières	193 784	164 557	16 065
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	819 788	754 014	375 723
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	20 421	22 302	9 498
(-) Charges générales d'exploitation	888 601	844 501	425 904
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	889 031	829 863	312 000
(a) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	69 495	32 976	12 537
(-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-3 903	-103 153	-22 745
RESULTAT COURANT	829 499	700 143	322 208
RESULTAT NON COURANT	-98 756	-152 221	-1 731
(-) Impôts sur les résultats	311 565	152 373	111 227
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	419 118	395 550	209 250
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	63 919	62 334	31 703
(-) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	7 651	193 735	3 176
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	-	-	-
(-) Dotations aux provisions réglementées	19 301	15 020	8 082
(+) Dotations non courantes	100 795	209 061	100 794
(-) Reprises de provisions	549 722	154 342	50 068
(-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	632	267	461
(+) Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	7	4	-
(-) Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-	-
(+) Moins-values de cession sur immobilisations financières	302 136	492	-
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-	-
(a) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	362 573	721 586	302 476
(-) Bénéfices distribués	-	-	-
(b) AUTOFINANCEMENT	362 573	721 586	302 476

# BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2005



En milliers de Dirhams

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	31/12/2005	31/12/2004
Produits d'exploitation bancaire	3 210 852	3 532 715
Récupération de créances amorties	-	-
Produits d'exploitation non bancaire perçus	843 050	863 499
Charges d'exploitation bancaires versées	-2 520 170	-2 669 102
Charges d'exploitation non bancaires versées	-3 336	-204 211
Charges générales d'exploitation	-824 682	-782 167
Impôt sur les résultats versés	-311 555	-152 373
I- Flux de trésorerie nets provenant du compte produits et charges	394 149	708 901
Variations des :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	844 165	-1 617 808
Créances sur la clientèle	-1 014 415	133 498
Titres de transaction et de placement	2 889 979	-3 362 028
Autres actifs	240 555	286 678
Immobilisations données en crédit bail et en location	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 547 491	2 845 851
Dépôts clientèle	111 508	189 428
Titres de créances émis	-	-
Autres passifs	-522 174	588 622
II- Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	6 597 109	-1 487 759
III- FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)	6 991 258	-728 488
Produits des cessions d'immobilisations financières	5 727 159	2 355 480
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 215	866
Aquisition d'immobilisations financières	-8 347 202	-45 590
Aquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-84 048	-50 644
Intérêts perçus	-	-
Dividendes perçus	20 529	12 943
IV- FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D' INVESTISSEMENT	-2 692 353	2 273 055
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	183 289	-445 358
Emission de créances subordonnées	6 879	-
Emission d'actions prime d'émission et de fusion	-	-
Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
Intérêts versés	-	-
Dividendes versés	-164 865	-117 761
V- FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	25 909	-563 119
VI- VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE ( III+IV+V)	4 324 814	880 478
VII-TRÉSORERIE A L' OUVERTURE DE L'EXERCICE	8 532 853	8 552 375
VIII-TRÉSORERIE A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	13 957 061	9 682 853

En milliers de Dirhams

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE	31/12/2005	31/12/2004
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNÉS	5 188 883	2 927 255
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	20 378	24 000
Crédits documentaires import	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	20 378	24 000
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
Autres engagements de financement donnés	-	-
Engagements de financement en faveur de la clientèle	3 087 612	2 471 405
Crédits documentaires import	2 831 588	1 947 894
Acceptations ou engagements de payer	215 874	418 781
Ouvertures de crédit confirmés	40 100	108 680
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
Autres engagements de financement donnés	-	-
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	2 006 782	391 850
Crédits documentaires export confirmés	273 038	29 313
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Garanties de crédits données	-	-
Autres cautions, avals et garanties donnés	1 733 744	302 537
Engagements en souffrance	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	85 111	100 000
Garanties de crédits données	-	-
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique	25 111	100 000
Autres cautions et garanties donnés	60 000	-
Engagement en souffrance	-	-
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	313 203	122 472
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	-	-
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Autres engagements de financement reçus	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	313 203	122 472
Garanties de crédits	-	-
Autres garanties reçues	313 203	122 472
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Garanties de crédits	-	-
Autres garanties reçues	-	-

