



القرض العقاري و الفندقى
Crédit Immobilier et Hôtelier

CREDIT IMMOBILIER ET HOTELIER

Société anonyme à Directoire et à Conseil de Surveillance
au capital de 2.182.336.300 dirhams
Siège social : 187, avenue Hassan II – CASABLANCA
RC Casablanca n°203

AVIS DE CONVOCATION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

Les actionnaires du CREDIT IMMOBILIER ET HOTELIER sont convoqués au siège social, 187, avenue Hassan II – Casablanca, en Assemblée Générale Ordinaire annuelle

Le Mardi 22 mai 2007 à 11 H 30'

à l'effet de délibérer et de statuer sur l'ordre du jour suivant :

1. Examen du rapport de gestion du Directoire au titre de l'exercice clos le 31/12/2006 ;
2. Examen des observations du Conseil de surveillance sur le rapport de gestion du Directoire ainsi que sur les comptes arrêtés au 31/12/2006 ;
3. Examen du rapport des Commissaires aux comptes au titre de l'exercice clos le 31/12/2006 ;
4. Examen et approbation des comptes clos au 31/12/2006 ;
5. Affectation du résultat ;
6. Approbation des Conventions prévues par l'article 95 de la loi n°17-95 relative aux sociétés anonymes ;
7. Quitus aux membres du Directoire, du Conseil de surveillance et aux commissaires aux comptes ;
8. Questions diverses ;
9. Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales.

Les actionnaires titulaires d'actions nominatives ont le droit d'assister à cette Assemblée sur simple justification de leur identité, dès lors que leurs titres sont inscrits au registre des actions nominatives à leur nom depuis cinq jours au moins avant la date de la réunion.

Pour les actionnaires titulaires d'actions au porteur, la participation à cette Assemblée est subordonnée au dépôt au siège de la Banque des actions au porteur ou la présentation d'un certificat de blocage des titres délivré par l'établissement dépositaire de ses actions et ce, cinq jours au moins avant la date de la réunion.

Tout actionnaire a le droit de prendre connaissance au siège social, dans le délai requis par la loi avant la tenue de l'Assemblée, des documents dont la communication est prescrite par l'article 141 de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes.

Dans le délai de dix jours à compter de la publication du présent avis, les actionnaires, réunissant les conditions de l'article 117 de la loi 17-95, ont la faculté de requérir, par lettre recommandée avec accusé de réception adressée au siège social, l'inscription d'un ou de plusieurs projets de résolutions à l'ordre du jour.

PROJET DE RESOLUTIONS PROPOSEES A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 22 MAI 2007

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Directoire, des observations du Conseil de Surveillance et du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 Décembre 2006, approuve lesdits rapports dans toutes leurs parties, ainsi que les comptes de l'exercice 2006, tels qu'ils ont été établis et présentés et faisant ressortir un résultat bénéficiaire de **387 563 817 DH**.

En conséquence, l'Assemblée Générale :

- Approuve, dans leur intégralité, tous les actes de gestion accomplis au cours de l'exercice écoulé, tels qu'ils sont traduits par lesdits comptes ou résumés dans les dits rapports ;
- Donne aux membres du Directoire au titre de sa gestion de l'exercice 2006 et aux membres du Conseil de Surveillance au titre de leur mission, quitus plein, entier, définitif et sans réserve, et donne décharge aux commissaires aux comptes pour l'accomplissement de leur mission au titre du même exercice.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, sur proposition du Directoire, décide de reporter à nouveau le résultat de l'exercice 2006 et constate que le solde du compte report à nouveau passe de - 1.501.352.610 DHS à - 1.113.788.792 DH

LIBELLES	MONTANTS
Report à nouveau	- 1 501 352 610
Résultat 2006	+ 387 563 817
Nouveau report à nouveau	- 1 113 788 792

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial sur les conventions prévues par les articles 95 et suivants de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes, approuve les conclusions dudit rapport.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original d'une copie ou d'un extrait du présent procès verbal à l'effet d'accomplir les formalités légalement requises partout où besoin sera.



CREDIT IMMOBILIER ET HOTELIER

المصرف العقاري والفندقي
Credit Immobilier et Hotelier

ETAT A1 : ETAT DES PRINCIPALES METHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES

1. PRINCIPES GENERAUX :

Les états de synthèses sont établis dans le respect des principes comptables généraux applicables aux établissements de crédit.

La présentation des états de synthèse du Crédit Immobilier et Hôtelier est conforme aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

2. CREANCES ET ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE:

Présentation générale :

- Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont ventilées selon leur durée initiale et leur objet économique :
- Créances à vue et à terme, pour les établissements de crédit ;
- Créances de trésorerie, crédits à l'équipement, crédit à la consommation crédits immobiliers et autre crédits pour la clientèle.
- Les engagements par signature comptabilisés en hors bilan correspondant à des engagements de financement et à des engagements de garantie qui n'ont pas donné lieu à des mouvements de fonds.
- Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Créances en souffrance :

- Les créances en souffrances sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation en vigueur. Par ailleurs, la Banque provisionne certaines créances, dont le processus d'apurement est jugé suffisamment avancé, sur la base d'estimations de leur potentiel de recouvrement.
- Les postes autres crédits englobe les créances en souffrance déduction faite des provisions et des agios réservés.
- Les principales dispositions appliquées se résument comme suit :
- Les créances en souffrance sont, selon les degrés de risque prévus à la circulaire de Bank Al Maghrib, classées en créances pré-douteuses, douteuses ou compromises.
- Les créances en souffrance sont, après déduction des agios réservés et des quotités de garantie prévues par la réglementation en vigueur, provisionnées à hauteur de :

- 20% pour les créances pré-douteuses,
- 50% pour les créances douteuses ;
- 100% pour les créances compromises.

