

BILAN
AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de DH

ACTIF	31/12/2006	31/12/2005
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 174	942
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	74 314	29 023
• A vue	74 314	29 023
• A terme		
3. Créances sur la clientèle	4 799 050	4 617 108
• Crédits de trésorerie et à la consommation	4 703 694	4 533 753
• Crédits à l'équipement		
• Crédits immobiliers		
• Autres crédits	95 356	83 355
4. Créances acquises par affacturage		
5. Titres de transaction et de placement		
• Bons de Trésor et valeurs assimilées		
• Autres titres de créance		
• Titres de propriété		
6. Autres actifs	99 835	83 890
7. Titres d'investissement		
• Bons du Trésor et valeurs assimilées		
• Autres titres de créance		
8. Titres de participation et emplois assimilés	2 424	360
9. Créances subordonnées		
10. Immob. données en crédit-bail et en location	1 043 570	567 465
11. Immobilisations incorporelles	24 778	26 082
12. Immobilisations corporelles	98 242	93 804
Total de l'Actif	6 143 387	5 418 674

BILAN
AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de DH

PASSIF	31/12/2006	31/12/2005
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les Ets de crédit et assimilés	3 487 777	3 072 647
• A vue	119 210	42 176
• A terme	3 368 567	3 030 471
3. Dépôts de la clientèle	10 762	15 262
• Comptes à vue créditeurs		
• Comptes d'épargne		
• Dépôts à terme		
• Autres comptes créditeurs	10 762	15 262
4. Titres de créance émis	978 395	895 481
• Titres de créance négociables émis	978 395	895 481
• Emprunts obligataires émis		
• Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	495 744	301 026
6. Provisions pour risques et charges	24 648	19 029
7. Provisions réglementées	26 463	29 358
8. Subv., fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9. Dettes subordonnées		
10. Ecart de réévaluation		
11. Réserves et primes liées au capital	760 699	752 225
12. Capital	167 025	167 025
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Report à nouveau (+/-)	12 835	9 883
15. Résultat nets en instance d'affectation (+/-)	0	0
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	179 039	156 738
Total du Passif	6 143 387	5 418 674

HORS BILAN
AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de dirhams

Code ligne	HORS BILAN	31/12/2006	31/12/2005
H010	<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>	4 337	14 233
H011	Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
H012	Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	4 337	14 233
H015	Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
H016	Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
H017	Titres achetés à réméré		
H018	Autres titres à livrer		
H020	<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>	1 478 720	1 004 992
H021	Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 478 720	1 004 624
H025	Engagements de garantie reçus des ets crédit et assimilés (SGMB)	0	368
H026	Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
H027	Titres vendus à réméré		
H028	Autres titres à recevoir		
H830	<u>VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE</u>	0	0
H834	Hypothèques		

SITUATION PROVISOIRE DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)
AU 31 DECEMBRE 2006

En milliers de dirhams

	31/12/2006	31/12/2005
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	966 551	796 786
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	250	104
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	638 873	642 441
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété	93	24
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	303 053	131 740
Commissions sur prestations de service	20 739	17 668
Autres produits bancaires	3 543	4 809
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	413 325	270 110
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	131 133	122 506
Intérêts et charges assimilées sur op. avec la clientèle	0	0
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	44 222	46 886
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	237 267	100 001
Autres charges bancaires	703	717
PRODUIT NET BANCAIRE	553 226	526 676
Produits d'exploitation non bancaire	1 589	76
Charges d'exploitation non bancaire	0	759
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	188 146	163 121
Charges de personnel	62 136	56 970
Impôts et taxes	2 515	2 458
Charges externes	103 439	84 766
Autres charges générales d'exploitation	1 418	1 118
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	18 638	17 809
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	366 940	332 892
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	254 460	255 024
Pertes sur créances irrécouvrables	89 019	57 339
Dotations aux provisions pour risques et charges	7 319	8 210
Autres dotations aux provisions	16 142	12 319
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	305 117	220 721
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	280 503	206 649
Récupérations sur créances amorties	3 876	2 027
Reprises de provisions pour risques et charges	1 700	1 599
Autres reprises de provisions	19 038	10 446
RESULTAT COURANT	304 846	250 701
Produits non courants	1 686	1 732
Charges non courantes	16 524	2 051
RESULTAT AVANT IMPOTS	290 008	250 382
Impôts sur les résultats	110 969	93 644
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	179 039	156 738
TOTAL DES PRODUITS	1 274 943	1 019 315
TOTAL DES CHARGES	1 095 904	862 577
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	179 039	156 738