En milliers de Dirhams

DETAIL DES AUTRES ACTIFS	31/12/2005	31/12/2004
Instruments optionnels	-	-
Opérations diverses sur titres(débiteur)	-	-
Sommes réglées à récupérer auprès des émetteurs	-	-
Autres comptes de règlement relatif aux opérations sur titres	-	-
Débiteurs divers	413 053	493 226
* Sommes dues par l'Etat	286 714	348 505
* Sommes dues par les organismes de prévoyance	-	-
* Sommes diverses dues par le personnel	1 568	434
* Comptes clients de prestations non bancaire	-	-
* Divers autres débiteurs	154 771	144 287
Valeurs et emplois divers	6 162	7 842
* Valeurs et emplois divers	6 162	7 842
Comptes d'ajustement de hors bilan(débiteur)	-	-
comptes d'écart sur devises et titres(débiteur)	657	698
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées	-	-
Pertes à étaler sur opérations de couvertures dénouées	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	7 027	6 897
Opérations de liaison entre siège, succursales & agences au Maroc (débiteur)	-	4 588
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	91 785	56 927
* Produits à recevoir	89 605	54 850
* Charges constatées d'avance	2 160	1 077
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	9 072	151 007
Créances en souffrance sur opérations diverses	-	-
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses	-	-
Total	630 579	771 434

En milliers de Dirhams

DETAIL DES AUTRES PASSIFS	31/12/2005	31/12/2004
Instruments optionnels vendus	-	-
Comptes de règlement d'Opérations sur titres	-	-
Dettes sur titres	-	-
Versement à effectuer sur titres non libérés	12 636	15 490
Provisions pour service financier aux émetteurs	-	-
Sommes réglées par la clientèle à reverser aux émetteurs	-	-
Créditeurs divers	598 209	1 128 405
* Sommes dues à l'Etat	344 369	848 187
* Sommes dues aux organismes de prévoyance	37 133	32 429
* Sommes diverses dues aux actionnaires et associés.	-	-
* Sommes dues au personnel	-	-
* Fournisseurs de biens et service	8 312	2 267
* Divers autres Créditeurs	213 395	245 572
Comptes d'ajustement de hors bilan	11 650	2
Comptes d'écart sur devises et titres	-	-
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées	-	-
Gains à étaler sur opérations de couvertures dénouées	2 568	-
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	-	-
Charges à payer et produits constatés d'avance	165 276	138 985
* Produits à payer	112 559	125 758
* Charges constatées d'avance	12 717	13 228
Comptes transitoires ou d'attente créditeurs	21 057	10 682
Total	771 385	1 293 533

En milliers de Dirhams

COMMISSIONS RECUES ET VERSEES	Commissions 31/12/2005		Commissions 31/12/2004	
	E. CREDIT	CLIENTELE	E. CREDIT	CLIENTELE
COMMISSIONS RECUES	18 134	79 863	16 534	91 055
Commission sur fonctionnement de compte	-	1 584	-	1 601
Commission sur moyens de paiement	18 134	9 352	16 534	7 152
Commission sur opérations de titres	-	-	-	-
Commission sur titres en gestion/en dépôt	-	-	-	-
Commission sur prestations de service sur crédit	-	-	-	-
Produits sur activités de conseil et d'assistance	-	-	-	-
Autres produits sur prestations de service	-	68 727	-	82 302
Commission sur moyens de paiement	-	-	-	-
Commission de placement sur le marché primaire	-	-	-	-
Commission de garantie sur le marché primaire	-	-	-	-
Commission sur produits dérivés	-	-	-	-
Commission sur opérations de change virement	-	-	-	-
Commission sur opérations de change billet	-	-	-	-
Autres cautions, avals et garanties donnés	-	-	-	-
COMMISSIONS VERSEES	-	2 214	-	1 226
Charges sur moyens de paiement	-	56	-	-
Commission sur achat et vente de titres	-	-	-	-
Commission sur droits de garde de titres	-	-	-	-
Commission et courtages sur opérations de marché	-	-	-	-
Commission sur engagements sur titres	-	-	-	-
Commission sur produits dérivés	-	-	-	-
Commission sur opérations de change virement	-	-	-	-
Commission sur opérations de change billets	-	-	-	-
Autres charges sur prestations de service	-	2 158	-	1 226



# BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2005



En milliers de Dirhams

DEPOTS DE LA CLIENTELE	Détails				Total 31/12/05	Total 31/12/04
	Secteur public	Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS	108 208	117 845	203 251	36 161	465 465	334 651
COMPTES D'EPARGNE	-	-	-	-	-	-
DEPOTS A TERME	-	-	1 787 900	200 112	1 988 012	2 120 988
AUTRES COMPTES CREDITEURS	-	4 708	1 604	652 687	658 000	547 404
INTERETS COURUS A PAYER	-	8	12 803	-	12 806	11 130
<b>TOTAL</b>	<b>108 208</b>	<b>122 557</b>	<b>1 999 054</b>	<b>888 960</b>	<b>3 125 881</b>	<b>5 013 773</b>

En milliers de Dirhams

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc				Total 31/12/05	Total 31/12/04
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger		
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	47 201 677	41 390	35 504	47 278 571	42 628 786
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-	119 948
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	119 948
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	11 271 498	-	399 433	11 670 931	11 727 580
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	11 271 498	-	399 433	11 670 931	11 727 580
EMPRUNTS FINANCIERS	55 689	-	-	78 767	129 446	122 691
AUTRES DETTES	3 337	126 879	-	-	129 718	112 078
INTERETS COURUS A PAYER	-	603 648	2 987	54	606 689	556 628
<b>TOTAL</b>	<b>59 026</b>	<b>58 803 105</b>	<b>44 867</b>	<b>608 747</b>	<b>59 815 208</b>	<b>55 987 711</b>

En milliers de Dirhams

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR	Emissionnaires				Total 2005	Total 2004
	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Financiers	Non financiers		
<b>TITRES COTES</b>	<b>696 493</b>	<b>-</b>	<b>1 000 692</b>	<b>346 416</b>	<b>2 043 601</b>	<b>1 003 451</b>
Bons du trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	152 418	-	28 920	388 695	520 033	178 740
Autres titres de créance	543 598	-	90 000	-	619 598	-
Titres de propriété	20 557	-	881 772	7 721	910 050	824 711
<b>TITRES NON COTES</b>	<b>-</b>	<b>38 796 210</b>	<b>115 000</b>	<b>433 859</b>	<b>39 945 069</b>	<b>40 247 749</b>
Bons du trésor et valeurs assimilées	-	38 608 466	-	-	38 608 466	37 573 351
Obligations	-	81 744	115 000	371 000	517 744	686 371
Autres titres de créance	-	155 000	-	-	155 000	2 103 599
Titres de propriété	-	-	-	62 859	62 859	74 488
<b>TOTAL</b>	<b>696 493</b>	<b>38 796 210</b>	<b>1 115 692</b>	<b>780 275</b>	<b>41 988 670</b>	<b>41 251 200</b>

En milliers de Dirhams

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT	Emissionnaires					
	Valeur comptable bruta	Valeur actuelle	Valeurs remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
<b>TITRES DE TRANSACTION</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Bons du trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>	<b>4 825 231</b>	<b>4 804 501</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 730</b>
Bons du trésor et valeurs assimilées	3 458 230	3 440 948	-	-	-	17 287
Obligations	394 113	394 113	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	872 888	869 440	-	-	-	3 443
<b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>37 576 856</b>	<b>37 558 017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 838</b>
Bons du trésor et valeurs assimilées	38 138 624	38 119 755	-	-	-	18 839
Obligations	1 138 182	1 138 192	-	-	-	-
Autres titres de créance	299 040	299 040	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>42 402 087</b>	<b>42 362 518</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39 568</b>

# BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2005



En milliers de Dirhams

PRODUITS SUR TITRE DE PROPRIÉTÉ	31/12/2005	31/12/2004
Produits sur titres de placement (de propriété)	5 070	4 841
* Dividendes sur titres OPCVM	-	-
* Dividendes sur autres titres de propriétés	884	-
* Autres titres de propriété	4 186	4 841
Produits sur titres de participation et emplois assimilés	20 760	12 943
* Dividendes sur titres de participation	20 760	12 943
* Dividendes sur participations liées	-	-
* Autres produits titres de propriété	-	-