• Les estimations des garanties sont effectuées pour l'essentiel en interne par les services de la Banque, et ce, compte tenu de son expertise en la matière. La banque recourt également de manière ponctuelle à l'aide d'experts indépendants pour l'évaluation de certains gages importants en valeur. Il est à noter que le CIH retient la valeur la plus faible lorsqu'il dispose de plusieurs estimations (estimations internes/externes/Judiciaires)

- La Banque n'a pas retenu l'option de pratiquer la décote des garanties hypothécaires adossées aux créances qui étaient classées compromises à l'entrée en vigueur de la circulaire de BAM relative à la classification et au provisionnement des créances telle que prévue à l'article 22 et qui fixe la date d'échéance pour son application à fin 2007. Le management de la banque a pris l'engagement d'appliquer cette décote à partir de l'arrêté des comptes au 30 juin 2007 pour se mettre en conformité avec les dispositions de ladite circulaire à l'horizon des quatre exercices à venir.
- Dès leur déclassement, les créances en souffrance donnent lieu à la constatation d'agios réservés.
- Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées à l'occasion d'accords transactionnels pour solde de tout compte ou à l'issue de procédures judiciaires.
- Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque les créances en souffrance enregistrent une évolution favorable (remboursement total ou partiel, restructuration,...) leur permettant de redevenir saines.

3. PORTEFEUILLE DE TITRES :

Les opérations sur titres sont comptabilisées conformément aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

Les titres sont classés d'une part en fonction de leur nature (titre de créance ou titre de placement, titre d'investissement, titre de participation).

Certaines participations hôtelières ont fait l'objet d'évaluations externes sur la base des informations disponibles. Ces évaluations ont servi de base pour leur valorisation au 31 décembre 2006. Par ailleurs, d'autres participations hôtelières font l'objet de processus transactionnels en cours qui devraient permettre le recouvrement de leurs valeurs nettes comptables.

4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES :

Les immobilisations sont inscrites à leur coût d'acquisition. Elles sont amorties selon la méthode linéaire. Par ailleurs, les immobilisations hors exploitation font l'objet le cas échéant de provisionnement en fonction des évaluations et informations disponibles à la date de l'arrêté comptable.

5. DETTES A VUE ET A TERME :

Les dettes envers les établissements de crédit et assimilés ainsi que sur la clientèle sont présentées dans les états de synthèse selon leur durée initiale ou la nature de ces dettes :

- Dettes à vue et à terme pour les établissements de crédit ;
- Comptes à vue créditeurs, comptes d'épargne, dépôts à terme et autres comptes créditeurs pour la clientèle.

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

6. LES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES :

Ces provisions comprennent une provision pour risques généraux d'un montant de 133 millions de Dirhams constituée en vue de faire face à des risques futurs relevant de l'activité bancaire, actuellement non identifiées et non mesurables avec précision.

7. PRISE EN COMPTE DES INTERETS ET COMMISSIONS DANS LE COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES :

Intérêts :

Sont considérés comme intérêts les produits et charges calculés sur des capitaux effectivement prêtés ou empruntés. Les intérêts courus sur les capitaux effectivement prêtés ou empruntés sont constatés dans les comptes de créances et dettes rattachés les ayant générés par la contrepartie du compte de résultat.

Commissions :

Les produits et charges, qui rémunèrent une prestation de service, sont constatés en tant que commissions dès leur facturation.

BILAN AU 31 DECEMBRE 2006

ACTIF	déc-06	déc-05	PASSIF	déc-06	déc-05
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	220 956	197 427	Banques centrales, Trésor public, Services des chèques postaux	-	-
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 197 388	1 322 802	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 038 791	1 983 523
* A vue	2 197 388	1 322 802	* A vue	831	2 121
* A terme	-	-	* A terme	1 037 959	1 981 402
Créances sur la clientèle	16 640 533	15 802 593	Dépôts de la clientèle	12 648 516	10 901 421
* Crédits de trésorerie et à la consommation	744 728	506 320	* Comptes à vue créditeurs	6 171 506	5 674 957
* Crédits à l'équipement	153 297	99 436	* Comptes d'épargne	1 633 575	1 519 697
* Crédits immobiliers	13 409 040	11 755 066	* Dépôts à terme	3 931 480	2 962 078
* Autres crédits	2 333 467	3 441 771	* Autres comptes créditeurs	911 955	744 689
Créances acquises par affacturage	-	-	Titres de créance émis	5 699 730	6 617 713
Titres de transaction et de placement	766 933	531 737	* Titres de créance négociables	-	57 079
* Bons du trésor et valeurs assimilées	590 006	352 922	* Emprunts obligataires	2 605 347	3 332 446
* Autres titres de créance	-	-	Autres titres de créance émis	3 094 383	3 228 189
* Titres de propriété	176 926	178 815	Autres passifs	879 694	669 539
Autres actifs	524 756	481 175	Provisions pour risques et charges	298 309	358 448
Titres d'investissement	1 538	3 076	Provisions réglementées	-	-
* Bons du trésor et valeurs assimilées	1 538	3 076	Subventions, Fonds publics affectés	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	414 921	403 446	Dettes subordonnées	-	-
Créances subordonnées	-	-	Écarts de réévaluation	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-	Réserves et primes liées au capital	-	-
Immobilisations incorporelles	61 677	52 728	Capital	2 182 336	3 323 363
Immobilisations corporelles	804 885	566 644	Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
			Report à nouveau (+/-)	1 501 353	4 443 916
			Résultat nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
			Résultat net de l'exercice (+/-)	387 564	48 464
Total de l'Actif	21 633 587	19 361 627	Total du Passif	21 633 587	19 361 627

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES SOCIAL

	déc-06	déc-05
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 809 794	1 644 941
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	36 722	19 358
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 531 452	1 432 040
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	45 168	10 042
Produits sur titres de propriété	60 065	68 754
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	0	0
Commissions sur prestations de service	102 961	91 602
Autres produits bancaires	33 426	23 145
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	658 624	730 616
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	40 526	63 134
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	179 456	154 988
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	412 211	491 955
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	0	0
Autres charges bancaires	26 432	20 540
PRODUIT NET BANCAIRE	1 151 170	914 325
Produits d'exploitation non bancaire	13 672	20 142
Charges d'exploitation non bancaire	311	8 017
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	536 790	515 853
Charges de personnel	272 520	276 252
Impôts et taxes	11 209	10 539
Charges externes	166 267	145 266
Autres charges générales d'exploitation	33 850	34 573
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	52 943	49 222
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	834 615	2 360 517
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	499 617	1 836 585
Pertes sur créances irrécouvrables	191 393	405 477
Autres dotations aux provisions	143 605	118 455
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	620 624	943 989
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature	531 901	859 017
Récupérations sur créances amorties	0	0
Autres reprises de provisions	88 723	84 972
RÉSULTAT COURANT	413 750	-1 005 931
Produits non courants	0	1 000 000
Charges non courantes	17 070	34 308
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	396 680	-40 239
Impôts sur les résultats	9 117	8 225
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	387 564	-48 464