ETAT DES SOLDES DE GESTION
DU 01/01/2006 AU 31/12/2006

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

	31/12/2006	31/12/2005
1. (+) Intérêts et produits assimilés	639 123	642 545
2. (-) Intérêts et charges assimilées	175 355	169 392
MARGE D'INTERET	463 768	473 153
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	303 053	131 740
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	237 267	100 001
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	65 786	31 739
5. (+) Commissions perçues	20 739	17 668
6. (-) Commissions servies		
Marge sur commissions	20 739	17 668
7. (+/-) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8. (+/-) Résultat des opérations sur titres de placement		
9. (+/-) Résultat des opérations de change		
10.(+/-) Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché		
11. (+) Divers autres produits bancaires	3 636	4 833
12. (-) Diverses autres charges bancaires	703	717
PRODUIT NET BANCAIRE	553 226	526 676
13. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	1 589	76
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire	0	759
16. (-) Charges générales d'exploitation	188 146	163 121
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	366 669	362 872
17. (+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-59 100	-103 687
18. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-5 619	-6 611
19. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	2 896	-1 873
RESULTAT COURANT	304 846	250 701
RESULTAT NON COURANT	-14 838	-319
19. (-) Impôts sur les résultats	110 969	93 644
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	179 039	156 738

ETAT DES SOLDES DE GESTION (suite)
DU 01/01/2006 AU 31/12/2006

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

	31/12/2006	31/12/2005
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	179 039	156 738
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incoporelles et corporelles	18 638	17 809
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	7 319	8 210
23. (+) Dotations aux provisions réglementées	16 142	12 319
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions	20 738	12 045
26. (-) Plus-values de cession des immobilisations incoporelles et corporelles	1 560	39
27. (+) Moins-values de cession des immobilisations incoporelles et corporelles	0	759
28. (-) Plus-values de cession des immobilisations financières		
29. (+) Moins-values de cession des immobilisations financières		
30. (-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
(+/-) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	198 840	183 751
31. (-) Bénéfices distribués	145 312	95 204
(+/-) AUTOFINANCEMENT	53 528	88 547

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 01/01/06 AU 31/12/06

En milliers de dirhams

		31/12/2006	31/12/2005
(+)	Produits d'exploitation bancaire perçus	966 458	796 762
(+)	Récupérations sur créances amorties	3 876	2 027
(+)	Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 589	76
(-)	Charges d'exploitation bancaire versées	176 058	170 109
(-)	Charges d'exploitation non bancaire versées	0	759
(-)	Charges générales d'exploitation versées	169 508	145 312
(-)	Impôts sur les résultats versés	110 969	93 644
I	Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	515 388	389 041
	Variation de :		
(+)	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-45 291	-8 201
(+)	Créances sur la clientèle	-181 941	-127 386
(+)	Titres de transaction et de placement	0	0
(+)	Autres actifs	-15 945	-62 045
(+)	Immobilisations données en crédit-bail et en location	-713 173	-450 713
(+)	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	415 130	562 397
(+)	Dépôts de la clientèle	-4 500	-23 446
(+)	Titres de créance émis	82 914	-220 780
(+)	Autres passifs	115 320	64 636
II	Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-347 486	-265 538
III	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)	167 902	123 503
(+)	Produit des cessions d'immobilisations financières		
(+)	Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 560	39
(-)	Acquisition d'immobilisations financières	2 024	0
(-)	Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	21 987	28 002
(+)	Intérêts perçus		
(+)	Dividendes perçus	93	24
IV	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-22 358	-27 939
(+)	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	145 312	95 204
V	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-145 312	-95 204
VI	VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)	232	360
VII	TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	942	582
VIII	TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE (VI+VII)	1 174	942