En milliers de Dirhams

VENTILATION DE L'ACTIF PASSIF ET HORS BILAN EN MONNAIES ÉTRANGÈRES	31/12/2005	31/12/2004
<b>ACTIF :</b>		
* Valeurs en caisses, Banques centrales, Trésor public, Services des chèques postaux	-	-
* Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 392 783	1 423 345
* Créances sur la clientèle	913 040	803 045
* Autres actifs	1 304	2 232
* Titres de participation et emplois assimilés	345 521	366 628
* Créances subordonnées	47 789	54 667
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>2 700 437</b>	<b>2 649 917</b>
<b>PASSIF :</b>		
* Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	403 557	783 329
* Dépôts de la clientèle	188 757	139 650
* Autres passifs	2 107 118	1 726 888
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>2 700 437</b>	<b>2 649 917</b>
<b>HORS-BILAN :</b>		
* ENGAGEMENTS DONNÉS	2 300 604	1 437 020
* ENGAGEMENTS REÇUS	285 587	72 507

En milliers de Dirhams

AUTRES PRODUITS ET CHARGES	31/12/2005	31/12/2004
Autres produits bancaires	885 635	477 845
- plus-values sur cession de titres de placements	116 185	216 990
- produits sur opérations de change	158 158	208 852
- Divers autres produits bancaires	8 924	20 945
* Quota-part sur opérations bancaires faites en commun	-	-
* Produits des exercices antérieurs	8 924	20 945
* Divers autres produits bancaires	-	-
- Reprise de provisions pour dépréciation des titres de placement	7 358	31 048
Autres charges bancaires	80 252	135 518
- moins-values de cession des titres de placement	1	653
* Divers charges sur titres de propriété	-	-
Charges sur moyens de paiement (autres que les commissions)	56	-
* Frais d'émission des emprunts	-	-
* Autres charges sur opérations sur titres	-	-
* Charges sur opérations de change	52 600	126 762
* Autres charges sur prestations de services	2 158	1 226
* Diverses autres charges bancaires	8 038	5 671
* Quota-part sur opérations d'exploitation bancaires	-	-
* Cotisation au fonds de garantie des déposants	5 218	4 516
* Produits rattachés	-	-
* Charges des exercices antérieurs	2 820	1 155
* Diverses autres charges bancaires	-	-
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	17 399	1 195
Produits d'exploitation non bancaires	819 788	754 014
* Produits sur valeurs et emplois assimilés	-	-
* Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
* Plus-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles	632	267
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
* Produits accessoires	18 433	9 282
* Subventions reçues	-	-
* Autres produits d'exploitation non bancaires	800 789	744 465
Charges d'exploitation non bancaires	322 557	22 784
* Charges sur valeurs et emplois assimilés	-	-
* Moins-values de cession sur immobilisations financières	302 136	492
* Moins-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles	7	4
* Dotations au fonds de soutien du CPM	20 414	22 298

En milliers de Dirhams

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE	31/12/2005	31/12/2004
Subventions et fonds publics affectés	-	-
Subventions d'investissement reçues	-	-
* Subventions d'investissement reçues	-	-
* Subventions d'investissement reçues inscrites au CPC	-	-
Fonds publics affectés	-	-
* Fonds publics affectés	-	-
Fonds spéciaux de garantie	780 379	597 090
Fonds de garantie à caractère mutuel	-	-
* Fonds de garantie à caractère mutuel	-	-
Autres fonds spéciaux de garantie	-	-
* Fonds de soutien CPM	780 379	597 090