ETAT DES DEROGATIONS

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
1- Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
2- Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
3- Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	Dans l'attente de la mise en place par le Banque de la nomenclature des comptes de Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC) entré en vigueur depuis le 1er janvier 2006, les comptes tenus en cours selon l'ancien plan comptable bancaire ont été révisés par le biais d'une matrice de passage afin de présenter les états de synthèse sous la forme requise par le PCEC. De même certains états de l'ETIC ont été préparés en raison de la difficulté de collecter l'information demandée. Ceci n'a pas d'impact significatif sur la présentation de l'information financière	NEANT

CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	(en milliers MAD)			
	Encours RREFI	Affectation du résultat	Autres variations	Encours RREFI
Ecarts de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital				
Réserve légale				
Autres réserves (*)				
Primes d'émission, de fusion et d'apport				
Capital	3 323 363		1 141 027	2 182 336
Capital appelé	3 323 363		1 141 027	2 182 336
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	4 443 915	48 464	2 991 027	1 501 353
Résultats nets en Instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	48 464	48 464	387 564	387 564
TOTAL GENERAL	1 169 016		2 237 564	1 068 547

HORS BILAN

DESIGNATIONS	déc-06	déc-05
ENGAGEMENTS DONNES	1 996 965	1 505 812
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	1 648 128	710 984
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	348 837	502 797
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer		292 031
ENGAGEMENTS RECUS	837 830	761 067
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	837 830	411 571
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		349 497

ETAT DES SOLDES DE GESTION

I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

	déc-06	déc-05
+ Intérêts et produits assimilés	1 585 749	1 461 242
- Intérêts et charges assimilés	631 872	709 844
MARGE D'INTERET	953 877	751 398
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	0	0
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	0	0
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	0	0
+ Commissions perçues	110 995	98 991
- Commissions servies	842	895
Marge sur commissions	110 153	98 105
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	0	0
+ Résultat des opérations sur titres de placement	27 271	-34
+ Résultat des opérations de change	19 600	14 166
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	0	0
Résultat des opérations de marché	46 871	14 132
+ Divers autres produits bancaires	60 450	68 611
- Diverses autres charges bancaires	20 182	18 120
PRODUIT NET BANCAIRE	1 151 170	914 325
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	-49 867	0
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	13 672	20 142
- Autres charges d'exploitation non bancaire	311	8 017
- Charges générales d'exploitation	536 790	515 853
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	577 874	410 597
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-159 109	-1 383 046
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-6 015	-33 482
RÉSULTAT COURANT	413 750	-1 005 931
RÉSULTAT NON COURANT	-17 070	865 692
- Impôts sur les résultats	9 117	8 225
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	387 564	-48 464

II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	déc-06	déc-05
+ RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	387 564	-48 464
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	52 943	49 222
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	50 000	0
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	93 605	118 455
+ Dotations aux provisions réglementées	0	0
+ Dotations non courantes	0	0
- Reprises de provisions	84 765	84 972
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	3 831	2 045
- Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	311	8 017
- Plus-values de cession des immobilisations financières	0	0
- Moins-values de cession des immobilisations financières	0	0
- Reprise de subventions d'investissement reçues	0	0
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	496 127	40 214
- Bénéfices distribués		
+ AUTOFINANCEMENT	496 127	40 214

PROVISIONS

PROVISIONS	(en milliers MAD)			
	Encours 31/12/06	Dotations	Reprises	Encours 31/12/05
PROVISIONS DÉBITES DE L'ACTIF SUR:	5 873 462	621 245	538 500	5 956 219
Créances sur les établissements de crédit et assimilés				
Créances sur la clientèle	5 415 130	499 617	531 956	5 382 791
Titres de placement et d'investissement				
Titres de participation et emplois assimilés	263 544	50 000	133	313 411
Immobilisations en crédit-bail et en location				
Autres actifs	194 808	71 628	6 419	268 017
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	358 447	21 978	82 116	298 309
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	14 113			14 113
Provisions pour risques de change	7 000			7 000
Provisions pour risques généraux	150 756		17 414	133 342
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires				
Provisions pour autres risques et charges	188 578	21 978	64 702	143 854
Provisions réglementées				
TOTAL GENERAL	6 231 909	643 223	620 616	6 254 528

CREANCES SUBORDONNEES

MOYENS	(en milliers MAD)					
	MONTANT GLOBAL	ETÉ DE CRÉES & ALIÉNÉS	ETÉ DE TRAVAUX	ETÉ DE NON TRAVAUX	SURRAPPORTEMENT	ÉCARTS
Créances subordonnées						
Titres subordonnés des établissements de crédit et assimilés						
Titres subordonnés de la clientèle						
Prêts subordonnés aux établissements de crédit et assimilés						
Prêts subordonnés à la clientèle						
Créances subordonnées en souffrance						
Ades obtenus sur créances subordonnées						
Les provisions pour créances subordonnées en souffrance						



