

SITUATION PROVISOIRE DU BILAN AU 31 DECEMBRE 2007

BILAN ACTIF

ACTIF	31/12/07	31/12/06
1.Val.caisse, Bques centrales, Trésor pub., S/ce des chèques postaux	72	68
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	45 648	55 159
. A vue		
. A terme	45 648	55 159
3.Créances sur la clientèle	12 083	10 995
. Crédits à la consommation	394	484
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	8 910	8 013
. Autres crédits	2 779	2 498
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	103 332	58 069
7.Titres d'investissement	27	27
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	27	27
. Autres titres de créance		
8.Titres de participation et emplois assimilés	27 798	27 798
9.Créances subordonnées		
10.Immobilités données en crédit-bail et en location	4 619 134	3 686 499
11.Immobilités incorporelles	5 049	6 689
12.Immobilités corporelles	2 071	2 320
Total de l'Actif	4 815 214	3 847 624

BILAN PASSIF

PASSIF	En milliers de dirhams	
	31/12/07	31/12/06
1.Banques centrales, Trésor public, S/ce des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 373 052	2 431 514
. A vue	99 511	120 486
. A terme	3 273 541	2 311 028
3.Dépôts de la clientèle	63 622	67 501
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	63 622	67 501
4.Titres de créance émis	676 218	904 839
. Titres de créance négociables	676 218	904 839
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs	281 588	45 166
6.Provisions pour risques et charges	19 500	15 500
7.Provisions réglementées	1 895	1 895
8.Subv., fonds publics affectés & fonds spéciaux de garantie		
9.Dettes subordonnées		
10.Ecarts de réévaluation		
11.Réserves et primes liées au capital	203 429	203 429
12.Capital	102 532	102 532
13.Actionnaires.Capital non versé (-)		
14.Report à nouveau (+/-)	34 235	27 420
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	59 143	47 828
Total du Passif	4 815 214	3 847 624

HORS BILAN

HORS BILAN	En milliers de dirhams	
	31/12/07	31/12/06
ENGAGEMENTS DONNES	322 732	339 559
1.Engag. de financement donnés en faveur d'étab. de crédit et assimilés	42 415	36 314
2.Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	280 317	303 245
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	385 927	235 591
7.Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	100 000	
8.Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	285 927	235 591
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

	En milliers de dirhams	
	31/12/07	31/12/06
I.PRODUITS D'EXPLOITATION	1 550 489	1 306 014
1.Intérêts et produits assimilés sur opérat* avec les établissements de crédit		
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 022	591
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4.Produits sur titres de propriété	1 574	527
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail	1 547 893	1 304 896
6.Commissions sur prestations de service		
7.Autres produits		
II.CHARGES D'EXPLOITATION	1 399 208	1 175 325
8.Intérêts et charges assimilées sur opérat* avec les établissements de crédit	129 314	112 320
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	32 597	31 726
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail	1 233 014	1 030 396
12.Autres charges bancaires	4 283	883
III.PRODUIT NET	151 281	130 689
13.Produits d'exploitation non bancaire	1 122	390
14.Charges d'exploitation non bancaire	3 669	2 151
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	42 675	40 192
15.Charges de personnel	22 740	21 251
16.Impôts et taxes	783	526
17.Charges externes	15 915	15 412
18.Autres charges générales d'exploitation	798	464
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles	2 439	2 539
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	20 697	22 677
20.Dotations aux provisions pour créances en souffrance	16 697	17 677
21.Pertes sur créances irrécouvrables		
22.Autres dotations aux provisions	4 000	5 000
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	12 714	9 524
23.Reprises de provisions pour créances en souffrance	12 714	9 524
24.Récupérations sur créances amorties		
25.Autres reprises de provisions		
VII.RESULTAT COURANT	98 076	75 583
RESULTAT NON COURANT	2 523	
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	100 599	75 583
28.Impôts sur les résultats	41 456	27 755
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	59 143	47 828
TOTAL PRODUITS	1 566 935	1 315 928
TOTAL CHARGES	1 507 792	1 268 100
RESULTAT NET	59 143	47 828

CHIFFRES D'AFFAIRES COMPARES HORS TAXES

CHIFFRE D'AFFAIRES COMPARES hors taxes (en milliers de dirhams)		
2 ^{ème} Semestre 2006	1 ^{er} Semestre 2007	2 ^{ème} Semestre 2007
678 684	736 342	811 551

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE (EN MILLIERS DE DIRHAMS)

	Créances			Total
	compromises	douteuses	pré douteuses	
Créances en souffrance HT	162 665	29 995	5 934	198 594
Provisions cumulées	-162 665	-29 995	-2 967	-195 627
Créances nettes	0	0	2 967	2 967

ETAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/07	31/12/06
1.+ Intérêts et produits assimilés	1 022	591
2.- Intérêts et charges assimilées	161 912	144 046
CHARGE D'INTERET	-160 890	-143 455
3.+ Produits sur immobilisations en crédit-bail	1 547 893	1 304 896
4.- Charges sur immobilisations en crédit-bail (*)	1 233 014	1 030 396
Résultat des opérations de crédit-bail	314 879	274 500
5.+ Commissions perçues		
6.- Commissions servies	4 200	681
Marge sur commissions	-4 200	-681
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	1 574	527
12.- Diverses autres charges bancaires	82	202
PRODUIT NET	151 281	130 689
13.± Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.+ Autres produits d'exploitation	1 122	390
15.- Autres charges d'exploitation	3 669	2 151
16.- Charges générales d'exploitation	42 675	40 192
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	106 059	88 736
17.± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-3 983	-8 153
18.± Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-4 000	-5 000
RESULTAT COURANT	98 076	75 583
RESULTAT NON COURANT	2 523	
19.- Impôts sur les résultats	41 456	27 755
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	59 143	47 828

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

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	31/12/07	31/12/06
± RESULTAT NET DE L'EXERCICE	59 143	47 828
20.+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immob. incorporelles et corporelles (*)	2 439	2 539
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 immob. incorporelles et corporelles	11	56
27.+ Moins-values de cession des immob. incorporelles et corporelles	4	
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	61 575	50 311
31.- Bénéfices distribués	41 013	31 785
± AUTOFINANCEMENT	20 562	18 526

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

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2007

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 MAGHREBAIL couvrant la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2007.

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 lesdits documents.

Le 12 mars 2008

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse

Fidaroc Grant Thornton





A. Bidah
Associé

F. Mekouar
Associé-Gérant