



ETATS DE SYNTHESE
EXERCICE 2006

INFORMATIONS DISPONIBLES

COMPTES SOCIAUX

BILAN
AU 31 décembre 2006

En milliers de dirhams

ACTIF	31/12/2006	31/12/2005
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	68 057,77	45 981,70
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	55 158 806,10	62 766 916,90
. A vue	-	-
. A terme	55 158 806,10	62 766 916,90
3.Créances sur la clientèle	10 995 024,36	10 099 737,83
. Crédits à la consommation	483 659,23	807 696,30
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	8 013 110,93	6 134 213,42
. Autres crédits	2 498 254,20	3 157 828,11
4.Créances acquises par affacturage	-	-
5.Titres de transaction et de placement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Titres de propriété	-	-
6.Autres actifs	58 069 604,55	5 591 548,00
7.Titres d'investissement	26 606,40	26 606,40
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	26 606,40	26 606,40
. Autres titres de créance	-	-
8.Titres de participation et emplois assimilés	27 797 720,00	27 797 720,00
9.Créances subordonnées	-	-
10.Immobilisations données en crédit-bail et en location	3 686 498 890,59	3 103 567 272,23
11.Immobilisations incorporelles	6 689 041,30	5 896 786,32
12.Immobilisations corporelles	2 320 422,44	1 045 479,80
Total de l'Actif	3 847 624 173,51	3 216 838 049,18

AU 31 décembre 2006

En milliers de dirhams

PASSIF	31/12/2006	31/12/2005
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 431 513 551,70	2 022 862 015,64
▪ A vue	120 485 705,75	94 829 937,38
▪ A terme	2 311 027 845,95	1 928 032 078,26
3.Dépôts de la clientèle	67 500 990,09	63 503 209,10
▪ Comptes à vue créditeurs	-	-
▪ Comptes d'épargne	-	-
▪ Dépôts à terme	-	-
▪ Autres comptes créditeurs	67 500 990,09	63 503 209,10
4.Titres de créance émis	904 839 054,17	697 618 445,83
▪ Titres de créance négociables	904 839 054,17	697 618 445,83
▪ Emprunts obligataires	-	-
▪ Autres titres de créance émis	-	-
6.Provisions pour risques et charges	15 500 000,00	10 500 000,00
7.Provisions réglementées	1 895 400,81	1 895 400,81
8.Subvent°, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
9.Dettes subordonnées	-	-
10.Ecarts de réévaluation	-	-
11.Réserves et primes liées au capital	203 429 306,80	203 429 306,80
12.Capital	102 532 000,00	102 532 000,00
13.Actionnaires.Capital non versé (-)	-	-
14.Report!à nouveau (+/-)	27 420 391,53	21 120 482,66
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	47 827 614,60	38 084 828,87
Total du Passif	3 847 624 173,51	3 216 838 049,18

HORS BILAN
AU 31 décembre 2006

En milliers de dirhams

HORS BILAN	31/12/2006	31/12/2005
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>	339 558 739,07	414 961 997,15
1.Engag. de financement donnés en faveur d'étab. de crédit et assimilés	36 313 554,59	17 345 900,00
2.Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	303 245 184,48	397 616 097,15
3.Engag. 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	-	-
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>	235 591 388,19	301 020 538,21
7.Engag. de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	100 000 000,00
8.Engag. de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	235 591 388,19	201 020 538,21
9.Engag.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
DU 01 janvier 2006 AU 31 décembre 2006

En milliers de dirhams

	31/12/2006	31/12/2005
I.PRODUITS D'EXPLOITATION	1 306 014 176,16	1 166 661 519,60
1.Intérêts et produits assimilés sur opérat° avec les établissements de crédit		
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	591 370,75	588 513,41
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	2 313,60
4.Produits sur titres de propriété	526 940,00	660 684,00
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail	1 304 895 865,41	1 165 410 008,59
6.Commissions sur prestations de service	-	-
7.Autres produits	-	-
II.CHARGES D'EXPLOITATION	1 175 324 836,95	1 053 520 912,19
8.Intérêts et charges assimilées sur opérat° avec les établissements de crédit	112 320 544,55	107 808 351,52
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	31 725 683,34	25 295 221,11
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail	1 030 395 849,78	919 058 492,73
12.Autres charges bancaires	882 759,28	1 358 846,83
III.PRODUIT NET	130 689 339,21	113 140 607,41
13.Produits d'exploitation non bancaire	390 235,41	88 215,00
14.Charges d'exploitation non bancaire	2 150 569,30	8 790,33
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	40 192 443,14	38 954 634,89
15.Charges de personnel	21 251 196,75	20 663 316,54
16.Impôts et taxes	525 910,22	522 360,33
17.Charges externes	15 412 214,54	16 251 337,37
18.Autres charges générales d'exploitation	463 671,70	570 465,17
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations	2 539 449,93	947 155,48
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	22 677 279,00	22 046 614,71
20.Dotations aux provisions pour créances en souffrance	17 677 279,00	16 046 614,71
21.Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
22.Autres dotations aux provisions	5 000 000,00	6 000 000,00
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	9 523 430,00	8 686 325,62
23.Reprises de provisions pour créances en souffrance	9 523 430,00	8 686 325,62
24.Récupérations sur créances amorties	-	-
25.Autres reprises de provisions	-	-
VII.RESULTAT COURANT	75 582 713,18	60 905 108,10
26.Produits non courants	-	641 627,00
27. Charges non courantes	-	423 593,55
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	75 582 713,18	61 123 141,55
28.Impôts sur les résultats	27 755 098,58	23 038 312,68
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	47 827 614,60	38 084 828,87
TOTAL PRODUITS	1 315 927 841,57	1 176 077 687,22
TOTAL CHARGES	1 268 100 226,97	1 137 992 858,35
RESULTAT NET	47 827 614,60	38 084 828,87