CREDIT IMMOBILIER ET HOTELIER

الائتمار العقاري والفندقية
Credit Immobilier et Hotelier

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

		En MDH	
Codé ligne	RUBRIQUE	31/12/06	31/12/05
P041	Produits d'exploitation bancaire perçus	1 521 051	1 268 041
P043	Récupérations sur créances amorties	-	-
P045	Produits d'exploitation non bancaire perçus	13 672	20 142
C041	Charges d'exploitation bancaire versées	658 624	730 616
C043	Charges d'exploitation non bancaire versées	311	8 017
C045	Charges générales d'exploitation versées	483 846	466 630
C047	Impôts sur les résultats versés	9 117	8 225
T027	Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	362 825	74 694
Variation de :			
A001	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	874 585	453 214
B001	Créances sur la clientèle	837 940	685 210
D001	Titres de transaction et de placement	235 196	20 079
E001	Autres actifs	43 581	49 064
F001	Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
G001	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	944 732	371 657
J001	Dépôts de la clientèle	1 747 096	1 917 617
K001	Titres de créance émis	917 983	2 620 645
L001	Autres passifs	210 155	92 024
T028	Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	1 896 767	61 791
T029	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	1 513 943	136 486
P051	Produit des cessions d'immobilisations financières	1 538	-
P053	Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	11 988	22 517
C051	Acquisition d'immobilisations financières	2 000	19 601
C053	Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	324 219	55 228
P055	Intérêts perçus	-	-
P057	Dividendes perçus	165	-
T030	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	312 528	52 312
M001	Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
M005	Emission de dettes subordonnées	-	-
M007	Emission d'actions	1 850 000	-
M009	Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
C055	Intérêts versés	-	-
C057	Dividendes versés	-	-
T031	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	1 850 000	-
T032	VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	23 530	84 174
T033	TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	197 427	113 253
T034	TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	220 956	197 427

EVOLUTION DES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE

En milliers de DH		
2 EME SEMESTRE 2006	1 EME SEMESTRE 2006	2 EME SEMESTRE 2005
947 412	862 382	866 513

DETTES SUBORDONNEES

RUBRIQUES	MONTANT GLOBAL	NON APPARENTE	APPARENTEES			EXERCICE	
			ETS DE CRED. & ASSIM.	ESES FINANCIERE	ESES NON FINANCIERE	AUTRES APPARENTEES	#REF!
Dettes subordonnées à durée déterminée							
Titres subordonnées à durée déterminée							
Emprunts subordonnées à durée déterminée auprès des établissements de crédit							
Emprunts subordonnées à durée déterminée auprès de la clientèle							
Dettes subordonnées à durée indéterminée							
Titres subordonnées à durée indéterminée							
Emprunts subordonnées à durée indéterminée auprès des établissements de crédit							
Emprunts subordonnées à durée indéterminée auprès de la clientèle							
Intérêts courus à payer							

ENGAGEMENTS SUR TITRES

RUBRIQUE	MONTANT	COMMENTAIRE
ENGAGEMENTS DONNES		
Titres achetés à réméré		
Titres à livrer		
- Marché primaire		
- Marché gris		
- Marchés réglementés		
- Marché gré à gré		
- Autres		
ENGAGEMENTS REÇUS		
Titres vendus à réméré		
Titres à recevoir		
- Marché primaire		
- Marché gris		
- Marchés réglementés		
- Marché gré à gré		
- Autres		

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

RUBRIQUE	MONTANT
Instruments optionnels vendus	-
Comptes de règlement d'Opérations sur titres	3 139
Dettes sur titres	-
Versement à effectuer sur titres non libérés	-
Provisions pour service financier aux émetteurs	-
Sommes réglées par la clientèle à reverser aux émetteurs	-
Créditeurs divers	679 046
- Sommes dues à l'Etat	476 720
- Sommes dues aux organismes de prévoyance	28 808
- Sommes diverses dues aux actionnaires et associés.	-
- Sommes dues au personnel	50 388
- Fournisseurs de biens et service	40 729
- Divers autres Créditeurs	82 401
Comptes d'ajustement de hors bilan	-
Comptes d'écart sur devises et titres	-
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées	-
Gains à étaler sur opérations de couvertures dénouées	-
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (créditeur)	-
Charges à payer et produits constatés d'avance	73 416
- Charges à payer	73 416
- Produits constatés d'avance	-
Comptes transitoires ou d'attente créditeurs	124 093
TOTAL	879 694

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

RUBRIQUE	MONTANT
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	537 701
- Sommes dues par l'Etat	497 693
- Sommes dues par les organismes de prévoyance	-
- Sommes diverses dues par le personnel	-
- Comptes clients de prestations non bancaire	-
- Divers autres débiteurs	40 008
Valeurs et emplois divers	24 348
- Valeurs et emplois divers	24 348
Comptes d'ajustement de hors bilan(débiteur)	955
Comptes d'écart sur devises et titres(débiteur)	-
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées	-
Pertes à étaler sur opérations de couvertures dénouées	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	69 892
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc (débiteur)	-
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	33 728
- Produits à recevoir	32 767
- Charges constatées d'avance	961
Comptes transitoires ou d'attente débiteurs	100 915
Créances en souffrance sur opérations diverses	-
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses	242 783
TOTAL	524 756

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

NATURES DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE,
		LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I- Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II- Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

CREDIT IMMOBILIER ET HOTELIER

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE

RUBRIQUE	Montant	Commentaire
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE		
CREDIT-BAIL		
CREDIT-BAIL MOBILIER		
CREDIT-BAIL IMMOBILIER		
LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT		
LOCATION SIMPLE		
TOTAL		

LALELAK

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE

RUBRIQUE	Montant	Commentaire
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		
Fonds de garantie à caractère mutuel		
- Fonds de garantie à caractère mutuel		
Autres fonds spéciaux de garantie		
- Autres fonds spéciaux de garantie		

ALIAN

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

RUBRIQUE	Montant
Produits sur titres de placement (de propriété)	59 900
- Dividendes sur titres OPCVM	
- Dividendes sur autres titres de propriétés	
- Autres produits sur titres de propriété	59 900
Produits sur titres de participation et emplois assimilés	165
- Dividendes sur titres de participation	165
- Dividendes sur participations liées	
- Autres produits sur titres de propriété	

