



Comptes Sociaux Situation provisoire au 30/06/2006

BILAN AU 30 JUIN 2006

BILAN ACTIF		juin 2006	juin 2005	BILAN PASSIF		juin 2006	juin 2005
						en dirhams	
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public et Service des chèques postaux		1 286 976,60	351 253,71	Banques centrales, Trésor public, chèques postaux			
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	11 111 279,88	3 864 730,51		Dettes envers les établissements de crédit & assimilés	1 057 670 735,63	982 489 895,91	
. A vue	11 111 279,88	3 864 730,51		. A vue	40 275 988,80	41 948 634,12	
. A terme				. A terme	1 017 394 746,83	940 541 261,79	
Créances sur la clientèle	1 320 043 433,41	1 318 665 290,72		Dépôts de la clientèle	14 157 601,80	33 608 303,82	
. Crédits à la consommation	1 309 610 066,86	1 303 277 560,13		. Comptes à vue créditeurs			
. Crédits à l'équipement				. Comptes d'épargne	12 700,02	24 135 599,65	
. Crédits immobiliers				. Dépôts à terme	14 144 901,78	9 472 704,17	
. Autres crédits	20 433 366,55	15 387 730,59		. Autres comptes créditeurs			
Créances acquises par affacturage				Titres de créance émis	108 710 930,56	159 658 216,18	
Titres de transaction et de placement	70 600,00	70 600,00		. Titres de créance négociables			
. Bons du Trésor et valeurs assimilées				. Emprunts obligataires			
. Autres titres de créance				. Autres titres de créance émis	108 710 930,56	159 658 216,18	
. Titres de propriété	70 600,00	70 600,00		Autres passifs	60 482 970,30	34 513 184,28	
Autres actifs	26 294 268,59	13 982 310,98		Provisions pour risques et charges	16 111 596,06	9 659 628,40	
Titres d'investissement	0,00	0,00		Provisions réglementées	2 500 000,00	1 956 670,25	
. Bons du Trésor et valeurs assimilées				Subventions, fonds publics affectés & fonds spéciaux			
. Autres titres de créance				Dettes subordonnées			
Titres de participation et emplois assimilés	14 700 000,00			Ecarts de réévaluation			
Créances subordonnées				Réserves et primes liées au capital	15 338 466,14	12 557 133,95	
Immobilisations données en crédit-bail & locat ^a				Capital	84 482 500,00	84 482 500,00	
Total immobilisations corp & incorporelles	10 660 399,02	11 159 639,80		Actionnaires, Capital non versé (-)			
Immobilisations incorporelles	890 556,55	917 032,45		Report à nouveau (+/-)	17 939 128,63	17 939 128,63	
Immobilisations corporelles	9 769 842,47	10 242 587,35		Résultats nets en instance d'affectation (+/-)			
				Résultat Net de l'exercice (+/-)	16 773 028,38	11 229 166,30	
Total de l'Actif	1 394 166 957,50	1 348 093 827,72		Total du Passif	1 394 166 957,50	1 348 093 827,72	

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	juin-06	juin-05
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	88 521 737,35	85 643 547,66
Intérêts et prod assimilés sur opérations à la clientèle	81 644 567,84	75 978 972,19
Commissions sur prestations de service	6 618 991,84	9 463 682,34
Produits sur titres de propriété	52 126,53	200 893,13
Autres produits bancaires	206 051,14	
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	28 677 106,26	25 425 987,91
Intérêts et charges assimilés sur opérat ^a av Etab Crédit	23 710 196,57	19 505 613,66
Intérêts et charges assimilés sur titres de créances émis	2 783 168,16	3 812 312,50
Autres charges bancaires	2 183 741,53	2 108 061,75
PRODUIT NET BANCAIRE	59 844 631,09	60 217 559,75
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	7 809 095,39	961 438,61
Produits d'exploitation non bancaire	7 538 253,94	419 419,48
Autres produits non bancaires	270 841,45	542 019,13
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	0,00	0,00
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	34 228 864,73	34 030 217,71
Charges de personnel	10 905 555,85	9 384 571,79
Impôts et taxes	324 257,30	408 844,10
Charges externes	20 818 460,26	22 475 358,00
Autres charges générales d'exploitation	701 524,39	380 506,42
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 479 066,93	1 380 937,40
RESULTAT D'EXPLOITATION	33 424 861,75	27 148 780,65
DOT. AUX PROV. ET PERTES S/ CREANCES IRRECOURV.	10 069 398,64	11 818 224,13
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	9 536 061,51	9 933 081,20
Pertes sur créances irrécouvrables	533 337,13	786 477,26
Autres dotations aux provisions	0,00	1 098 665,67
REPRISES PROV. ET RECUP S/ CREANCES IRRECOURV.	4 414 451,43	3 260 778,42
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	4 385 762,31	3 009 417,95
Récupérations sur créances amorties	28 689,12	45 699,82
Autres reprises de provisions		205 660,65
RESULTAT COURANT	27 769 914,54	18 591 334,94
Produits et charges non courants		
RESULTAT AVANT IMPOTS	27 769 914,54	18 591 334,94
Impôts sur les sociétés à 39,6%	10 996 886,16	7 362 168,64
RESULTAT NET APRES IMPOTS	16 773 028,38	11 229 166,30
TOTAL DES PRODUITS	100 745 284,17	89 865 764,69
TOTAL DES CHARGES	83 972 255,79	78 636 598,39
RESULTAT NET (Produits - charges)	16 773 028,38	11 229 166,30

HORS BILAN

HORS BILAN (en milliers de dirhams)	30/06/06
ENGAGEMENTS DONNES	180 050
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	180 050
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	
5. Titres achetés à réméré	
6. Autres titres à livrer	
ENGAGEMENTS RECUS	
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	
10. Titres vendus à réméré	
11. Autres titres à recevoir	

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PERIODE DU 1er JANVIER AU 30 JUIN 2006

En exécution de la mission prévue par l'article 17 du Dahir portant loi n°1-93-212 du 21 septembre 1993 tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges de la société CETELEM SA au terme du semestre couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2006.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans les dits documents.

Le 27 septembre 2006

Les Commissaires aux Comptes

MASNAOUI AUDIT ET
CONSEIL

Abdou DIOP
Associé

Deloitte Audit

Ahmed BENABDELKHALEK
Associé