En milliers de Dirhams

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	31/12/2005	31/12/2004
<b>CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>888 601</b>	<b>844 501</b>
- Charges de personnel	440 186	410 269
- Salaires et appointements	119 342	106 603
- Primes et Gratifications	194 733	185 695
- Autres rémunérations du personnel	10 486	6 827
- Charges d'assurances sociales	26 841	25 578
- Charges de retraite	60 683	56 354
- Charges de formation	9 587	10 548
- Autres charges de personnel	16 554	15 864
- Impôts et taxes	13 757	11 031
- Taxe urbaine et taxe d'édilité	5 806	3 667
- Patente	6 672	5 019
- Taxes locales	-	-
- Droits d'enregistrement	4	2
- Timbres fiscaux et formules timbrées	13	12
- Taxes sur les véhicules	94	108
- Autres impôts et taxes, droits assimilés	1 168	2 023
- Charges extérieures	83 785	86 514
- Loyers de crédit-bail	1 402	1 482
- Loyers de location simple	28 849	26 278
- Frais d'entretien et de réparation	39 532	55 891
- Rémunération du personnel intermédiaire	75	155
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	10 290	10 067
- Primes d'assurance	2 570	2 901
- Frais d'actes et de contentieux	4	302
- Frais électricité, eau, chauffage et combustible	10 918	9 948
- charges externes	270 806	266 159
- Transport et déplacement	25 624	26 408
- Mission et réception	1 187	1 217
- Publicité, publication et relations publiques	27 814	23 650
- Frais postaux & de télécommunication	101 805	94 658
- Frais de recherche et de documentation	5 554	4 183
- Frais de conseil et d'assemblée	764	599
- dons et cotisations	10 222	15 346
- Fournitures de bureau et imprimés	20 849	21 752
- Autres charges externes	77 486	78 945
- Autres charges d'exploitation	6 198	6 200
- Frais préliminaires	-	-
- Frais d'acquisition d'immobilisation	-	-
- Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	3 155	2 724
- Pénalités et détaxes	-	-
- Rappels d'impôts autres qu'impôts sur les résultats	-	-
- Dons libéralisés et lots	-	-
- Subventions d'investissement et d'exploitation accordées	-	-
- Charges générales d'exploitation des exercices antérieurs	9 043	5 476
- Dotations aux amortissements des immobilisations	68 818	62 334

En milliers de Dirhams

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/04	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/05
Ecarts de réévaluation	-	-	-	-
Réserves et primes liées au capital	2 169 261	194 752	-	2 364 013
Réserve légale	58 680	-	-	58 680
Autres réserves	1 774 604	194 752	-	1 969 356
Primes d'émission, de fusion et d'apport	885 777	-	-	885 777
Capital	588 805	-	-	588 805
Capital appelé	588 805	-	-	588 805
Capital non appelé	-	-	-	-
Certificats d'investissement	-	-	-	-
Fonds de dotations	-	-	-	-
Actionnaires, Capital non versé	-	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	72 948	93 700	-	93 700
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	395 550	-	-	419 118
<b>Total</b>	<b>3 153 616</b>	<b>288 452</b>	<b>3 374 936</b>	<b>3 374 936</b>

En milliers de Dirhams

RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ	31/12/2005	31/12/2004
Gains sur titres de transaction	-	-
Perte sur titres de transaction	-	-
<b>Résultat sur titres de transaction</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Plus-values de cession sur titres de placement	116 195	216 990
Moins-values de cession sur titres de placement	1	653
<b>Résultat sur titres de placement</b>	<b>116 194</b>	<b>216 327</b>
Produits sur engagement sur titres	-	-
Charges sur engagement sur titres	-	-
<b>Résultat sur engagements sur titres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Produits sur engagement sur produits dérivés	-	-
Charges sur engagement sur produits dérivés	-	-
<b>Résultat sur engagements sur produits dérivés</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Produits sur opérations de change	153 158	208 863
Charges sur opérations de change	52 601	126 762
<b>Résultat sur opérations de change</b>	<b>100 557</b>	<b>82 101</b>