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILIES

DETTES	Bank Al-Maghrib Trésor Public et Service des Cheques Postaux	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Autres établissements de crédit à l'étranger	Total
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		831	831	2 121
VALEURS DONNEES EN PENSION				
- au jour le jour				
- à terme				
EMPRUNTS DE TRESORERIE	20 000			20 000
- au jour le jour				
- à terme	20 000			20 000
EMPRUNTS FINANCIERS	962 673	3 967		1 918 992
AUTRES DETTES	23 294			15 967
INTERETS COURUS A PAYER	28 025			46 443
TOTAL	1 023 992	831	3 967	1 983 532

DEPOTS DE LA CLIENTELE

DEPOTS	Secteur public	Entreprises françaises	Secteur privé Entreprises non françaises	Autre clientèle	Total
COMPTES A VUE CREDITEURS	71 640	29 283	1 377 241	4 663 320	6 871 684
COMPTES EPARGNE				1 633 917	1 633 917
DEPOTS A TERME	431 232	769 400	621 696	2 169 666	3 891 994
AUTRES COMPTES CREDITEURS	4 932	4 932	272 837	624 724	912 615
INTERETS COURUS A PAYER	8 065	8 064	8 648	27 897	49 665
TOTAL	608 377	803 331	2 178 344	9 100 463	12 690 515

ETAT D'AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE 2008

ORIGINE	Montant	AFFECTATION	Montant
A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER		B. AFFECTATION DES RESULTATS	
Report à nouveau		Réserve légale	
Résultats nets en instance d'affectation	-48 464	Autres réserves (FACULTATIVE)	
Résultats nets de l'exercice		Tantôme	
Prélèvements sur les réserves		Dividendes	
Autres Prélèvements		Autres affectations	
		Report à nouveau	-48 464
TOTAL A	-48 464	TOTAL B	-48 464

CREANCES SUR LA CLIENTELE

CREANCES	Restes à payer	Subrogées	Total
CREANCES DE TRESORERIE	4 716	178 813	183 529
- Créances rattachées sur le Maroc		172 819	172 819
- Créances à l'étranger	4 716	5 994	10 710
CREANCES A LA CONFORMATION			219 396
CREANCES A L'EMPLOI	103 387		103 387
CREANCES MOBILIERES	1 642 847	11 797 296	13 440 143
AUTRES CREANCES	3 967	3 918	7 885
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURATION			1 621
INTERETS COURUS A RECEVOIR			1 621
CREANCES EN SOUFFRANCE	874	1 913 422	2 787 496
- Créances pré-dévaluées		46 319	46 319
- Créances dévaluées		1 776	1 776
- Créances compromises	874	1 889 327	2 763 601
TOTAL	1 368 717	13 882 628	15 251 345

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILIES

CREANCES	Bank Al-Maghrib Trésor public et Service des cheques postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Autres établissements de crédit à l'étranger	Total
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	34 827	3 382	831	42 354	81 394
VALEURS RECUES EN PENSION					
- au jour le jour					
- à terme					
PRETS DE TRESORERIE	620 000	1 440 000		71 506	2 131 506
- à terme		920 000		59 254	979 254
- au jour le jour	620 000	520 000		12 252	1 162 252
PRETS FINANCIERS					
AUTRES CREANCES		19 193			19 193
INTERETS COURUS A RECEVOIR		121			121
CREANCES EN SOUFFRANCE					
TOTAL	654 827	1 462 595	831	113 860	1 468 213

IMMOBILISATION INCORPORELLES ET CORPORELLES

Immobilisations	Montant au 31/12/07	Montant des amortissements au 31/12/07	Montant net au 31/12/07	Montant au 31/12/08	Montant des amortissements au 31/12/08	Montant net au 31/12/08
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	89 437	14 117	75 320	84 436	27 710	56 726
- Droits de propriété	19 655	1 074	18 581	19 655	1 074	18 581
- Droits de concession en pleine propriété et d'usage	30 812	8 619	22 193	30 812	8 619	22 193
- Droits de concession en pleine propriété et d'usage	39 070	4 419	34 651	39 070	4 419	34 651
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	711 430	62 367	649 063	810 298	510 330	309 968
- Immeubles d'habitation	380 445	19 792	360 653	380 445	19 792	360 653
- Terrains	12 471	0	12 471	12 471	0	12 471
- Immeubles d'exploitation	298 514	42 575	255 939	417 378	290 538	127 340
- Immeubles d'exploitation	8 251	818	7 433	8 251	818	7 433
- Immeubles de dépôt ou legs/mansu	1 000	0	1 000	1 000	0	1 000
MATERIEL ET MATERIEL D'EXPLOITATION	299 183	18 886	280 297	299 183	18 886	280 297
- Véhicules	41 888	4 022	37 866	41 888	4 022	37 866
- Matériel de bureau	34 552	1 206	33 346	34 552	1 206	33 346
- Matériel informatique	209 300	12 458	196 842	209 300	12 458	196 842
- Matériel de cuisine	5 251	1 000	4 251	5 251	1 000	4 251
- Autres matériels d'exploitation	8 192	0	8 192	8 192	0	8 192
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	192 311	23 664	168 647	192 311	23 664	168 647
- Terrains hors exploitation	11 324	0	11 324	11 324	0	11 324
- Immeubles hors exploitation	309 100	176 398	132 702	471 641	290 538	181 103
- Matériel et matériel hors exploitation	8 229	124	8 105	8 229	124	8 105
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	2 849	2 432	417	2 849	2 432	417
SECURITE FINANCIERE	2 394	0	2 394	2 394	0	2 394
TOTAL	1 247 462	324 219	923 243	1 534 196	629 591	904 605

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés	Total
TITRES COTES				
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES				
OBLIGATIONS				
AUTRES TITRES DE CREANCE				
TITRES DE PROPRIETE				
TITRES NON COTES				
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES				
OBLIGATIONS				
AUTRES TITRES DE CREANCE				
TITRES DE PROPRIETE				
TOTAL		990 006	176 926	1 166 932

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE

RUBRIQUE	Montant
Gains sur titres de transaction	
Perte sur titres de transaction	
Résultat sur titres de transaction	
Plus-values de cession sur titres de placement	27 271
Moins-values de cession sur titres de placement	
Résultat sur titres de placement	27 271
Produits sur engagement sur titres	
Charges sur engagement sur titres	
Résultat sur engagements sur titres	
Produits sur engagement sur produits dérivés	
Charges sur engagement sur produits dérivés	
Résultat sur engagements sur produits dérivés	
Produits sur opérations de change	33 363
Charges sur opérations de change	5 726
Résultat sur opérations de change	27 637