ETAT DES SOLDES DE GESTION
DU 01 janvier 2006 AU 31 décembre 2006

En milliers de dirhams

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2006	31/12/2005
1.+ Intérêts et produits assimilés	591 370,75	590 827,01
2.- Intérêts et charges assimilées	144 046 227,89	133 103 572,63
CHARGE D'INTERET	-143 454 857,14	-132 512 745,62
3.+ Produits sur immobilisations en crédit-bail	1 304 895 865,41	1 165 410 008,59
4.- Charges sur immobilisations en crédit-bail (*)	1 030 395 849,78	919 058 492,73
Résultat des opérations de crédit-bail	274 500 015,63	246 351 515,86
5.+ Commissions perçues		
6. - Commissions servies	680 586,28	626 646,83
Marge sur commissions	-680 586,28	-626 646,83
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	526 940,00	660 684,00
12. - Diverses autres charges bancaires	202 173,00	732 200,00
PRODUIT NET	130 689 339,21	113 140 607,41
13. ± Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. + Autres produits d'exploitation	390 235,41	88 215,00
15. - Autres charges d'exploitation	2 150 569,30	8 790,33
16. - Charges générales d'exploitation	40 192 443,14	38 954 634,89
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	88 736 562,18	74 265 397,19
17. ± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	8 153 849,00	7 360 289,09
18. ± Autres dotations nettes de reprises aux provisions	5 000 000,00	6 000 000,00
RESULTAT COURANT	75 582 713,18	60 905 108,10
RESULTAT NON COURANT		218 033,45
19. - Impôts sur les résultats	27 755 098,58	23 038 312,68
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	47 827 614,60	38 084 828,87

(*) Ce poste correspond aux amortissements des immobilisations données en crédit-bail

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	31/12/2006	31/12/2005
± RESULTAT NET DE L'EXERCICE	47 827 615	38 084 829
20.+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles (*)	2 539 449,93	947 155,48
21.+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immob. financières		
22.+ Dotations aux provisions pour risques généraux		
23.+ Dotations aux provisions réglementées		
24.+ Dotations non courantes		
25. - Reprises de provisions		
26. - Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	56 000,00	60 000,00
27. + Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		8 790,33
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	50 311 064,53	38 980 774,68
31.- Bénéfices distribués	31 784 920,00	25 633 000,00

(*) Ce poste correspond aux amortissements des immobilisations à usage société

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
DU 01 janvier 2006 AU 31 décembre 2006

En milliers de dirhams

	31/12/2006	31/12/2005
1. (+) Produits d'exploitation bancaire perçus	1 377 625 293,87	1 195 729 245,31
2. (+) Récupérations sur créances amorties		
3. (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	334 235,41	28 215,00
4. (-) Charges d'exploitation bancaire versées	144 928 987,17	134 462 419,46
5. (-) Charges d'exploitation non bancaire versées	2 150 569,30	
6. (-) Charges générales d'exploitation versées	37 652 993,21	38 431 072,96
7. (-) Impôts sur les résultats versés	27 755 098,58	23 038 312,68
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	1 165 471 881,02	999 825 655,21
Variation de :		
8. (+-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	7 608 110,80	5 706 083,10
9. (+-) Créances sur la clientèle	-895 286,53	837 005,52
10. (+-) Titres de transaction et de placement		
11. (+-) Autres actifs	-52 478 056,55	13 343 843,69
12. (+-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-1 693 619 374,85	-1 333 363 387,17
Dont variation des créances en souffrance	-18 378 341,89	-8 293 314,87
13. (+-) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	383 624 776,17	54 215 445,85
14. (+-) Dépôts de garantie / opérations de crédit-bail	3 997 780,99	605 684,39
15. (+-) Titres de créance émis	207 220 608,34	210 089 911,11
16. (+-) Autres passifs	-10 126 495,66	26 001 846,87
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-1 154 667 937,29	-1 022 563 566,64
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	10 803 943,73	-22 737 911,43
17. (+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
18. (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	56 000,00	110 000,00
19. (-) Acquisition d'immobilisations financières		
20. (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	4 606 647,55	2 847 552,48
21. (+) Intérêts perçus		
22. (+) Dividendes perçus	526 940,00	660 684,00
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-4 023 707,55	-2 076 868,48
23. (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24. (+) Emission de dettes subordonnées		
25. (+) Emission d'actions		
26. (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27. (-) Intérêts versés		
28. (-) Dividendes versés	31 784 920,00	25 633 000,00
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-31 784 920,00	-25 633 000,00
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	-25 004 683,82	-50 447 779,91
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	-93 532 924,90	-43 085 144,99
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	-118 537 608,72	-93 532 924,90