# BANQUE CENTRALE POPULAIRE

## COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2005



En milliers de Dirhams

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou reprises au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements au 31/12/2005	Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>150 082</b>	<b>15 745</b>		<b>165 827</b>	<b>131 224</b>	<b>10 586</b>		<b>141 810</b>	<b>24 017</b>
Droit au bail	5 867	-		5 867	-	-	-	-	5 867
Immobilisations en recherche et développement	-	-		-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	144 215	15 745		159 960	131 224	10 586	-	141 810	18 150
Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-		-	-	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 288 302</b>	<b>78 303</b>	<b>23 014</b>	<b>1 343 591</b>	<b>878 502</b>	<b>53 338</b>	<b>7 953</b>	<b>783 892</b>	<b>619 709</b>
<b>IMMEUBLE D'EXPLOITATION</b>	<b>810 268</b>	<b>1 471</b>	<b>505</b>	<b>311 235</b>	<b>152 687</b>	<b>9 646</b>	<b>209</b>	<b>162 124</b>	<b>148 111</b>
Terrain d'exploitation	23 378	225	260	28 343	-	-	-	-	28 343
Immeubles d'exploitation bureaux	286 892	1 245	245	287 892	152 687	9 646	209	162 124	125 768
Immeubles d'exploitation logement de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION</b>	<b>364 016</b>	<b>20 321</b>	<b>5 855</b>	<b>378 382</b>	<b>305 655</b>	<b>22 951</b>	<b>6 312</b>	<b>323 504</b>	<b>54 878</b>
Mobilier de bureau d'exploitation	63 518	6 261	364	75 415	58 676	3 680	363	82 078	13 342
Matériel de bureau d'exploitation	40 145	880	464	40 531	34 710	1 045	-94	35 949	4 662
Matériel informatique	214 490	11 890	-	226 380	180 810	15 067	-	195 987	29 393
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	16 694	-	3 577	12 117	13 986	829	3 497	11 512	805
Autres matériels d'exploitation	84 169	1 320	1 550	89 999	17 382	1 436	1 545	17 273	6 668
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION</b>	<b>58 781</b>	<b>3 980</b>	<b>2 282</b>	<b>60 489</b>	<b>34 331</b>	<b>3 758</b>	<b>2 274</b>	<b>35 815</b>	<b>24 674</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION</b>	<b>555 226</b>	<b>52 531</b>	<b>14 272</b>	<b>593 485</b>	<b>185 819</b>	<b>16 978</b>	<b>158</b>	<b>202 438</b>	<b>381 046</b>
Terrain hors exploitation	118 486	-	225	119 271	-	-	-	-	119 271
Immeubles hors exploitation	375 947	48 358	13 858	408 450	140 487	18 838	158	154 168	254 282
Mobilier et matériel hors exploitation	40 596	3 054	50	43 590	31 807	1 734	-	33 541	10 049
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	26 188	8 120	144	34 352	13 325	1 405	-	14 730	13 444
<b>TOTAL</b>	<b>1 438 384</b>	<b>84 049</b>	<b>23 014</b>	<b>1 509 415</b>	<b>809 726</b>	<b>69 319</b>	<b>7 953</b>	<b>665 692</b>	<b>643 726</b>

En milliers de Dirhams

MARGE D'INTERET	31/12/2005	31/12/2004
<b>INTERETS PERCUS</b>	<b>2 817 129</b>	<b>2 928 720</b>
* Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	209 480	152 020
* Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	222 663	199 973
* Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	2 384 986	2 576 727
<b>INTERETS SERVIS</b>	<b>2 087 638</b>	<b>2 489 108</b>
* Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	2 289 588	2 412 030
* Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	77 700	77 078
* Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	-	-
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>449 471</b>	<b>439 612</b>

### DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

\* Date de clôture de l'exercice : 31/12/05

\* Date d'établissement des états de synthèse : 23/03/06

### ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

#### NATURE DES CHANGEMENTS

Justification des changements

Influence sur le patrimoine, le résultat financier et les résultats

Changement affectant les méthodes d'évaluation

Néant

Néant

Changement affectant les règles de présentation

Néant

Néant

#### IMMOBILISATIONS CONNUES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION SIMPLE

NÉANT

#### TITRE DE CRÉANCES ÉMIS

NÉANT

#### DETTES SUBORDONNÉES

NÉANT

#### ENGAGEMENTS SUR TITRES

NÉANT

### PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

#### INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

\* Application des méthodes d'évaluation prévues par le plan comptable des établissements de crédit (P.C.E.C) entré en vigueur depuis le 01/01/2000

\* Les états de synthèse sont présentés conformément aux dispositions du P.C.E.C

## RÉSUMÉ DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

### EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2005

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 26 Mai 2004, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2005.

Nous avons procédé à l'audit des états de synthèse de la Banque Centrale Populaire au 31 décembre 2005, lesquels comprennent le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos à cette date.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la Profession applicables au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse cités au deuxième paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de la Banque Centrale Populaire au 31 décembre 2005 ainsi que du résultat de ses opérations et de l'évolution des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables admis au Maroc.

Casablanca, le 3 avril 2006

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse  
A. Bidah  
Associé

Masnaoui Mazars Audit  
A. Dlop  
Associé