LES PARTICIPATIONS DU CIH

Société	Capital social	Valeur nominal	SITUATION AU 31 DECEMBRE 2006		SITUATION AU 31 DECEMBRE 2005		(en milliers MAD)	
			Actions détenues (Nbr)	Actions détenues %	Valeur de souscription	Provisions	Valeur de souscription	Provisions
Titres de participation. Autres entreprises à caractère financier.			41 500		4 150	0	4 150	0
MAGHRES TITRISATION	5 000	100	16 500	33,00%	1 500	0	1 500	0
SOCIÉTÉ DE BOURSE AL MASSIT	13 038	100	15 000	11,16%	1 500	0	1 500	0
SOCIÉTÉ DE BOURSE MISM	10 000	100	10 000	10,00%	1 000	0	1 000	0
Titres de participation. Autres entreprises à caractère non financier.			5 446 723		545 555	247 231	298 324	547 517
CLUB SANGHO	228 571	100	1 600 000	70,00%	160 000	80 000	80 000	80 000
DOUNA-HOTEL	400 000	100	2 000 000	50,00%	200 000	0	200 000	200 000
LE TIVOLI	1 000	100	400 000	42,86%	40 000	22 116	17 884	40 000
LES HOTELS NOUVELLE GENERATION SA	1 000	100	5 000	50,00%	500	0	500	0
NEW SALAM	215 000	100	1 400 000	65,12%	140 000	140 000	0	140 000
SICOPAR	37 000	500	7 423	10,03%	3 737	3 737	0	3 737
SIBETSA	5 100	100	9 150	15,00%	915	915	0	915
SIDI FNI	100	100	200	20,00%	20	20	0	20
SINATA	1 000	100	1 500	15,00%	38	38	0	0
SUD LUXE	300	100	450	15,00%	45	45	0	45
MEG CIC	2 100	100	3 000	14,29%	300	300	0	300
IDMAJ	20 000	100	20 000	10,00%	0	0	0	2 000
Parts dans les sociétés civiles immobilières.			32 000		5 734	540	5 194	540
SCI DE LA CLINIQUE MARIARIE	200	100	2 000	100,00%	540	540	0	540
SCI NATHALIE	3 000	100	30 000	100,00%	5 194	0	5 194	0
Appt de fonds et avances en comptes courants dans les sociétés civiles immobilières.			0		111	0	111	0
SCI NATHALIE	0				111	0	111	0
Participations dans les entreprises liées - Autres entreprises à caractère non financier.			86 000		75 100	10 000	85 100	130 100
PALM BAY	100 000	1 000	85 000	85,00%	10 000	10 000	0	10 000
RHOSN ENNAHIL	100	100	1 000	100,00%	100	0	0	100
LIDO	4 000	1000	4 000	100,00%	0	0	0	6 250
PARADISE MARRAKECH	12 500	100	125 000	100,00%	0	0	0	6 250
ITER ERFOUD	3 000	100	30 000	100,00%	0	0	0	11 500
TICHA OUAZAZATE	8 002	100	80 020	100,00%	0	0	0	22 000
ZAGOURA	8 000	100	80 000	100,00%	0	0	0	8 000
WAFIA HOTEL	11 382	100	113 820	100,00%	85 000	0	85 000	85 000
Titres de l'activité de portefeuille.			201 800		16 978	4 478	12 500	16 978
Établissements de crédit.			1 755 000		2 447	2 447	0	2 447
BANQUE D'HABITAT DE CÔTE D'IVOIRE (BCHI)	24 418 000	10 000	10 000	0,41%	1 030	1 030	0	1 030
BANQUE POPULAIRE MAROCCO-SUNSHINE (BPMG)	500 000	50	100 000	1,00%	5 000	5 000	0	5 000
BANK AL AMAL	100 000	100	70 000	7,00%	7 000	7 000	0	7 000
CENTRE MONÉTAIRE INTERBANCAIRE	50 000	100	50 000	1,00%	500	500	0	500
DAR AD DAMANE	50 000	100	50 000	1,00%	500	500	0	500
FONDS DE GARANTIE (Dar Ad-Damane)	-	-	-	-	750	750	0	750
FONDS DE SOUTIEN (Bank Al Amal)	-	-	-	-	250	250	0	250
Dotations Diverses			0		16 525	0	16 525	21 000
WAFIA HOTEL					16 525	0	16 525	0
LE LIDO					0	0	0	20 000
ITER ERFOUD					0	0	0	1 000
Autres titres Immobilières			25 900		2 838	1 298	2 742	1 298
SUD FES	10 000	100	5 000	5,00%	500	500	0	500
L'IMMOBILIERE INTERBANCAIRE (IIGE)	18 000	100	12 670	6,87%	1 267	1 267	0	1 267
CASABLANCA WORLD TRADE CENTER (CWC)	10 000	100	955	9,56%	95	95	0	0
SOUBA	20 000	100	100	0,55%	10	10	0	10
INTERBANK	11 500	100	6 800	6,00%	690	690	0	690
MAROCLEAR	20 000	1 000	270	1,35%	270	0	270	270
TOTAL			686 990		263 541	493 448	728 332	313 411

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES

Opérations de change à terme		Autres opérations	
Devise à recevoir		Devise à recevoir	
Dirhams à livrer		Dirhams à livrer	
Devise à recevoir		Dirhams à recevoir	
Dirhams à livrer		Devise à livrer	
Dont swaps financiers de devises			
Engagements sur produits dérivés			
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt			
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt			
Engagements sur marchés réglementés de cours de change			
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change			
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments			
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments			

