

COMMUNICATION FINANCIÈRE



BILAN ACTIF

ACTIF	en milliers de DH	
	31/12/09	31/12/08
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	4	5
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	0	2 647
. A vue	0	2 647
. A terme		
Créances sur la clientèle	2 001 935	1 632 442
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1 902 246	1 579 063
. Crédits à l'équipement	0	
. Crédits immobiliers	0	
. Autres crédits	99 689	53 379
Créances acquises par affacturage	0	
Titres de transaction et de placement	19 722	874
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	530	670
. Autres titres de créance	0	
. Titres de propriété	19 192	204
Autres actifs	65 935	56 673
Titres d'investissement	0	
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	0	
. Autres titres de créance	0	
Titres de participation et emplois assimilés	303	303
Créances subordonnées	0	
Immobilisations données en crédit-bail et en location	1 131 463	1 452 901
Immobilisations incorporelles	6 919	7 734
Immobilisations corporelles	24 930	26 759
Total de l'Actif	3 251 212	3 180 339

BILAN PASSIF

PASSIF	en milliers de DH	
	31/12/09	31/12/08
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	0	
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		
. A vue	636 054	909 978
. A terme	635 576	289 571
. A terme	477	620 407
Dépôts de la clientèle		
. Comptes à vue créditeurs	26 479	
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	26 479	
Titres de créance émis		
. Titres de créance négociables	1 384 452	1 003 278
. Emprunts obligataires	1 384 452	1 003 278
. Autres titres de créance émis	0	
Autres passifs		
Provisions pour risques et charges	0	
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
Ecarts de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital		
Capital		
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)		
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	100 956	101 477
Total du Passif	3 251 212	3 180 339

HORS BILAN

HORS BILAN	en milliers de DH	
	31/12/09	31/12/08
ENGAGEMENTS DONNÉS	126 498	78 431
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS		
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

ETAT DES SOLDES DE GESTION (ESG)

	en milliers de DH	
	31/12/09	31/12/08
+ Intérêts et produits assimilés	209 259	154 093
- Intérêts et charges assimilées	74 667	78 103
MARGE D'INTERET	134 592	75 990
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	804 681	985 416
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	662 508	799 912
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	142 173	185 504
+ Commissions perçues	6 734	5 816
- Commissions servies	20 636	24
Marge sur commissions	-13 902	5 792
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	-528	
+ Résultat des opérations sur titres de placement	-140	32
+ Résultat des opérations de change	0	
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	0	
Résultat des opérations de marché	-669	32
+ Divers autres produits bancaires	7 166	4 954
- Diverses autres charges bancaires	193	11 588
PRODUIT NET BANCAIRE	269 167	260 684
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	-1 027	
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	2 498	571
- Autres charges d'exploitation non bancaire	0	
- Charges générales d'exploitation	69 370	80 378
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	201 267	180 878
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-50 385	-21 899
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	6 497	1 872
RESULTAT COURANT	157 380	160 850
RESULTAT NON COURANT	-1 367	-236
- Impôts sur les résultats	55 057	59 137
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	100 956	101 477

	en milliers de DH	
	31/12/09	31/12/08
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	100 956	101 477
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	6 118	5 188
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	1 027	
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	0	
+ Dotations aux provisions réglementées	332	534
+ Dotations non courantes	0	
- Reprises de provisions	6 830	2 406
+ Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	0	6
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	0	
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	0	1
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	0	
- Reprises de subventions d'investissement reçues	0	
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	101 604	104 787
- Bénéfices distribués	49 823	42 706
+ AUTOFINANCEMENT	51 781	62 081

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
Participations dans les entreprises liées									
Autres titres de participation		300,00		302,86	302,86				
Divers Ste. de Crédit à la consommation		0,00		2,86	2,86	31/12/09	0	0	
ORUS Services SA		300,00	100%	300,00	300,00	31/12/09	0	0	
TOTAL				302,86	302,86				0,00

