

# COMMUNICATION FINANCIÈRE



## BILAN COLSOLIDE AU 30 JUIN 2009

### BILAN ACTIF

ACTIF	en milliers de DH	
	30/06/09	31/12/08
<b>1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	1 810	2 373
	1 810	2 373
<b>2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>	6 967	219 191
. A vue	6 967	219 191
. A terme		
<b>3.Créances sur la clientèle</b>	7 150 282	6 918 758
. Crédits de trésorerie et à la consommation	7 056 740	6 814 384
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers		
. Autres crédits	93 542	104 374
<b>4.Opérations de crédit-bail et de location</b>		
<b>5.Créances acquises par affacturage</b>		0
<b>6.Titres de transaction et de placement</b>	3 000	0
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	3 000	0
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
<b>7.Autres actifs</b>	167 385	128 319
<b>8.Titres d'investissement</b>		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
<b>9.Titres de participation et emplois assimilés</b>	401	401
<b>10.Titres mis en équivalence</b>		0
. Entreprises à caractère financier		
. Autres entreprises		
<b>11.Créances subordonnées</b>		0
<b>12.Immobilisations incorporelles</b>	36 409	34 909
<b>13.Immobilisations corporelles</b>	107 089	108 141
<b>14.Ecarts d'acquisition</b>		0
<b>Total de l'Actif</b>	<b>7 473 343</b>	<b>7 412 092</b>

### BILAN PASSIF

PASSIF	en milliers de DH	
	30/06/09	31/12/08
<b>1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>		
<b>2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>	5 724 258	5 271 615
. A vue	424 586	266 502
. A terme	5 299 672	5 005 113
<b>3.Dépôts de la clientèle</b>	0	8 179
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	0	8 179
<b>4.Titres de créance émis</b>	326 216	728 653
. Titres de créance négociables émis	326 216	728 653
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
<b>5.Autres passifs</b>	185 372	108 982
<b>6.Ecarts d'acquisition</b>		
<b>7.Provisions pour risques et charges</b>	34 921	33 972
<b>8.Provisions réglementées</b>		
<b>9.Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie</b>		
<b>10.Dettes subordonnées</b>		
<b>11.Primes liées au capital</b>	83 325	83 325
<b>12.Capital</b>	167 025	167 025
<b>13.Actionnaires. Capital non versé (-)</b>		0
<b>14.Réserves consolidées, écarts de réévaluation, écarts de conversion et différences sur mises en équivalence</b>	843 128	791 011
. Part du groupe	843 747	791 317
. Part des intérêts minoritaires	-619	-306
<b>15.Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	109 098	219 330
. Part du groupe	109 022	219 140
. Part des intérêts minoritaires	76	190
<b>Total du Passif</b>	<b>7 473 343</b>	<b>7 412 092</b>

### HORS BILAN CONSOLIDE

HORS BILAN	en milliers de DH	
	30/06/09	31/12/08
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	0	10 915
1.Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2.Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	0	10 915
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		
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	1 630 426	1 521 240
7.Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 630 426	1 521 240
8.Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	0	0
9.Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10.Titres vendus à réméré		
11.Autres titres à recevoir		

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDE

	en milliers de DH	
	30/06/09	30/06/08
<b>I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	803 855	757 990
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	110	146
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	364 208	332 297
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4. Produits sur titres de propriété	23	0
5. Produits sur opérations de crédit-bail et de location	415 260	410 772
6. Commissions sur prestations de service	22 367	12 609
7. Autres produits bancaires	1 887	2 166
<b>II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	494 799	454 002
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	119 150	85 080
9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	7 601	15 988
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis		
11.Charges sur opérations de crédit-bail et de location	367 650	352 527
12. Autres charges bancaires	398	407
<b>III.PRODUIT NET BANCAIRE</b>	309 056	303 988
13. Produits d'exploitation non bancaire	313	78
14. Charges d'exploitation non bancaire	0	0
<b>IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	112 535	108 786
15. Charges de personnel	37 228	35 002
16. Impôts et taxes	1 169	1 335
17. Charges externes	63 032	62 130
18. Autres charges générales d'exploitation	273	325
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	10 833	9 994
20. Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition	0	0
21. Reprises sur écarts d'acquisition		
<b>V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	188 335	118 931
22. Dot aux prov pour créances et engagements par signature en souffrance	142 428	81 350
23. Pertes sur créances irrécouvrables	41 546	28 781
24. Autres dotations aux provisions	4 361	8 800
<b>VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	164 895	100 555
25. Rep de prov pour créances et engagements par signature en souffrance	157 410	92 116
26. Récupérations sur créances amorties	4 073	2 286
27. Autres reprises de provisions	3 412	6 153
<b>VII. RESULTAT COURANT</b>	173 394	176 904
28. Produits non courants	2	1
29. Charges non courantes	429	300
<b>VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	172 967	176 605
30. Impôts sur les résultats	63 869	66 338
<b>IX. RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREEES</b>	0	0
<b>X. QUOTE-PART DANS LES RESULTATS DES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE</b>		
31. Entreprises à caractère financier		
32. Autres entreprises		
<b>XI. RESULTAT NET DU GROUPE</b>	109 098	110 267
33. Part du groupe	109 022	110 125
34. Part des intérêts minoritaires	76	142

### TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE DU 01/01/09 AU 30/06/09

		En milliers de dirhams	
		30/06/2009	31/12/2008
(+)	Produits d'exploitation bancaire perçus	803 855	1 536 667
(+)	Récupérations sur créances amorties	4 073	6 117
(+)	Produits d'exploitation non bancaire perçus	313	246
(-)	Charges d'exploitation bancaire versées	127 149	217 566
(-)	Charges d'exploitation non bancaire versées		0
(-)	Charges générales d'exploitation versées	101 702	203 406
(-)	Impôts sur les résultats versés	64 655	157 905
<b>I</b>	<b>Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	514 735	964 153
	<b>Variation de :</b>		
(+)	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	212 224	-68 752
(+)	Créances sur la clientèle	-231 524	-739 626
(+)	Titres de transaction et de placement	-3 000	
(+)	Autres actifs	-39 066	78 233
(+)	Immobilisations données en crédit-bail et en location		0
(+)	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	452 642	924 454
(+)	Dépôts de la clientèle	-8 179	-929
(+)	Titres de créance émis	-402 436	-266 777
(+)	Autres passifs	-323 413	-741 723
<b>II</b>	<b>Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	-342 752	-815 120
<b>III</b>	<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)</b>	171 983	149 033
(+)	Produit des cessions d'immobilisations financières		
(+)	Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	229	68
(-)	Acquisition d'immobilisations financières		0
(-)	Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	11 855	37 019
(+)	Intérêts perçus		
(+)	Dividendes perçus	6 105	6 425
<b>IV</b>	<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	-5 521	-30 526
(+)	Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
(+)	Emission de dettes subordonnées		
(+)	Emission d'actions		
(-)	Remboursement des capitaux propres et assimilés		
(-)	Intérêts versés		
(-)	Dividendes versés	167 025	167 025
<b>V</b>	<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	-167 025	-167 025
<b>VI</b>	<b>VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)</b>	-563	-48 518
<b>VII</b>	<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	2 373	50 891
<b>VIII</b>	<b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE (VI+VII)</b>	1 810	2 373