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

ACTIF	en milliers MAD					TOTAL
	de 1 mois	1 mois <= 3 mois	3 mois <= 1 an	1 an <= 5 ans	D > 5 ans	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 160 228	375 982	2 429 818	4 142 742	5 993 618	14 071 878
Créances sur la clientèle	700 000	220 000				920 000
Titres de créance	75 228	154 324	2 416 872	3 838 595	5 993 618	12 578 245
Créances subordonnées	325 000	1 538	42 944	294 148		573 630
Crédit-bail et assimilés						
TOTAL	1 160 228	375 982	2 429 818	4 142 742	5 993 618	14 071 878
PASSE	2 250 791	1 791 814	2 822 173	5 328 441		11 982 829
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		481 337		481 337		962 674
Dettes envers la clientèle	2 232 988	1 195 272	2 066 882			5 514 942
Titres de créance liés	17 713	105 005	535 891	4 847 104		5 505 513
Emprunts subordonnés						
TOTAL	2 250 791	1 791 814	2 822 173	5 328 441		11 982 829

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION	
Date de clôture (1)	31 décembre 2006
Date d'établissement des états de synthèse (2)	31/12/2006
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de déassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'établissement des états de synthèse.	
II. EVENEMENTS NER POSTERIEUREMENT A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RAITACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHÈSE	
Date	Indications des événements
NEANT	Favorables
	Défavorables

ÉTAT DES CRÉANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS

En milliers de DH		
Rubrique	Créance en souffrance	Provisions
Créances pré-douteuses	290 039	103 650
Créances douteuses	119 313	26 808
Créances compromises	7 299 248	5 252 966
TOTAL	7 708 599	5 383 425

VENTILATION DE L'ACTIF, PASSIF ET HORS BILAN EN MONNAIES ETRANGERES

DESIGNATION		MONTANT	
(en milliers MAD)			
ACTIF:			
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux			8 465
Créances sur les établissements de crédit et assimilés			114 661
Créances sur la clientèle			-
Autres actifs			-
Titres de participation et emplois assimilés			-
Créances subordonnées			-
TOTALACTIF			-
PASSIF:			
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés			3 967
Dépôts de la clientèle			51 183
Autres passifs			-
TOTALPASSIF			-
HORS-BILAN:			
ENGAGEMENTS DONNES			811
ENGAGEMENTS RECUS			-

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

I. DETERMINATION DU RESULTAT		en MDH	
		MONTANT	
Resultat courant d'après le compte de produits et charges			413 750
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)			10 735
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)			18 518
Resultat courant théorique imposable (=)			405 967
Impôt théorique sur résultat courant (-)			160 763
Resultat courant après impôts (=)			245 204

II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES

NEANT

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

ENGAGEMENTS		31/12/06	31/12/05
(en milliers MAD)			
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES		1 906 905	
Engagements de financement en faveur d'établissement de crédit et assimilés			
Crédits documentaires import			
Acceptations ou engagements de payer			
Ouvertures de crédit confirmés			
Engagements de substitution sur émission de titres			
Engagements irrévocables de crédit-bail			
Autres engagements de financement donnés			
Engagements de financement en faveur de la clientèle		1 648 128	
Crédits documentaires import		241	
Acceptations ou engagements de payer		22 045	
Ouvertures de crédit confirmés		1 625 842	
Engagements de substitution sur émission de titres			
Engagements irrévocables de crédit-bail			
Autres engagements de financement donnés			
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés			
Crédits documentaires export confirmés			
Acceptations ou engagements de payer			
Garanties de crédits données			
Autres cautions, avais et garanties donnés			
Engagements en souffrance			
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		348 837	
Garanties de crédits données			
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		316 297	
Autres cautions et garanties donnés		33 540	
Engagements en souffrance			
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS		637 630	
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			
Garanties de crédits			
Autres garanties reçues			
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		837 630	
Garanties de crédits		837 630	
Autres garanties reçues			



CREDIT IMMOBILIER ET HOTELIER

الائتمانية للمساكن والفنادق
Credit Immobilier et Hotelier

COMMISSIONS RECUES ET VERSEES

(en milliers MAD)

RUBRIQUE	E. CREDIT	CLIENTELE
COMMISSIONS RECUES		110 995
Commissions sur fonctionnement de compte		22 691
Commissions sur moyens de paiement		30 344
Commissions sur opérations de titres		65
Commissions sur titres en gestion/dépôt		6 507
Commissions sur prestations de service sur crédit		39 043
Produits sur activités de conseil et d'assistance		
Autres produits sur prestations de service		4 321
Commissions sur moyens de paiement		
Commissions de placement sur le marché primaire		
Commissions de garantie sur le marché primaire		
Commissions sur produits dérivés		
Commissions sur opérations de change virement		1 156
Commissions sur opérations de change billet		6 876
COMMISSIONS VERSEES		842
Charges sur moyens de paiement		842
Commissions sur achat et vente de titres		
Commissions sur droits de garde de titres		
Commissions et courtages sur opérations de marché		
Commissions sur engagements sur titres		
Commissions sur produits dérivés		
Commissions sur opérations de change virement		
Commissions sur opérations de change billets		

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

(en milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT
Autres produits bancaires	63
Dividendes autres produits bancaires	61
Quote-part sur opérations bancaires faite en commun	
Produits des exercices antérieurs	
Dividendes autres produits bancaires	63
Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement	
Autres charges bancaires	20 162
Dividendes charges sur titres de propriétés	321
Frais d'émission des emprunts	
Autres charges sur opérations sur titres	
Autres sur prestations de services	
Dividendes autres charges bancaires	19 851
Quote-part sur opérations d'exploitation bancaires	
Cotisation au fonds de garantie des déposants	19 764
Produits rattachés	
Charges des exercices antérieurs	
Dividendes autres charges bancaires	97
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	
Produits d'exploitation non bancaires	13 874
Produits sur valeurs et emplois assimilés	
Plus-values de cession sur immobilisations financières	
Plus-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles	3 831
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	
Produits accessoires	1 351
Subventions reçues	
Autres produits d'exploitation non bancaires	6 790
Charges d'exploitation non bancaires	311
Charges sur valeurs et emplois assimilés	
Moins-values de cession sur immobilisations financières	
Moins-values de cession sur immobilisations corporelles et incorporelles	311
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature au souffrance	499 617
Dotations aux provisions pour créances et engagements en souffrance sur établissements de crédit et assimilés	499 617
Dotations aux provisions pour créances en souffrance sur clientèle	
Dotations aux provisions pour créances en souffrance sur titres de placement	
Dotations aux provisions pour créances en souffrance sur valeurs immobilières	
Dotations aux provisions pour autres créances en souffrance	
Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature	