COMMUNICATION FINANCIÈRE

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions			Montant net à la fin de l'exercice
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	5 177 914	430 329	301 557	5 306 685	662 508	4 111 427			63 795	1 131 463
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	4 967 917	397 539	291 022	5 074 433	662 508	4 111 427				963 006
- Crédit-bail mobilier en cours	4 967 917	397 539	291 022	5 074 433	662 508	4 111 427				963 006
CREDIT-BAIL IMMOBILIER										
- Crédit-bail immobilier en cours										
- Crédit-bail immobilier loué										
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS A RECEVOIR	46 027		10 535	35 493						35 493
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	66 512	11 418		77 930						77 930
CREANCES EN SOUFFRANCE	97 457	21 372		118 829						63 795
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										55 034
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILISERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
Total	5 177 914	430 329	301 557	5 306 685	662 508	4 111 427			63 795	1 131 463

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	en millier de DH	31/12/09	31/12/08
Produits d'exploitation bancaire perçus			
Récupérations sur créances amorties			
Produits d'exploitation non bancaire perçus			
Charges d'exploitation bancaire versées			
Charges d'exploitation non bancaire versées			
Charges générales d'exploitation versées			
Impôts sur les résultats versés			
Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	815 864	926 841	
Variation de :			
Créances sur les établissements de crédit et assimilés			
Créances sur la clientèle			
Titres de transaction et de placement			
Autres actifs			
Immobilisations données en crédit-bail et en location			
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés			
Dépôts de la clientèle			
Titres de créance émis			
Autres passifs			
Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-85 531	-40 122	
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	730 333	886 719	
Produit des cessions d'immobilisations financières			32
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			
Acquisition d'immobilisations financières			
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles			
Intérêts perçus			
Dividendes perçus			
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	3 474	5 342	
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			
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-126 686	-120 809	
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	271 275	-200 142	
TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	-907 325	-707 183	
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	-636 050	-907 325	

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES					
DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc		Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2009	Total 31/12/2008
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		635 576		635 576	289 571
VALEURS DONNEES EN PENSION					
- au jour le jour					
- à terme					
EMPRUNTS DE TRESORERIE					
- au jour le jour					
- à terme					
EMPRUNTS FINANCIERS		477		477	620 407
AUTRES DETTES					
INTERETS COURUS A PAYER					
TOTAL	636 054			636 054	909 978

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnée		Montants des créances et des engagements par signature donnée couverts
		Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts	
Bons du Trésor et valeurs assimilées				
Autres titres				
Hypothèques				
Autres valeurs et sûretés réelles				
TOTAL				
Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts	
Bons du Trésor et valeurs assimilées				
Autres titres				
Hypothèques				
Autres valeurs et sûretés réelles				
TOTAL				

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			en milliers de DH
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	
CREDITS DE TRESORERIE					
- Comptes à vue débiteurs					
- Crédances commerciales sur le Maroc					
- Crédits à l'exportation					
- Autres crédits de trésorerie					
CREDITS A LA CONSOMMATION					
CREDITS A L'EQUIPEMENT					
CREDITS IMMOBILIER					
AUTRES CREDITS					
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE					
INTERETS COURUS A RECEVOIR					
CREANCES EN SOUFFRANCE					
- Crédances pré-douteuses					
- Crédances douteuses					
- Crédances compromises					
TOTAL					

Commentaires:
CREANCES EN SOUFFRANCE Nettes des Agios et des Provisions

PROVISIONS					
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	Encours 31/12/2008	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2009
crédances sur les établissements de crédit et assimilés	215 986,15	58 313,40	7 928,62		266 370,93
crédances sur la clientèle					
titres de placement	144 263	58 313			202 576
titres de participation et emplois assimilés					
immobilisations en crédit-bail et en location	71 723		7 929		63 795
autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	24 645	332	6 830		18 147
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges					
Provisions réglementées	24 645	332	6 830		18 147