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

(en milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT
Charges de personnel	272 520
Salaires et appointements	87 678
Primes et Gratifications	72 118
Autres rémunérations du personnel	51 049
Charges d'assurances sociales	33 042
Charges de retraite	14 863
Charges de formation	8 033
Autres charges de personnel	5 138
Impôts et taxes	11 209
Taxe urbaine et taxe d'édilité	3 977
Patente	6 856
Taxes locales	-
Droits d'enregistrement	-
Timbres fiscaux et formules timbrées	11
Taxes sur les véhicules	120
Autres impôts et taxes, droits assimilés	445
Charges extérieures	84 439
Loyers de crédit-bail	
Loyers de location simple	6 990
Frais d'entretien et de réparation	19 262
Rémunération du personnel Intérimaire	
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	45 976
Primes d'assurance	2 064
Frais d'actes et de contentieux	2 414
Frais électricité, eau, chauffage et combustible	7 733
Transport et déplacement	81 628
Transport et déplacement	6 002
Mission et réception	1 467
Publicité, publication et relations publiques	26 326
Frais postaux & de télécommunication	23 739
Frais de recherche et de documentation	1 392
Frais de conseil et d'assemblée	11
Dons et cotisations	3 603
Fournitures de bureau et imprimés	5 024
Autres charges externes	15 264
Autres charges d'exploitation	33 860
Frais préliminaires	19 768
Frais d'acquisition d'immobilisation	8 929
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	522
Pénalités et débits	-
Rappels d'impôts autres qu'impôts sur les résultats	-
Dons libéralités et lots	-
Subventions d'investissement et d'exploitation accordées	-
Charges générales d'exploitation des exercices antérieurs	4 269
Diverses autres charges générales d'exploitation	332
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	82 943
Immobilisations incorporelles d'exploitation	3 745
Immobilisations corporelles hors exploitation	
Immobilisations corporelles d'exploitation	31 716
Immobilisations corporelles hors exploitation	16 115
Prov.p/immobilisations incorporelles d'exploitation	-
Prov.p/immobilisations incorporelles hors exploitation	-
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles d'exploitation	-
Prov.p/dépréciation immobilisations incorporelles hors exploitation	1 367

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuel	
MASSIRA CAPITAL MANAGEMENT	IMMOBILIERE COO. RUE MOULAY EL HASSAN, RABAT	0	14 621 654	67,00%
BAM AL WATANIA	63, AVENUE DES FAR, CASABLANCA	0	978 341	4,48%
S A N A D	181, BD DANFA CASABLANCA	0	770 198	3,53%
ATLANTA	B.P 13685 CASABLANCA	0	756 067	3,46%
C D G	BOITE POSTALE 408 RABAT	19 125 164	531 656	2,44%
ABU DAHBI FUND	P.O.BOX 814 ABU DHABI UAE	433 979	43 398	0,20%
S O M E D	61, AVENUE DES FAR CASABLANCA	50 010	32 500	0,15%
EN BOURSE		6 894 690	4 089 349	18,74%
BANK AL MAGHRIB	BOULEVARD MOHAMMED V RABAT	4 308 313	0	0,00%
GRUPE HOLMARCOM	181 BD ANFA CASA	2 421 275	0	0,00%
TOTAL		33 233 631	21 823 363	100%

(en milliers MAD)

RUBRIQUE	MONTANT
Partes sur créances irrécouvrables	161 393
Partes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	133 849
Partes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions	27 544
Autres dotations aux provisions	148 965
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières	80 000
Dotations aux provisions pour dépréciations des autres reçues et charges	21 976
Dotations aux provisions réglementées	
Dotations aux autres provisions	71 627
Reprises de provisions pour créances en souffrance	531 601
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les établissements de crédit et assimilés	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur la clientèle	531 601
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur les titres de placement	
Reprises de provisions pour créances en souffrance sur valeurs immobilières	
Reprises de provisions pour autres créances en souffrance	
Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature	
Récapitulation sur créances amorties	
Autres charges de amortissements	84 788
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières	133
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles	401
Reprises de provisions pour autres reçues et charges	84 231
Reprises de provisions réglementées	
Reprises de provisions	
Produits non courants	
Reprises non courantes des amortissements	
Reprises non courantes des provisions	
Autres produits non courants	17 070
Charges non courantes	
Dotations non courantes aux amortissements	
Dotations non courantes aux provisions	
Autres charges non courantes	17 070

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES CERTIFIANT LES COMPTES ANNUELS DES EMETTEURS SOUMIS AUX DISPOSITIONS DE LA LOI 17/95 RELATIVE AUX SOCIETES ANONYMES - EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2006

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2006.

Nous avons procédé à l'audit des états de synthèse, ci-joints, du Crédit Immobilier et Hôtelier (CIH) au 31 décembre 2006, 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).

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, de la situation financière du CIH au 31 décembre 2006 ainsi que du résultat de ses opérations et de l'évolution de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables admis au Maroc.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les deux situations suivantes :

1- les participations hôtelières du CIH font l'objet de processus transactionnels et d'autres actions qui devraient permettre, selon le management, le recouvrement de leur valeur nette comptable au 31 décembre 2006.

2- Les principes et méthodes que la banque applique pour l'évaluation de ses créances, titres et garanties, notamment les aspects relatifs aux décotes prévues par l'article N°22 de la circulaire N°19/G/2002 de BAM, sont détaillés dans l'état A1 de l'ETIC.

Casablanca, le 10 avril 2007

Les Commissaires aux Comptes

Coopers & Lybrand Maroc (SA)

Deloitte Audit

Abdelaziz Almechatt
Associé

Fawzi Briet
Associé