

Bilan 31 Décembre 2017		
ACTIF	en milliers de DH	
Libellé	31-déc-17	31-déc-16
Caisse, Banque centrale, Trésor public, Service des chèques postaux	64 095	241 764
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	144 941	79 724
. A vue	79 734	14 310
. A terme	65 207	65 414
Créances sur la clientèle	628 000	580 187
. Crédits de trésorerie et à la consommation	-	52
. Crédits à l'équipement	283 154	253 586
. Crédits immobiliers	207 466	247 036
. Autres crédits	137 380	79 512
Créances acquises par affacturage	-	-
Titres de transaction et de placement	190 641	120 442
. Bons du trésor et valeurs assimilées	13 462	13 460
. Autres titres de créance	21 160	21 334
. Titres de propriété	156 019	85 648
Autres actifs	55 307	13 985
Titres d'investissement	-	-
. Bons du trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	25	25
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations incorporelles	8 148	6 409
Immobilisations corporelles	14 777	44 694
<b>Total de l'Actif</b>	<b>1 105 934</b>	<b>1 087 230</b>

Hors Bilan 31 Décembre 2017		
	en milliers de DH	
Engagements donnés	31-déc-17	31-déc-16
Engag. de financement donnés en faveur d'établiss. de crédit et assimilés	-	-
Engag. de financement donnés en faveur de la clientèle	31 654	41 696
Engag. de garantie d'ordre d'établiss. de crédit et assimilés	-	-
Engag. de garantie d'ordre de la clientèle	363	363
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
<b>Total</b>	<b>31 654</b>	<b>41 696</b>
	en milliers de DH	
Engagements reçus	31-déc-17	31-déc-16
Engag. de financement reçus d'établiss. de crédit et assimilés	-	-
Engag. de garantie reçus d'établiss. de crédit et assimilés	47 232	16 036
Engag. de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	5 500	30 777
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-
<b>Total</b>	<b>52 732</b>	<b>46 813</b>

chiffres d'affaires		
	en milliers de DH	
	31-déc-17	31-déc-16
Chiffres d'affaires réalisés	56 032	45 040

Etat des soldes de gestion		
31 Décembre 2017		
	en milliers de DH	
Libellé	31-déc-17	31-déc-16
1- Tableau de formation des résultats	-	-
(+) Intérêts et charges assimilés	1 242	1 254
(+) Intérêts et produits assimilés	53 361	43 061
Marge d'intérêt	52 119	41 807
(+) Produits sur immobilisations en crédit bail et en location	-	-
(-) Charges sur immobilisations en crédit bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	-
(+) Commissions sur	438	301
(-) Commissions servies	-	-
Marge sur commissions	438	301
(+/-) Résultat des opérations sur titres de transaction	-20	-
(+/-) Résultat des opérations sur titres de placement	1 811	1 677
(+/-) Résultat des opérations de change	213	-
(+/-) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	2 004	1 677
(+) Divers autres produits bancaires	125	-
(-) Divers autres charges bancaires	12	10
Produit net bancaire	54 674	43 775
(+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	1 001	1 595
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	384
Intérêts courus à recevoir	26 227	20 639
Charges générales d'exploitation	29 448	24 347
(+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour CES	31 619	-624
(+/-) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-937	15
Résultat courant	-1 234	23 738
Résultat non courant	-1 165	-746
(-) Impôt sur les résultats	280	8 524
Résultat net de l'exercice	-2 679	14 468
<b>II- Capacité d'autofinancement</b>		
Libellé	31-déc-17	31-déc-16
Résultat net de l'exercice	-2 679	14 468
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immob. incorp. et corp.	4 973	4 026
(+) Dotations aux provisions des immobilisations financières	-	-
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	-	-
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	-	-
(-) Reprises de provisions	-	-
(-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelle	333	-
(+) Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	384	-
(-) Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
(+) Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(+/-) Capacité d'autofinancement	2 294	18 545
(-) Bénéfices distribués	-	-
(+/-) Autofinancement	2 294	18 545

1- Tableau de formation des résultats		
Libellé	31-déc-17	31-déc-16
(+) Intérêts et charges assimilés	1 242	1 254
(+) Intérêts et produits assimilés	53 361	43 061
Marge d'intérêt	52 119	41 807
(+) Produits sur immobilisations en crédit bail et en location	-	-
(-) Charges sur immobilisations en crédit bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	-
(+) Commissions sur	438	301
(-) Commissions servies	-	-
Marge sur commissions	438	301
(+/-) Résultat des opérations sur titres de transaction	-20	-
(+/-) Résultat des opérations sur titres de placement	1 811	1 677
(+/-) Résultat des opérations de change	213	-
(+/-) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	2 004	1 677
(+) Divers autres produits bancaires	125	-
(-) Divers autres charges bancaires	12	10
Produit net bancaire	54 674	43 775
(+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	1 001	1 595
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	384
Intérêts courus à recevoir	26 227	20 639
Charges générales d'exploitation	29 448	24 347
(+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour CES	31 619	-624
(+/-) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-937	15
Résultat courant	-1 234	23 738
Résultat non courant	-1 165	-746
(-) Impôt sur les résultats	280	8 524
Résultat net de l'exercice	-2 679	14 468

Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
au 31 Décembre 2017		
Libellé	en milliers de DH	
	31-déc-17	31-déc-16
(+) Divers autres produits bancaires	125	-
(-) Divers autres charges bancaires	12	10
Produit net bancaire	54 674	43 775
(+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	1 001	1 595
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	384
Intérêts courus à recevoir	26 227	20 639
Charges générales d'exploitation	29 448	24 347
(+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour CES	31 619	-624
(+/-) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-937	15
Résultat courant	-1 234	23 738
Résultat non courant	-1 165	-746
(-) Impôt sur les résultats	280	8 524
Résultat net de l'exercice	-2 679	14 468
<b>II- Capacité d'autofinancement</b>		
Libellé	31-déc-17	31-déc-16
Résultat net de l'exercice	-2 679	14 468
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immob. incorp. et corp.	4 973	4 026
(+) Dotations aux provisions des immobilisations financières	-	-
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	-	-
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	-	-
(-) Reprises de provisions	-	-
(-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelle	333	-
(+) Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	384	-
(-) Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
(+) Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(+/-) Capacité d'autofinancement	2 294	18 545
(-) Bénéfices distribués	-	-
(+/-) Autofinancement	2 294	18 545

Créances sur la clientèle		
au 31 Décembre 2017		
Libellé	en milliers de DH	
	31-déc-17	31-déc-16
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immob. incorp. et corp.	4 973	4 026
(+) Dotations aux provisions des immobilisations financières	-	-
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	-	-
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	-	-
(-) Reprises de provisions	-	-
(-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelle	333	-
(+) Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	384	-
(-) Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
(+) Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(+/-) Capacité d'autofinancement	2 294	18 545
(-) Bénéfices distribués	-	-
(+/-) Autofinancement	2 294	18 545

Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
au 31 Décembre 2017		
Libellé	en milliers de DH	
	31-déc-17	31-déc-16
(+) Divers autres produits bancaires	125	-
(-) Divers autres charges bancaires	12	10
Produit net bancaire	54 674	43 775
(+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	1 001	1 595
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	384
Intérêts courus à recevoir	26 227	20 639
Charges générales d'exploitation	29 448	24 347
(+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour CES	31 619	-624
(+/-) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-937	15
Résultat courant	-1 234	23 738
Résultat non courant	-1 165	-746
(-) Impôt sur les résultats	280	8 524
Résultat net de l'exercice	-2 679	14 468

Compte des Produits et Charges 31 Décembre 2017		
	en milliers de DH	
Libellé	31-déc-17	31-déc-16
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>56 032</b>	<b>45 040</b>
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établis. de crédit	2 242	2 832
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	49 401	38 500
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	1 720	1 729
4. Produits sur titres de propriété	125	-
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
6. Commissions sur prestations de service	439	301
7. Autres produits bancaires	2 106	1 678
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>1 358</b>	<b>1 264</b>
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établis. de crédit	1 242	1 254
9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	-	-
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
12. Autres charges bancaires	116	10
<b>III. PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>54 674</b>	<b>43 775</b>
13. Produits d'exploitation non bancaire	1 001	1 595
14. Charges d'exploitation non bancaire	-	384
<b>IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>26 226</b>	<b>20 639</b>
15. Charges de personnel	16 723	11 415
16. Impôts et taxes	545	559
17. Charges externes	3 509	4 217
18. Autres charges générales d'exploitation	476	422
19. Dotations aux amortissements et provisions des immob. incorporelles et corporelles	4 973	4 026
<b>V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES/CHARGES IRRÉCOUVRABLES</b>	<b>39 241</b>	<b>26 661</b>
20. Dotations aux provisions pour risques et charges, par signature et souffrance	38 165	22 661
21. Pertes sur créances irrécouvrables	853	2 919
22. Autres dotations	223	1 081
<b>VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RECUP. SUR CREANCES AMORTISSEES</b>	<b>8 557</b>	<b>26 051</b>
23. Reprises de provisions pour créances et engag. par signature et souffrance	7 098	24 093
24. Reprises de provisions pour créances amorties	300	862
25. Reprises de Provisions pour Dépréciation des titres de placement	-	-
26. Autres reprises de provisions	1 159	1 096
<b>VII. RESULTAT COURANT</b>	<b>-1 234</b>	<b>23 738</b>
28. Produits non courants	8	54
29. Charges non courants	1 173	800
<b>VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>-2 399</b>	<b>22 992</b>
30. Impôts sur les résultats	280	8 524
<b>IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>-2 679</b>	<b>14 468</b>

Tableau des Flux de Trésorerie		
	en milliers de DH	
Libellé	31-déc-17	31-déc-16
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	16 006	38 500
2.(+) Récupérations sur créances amorties	853	862
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 001	1 595
4.(+) Charges d'exploitation bancaire versées	-1 358	-1 264
5.(+) Charges d'exploitation non bancaire versées	-384	-384
6.(+) Charges générales d'exploitation versées	-26 226	-20 639
7.(+) Impôts sur les résultats versés	-280	-8 524
<b>LI.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES</b>	<b>-4</b>	<b>14 172</b>
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	65 217	8 269
9.(+) Créances sur la clientèle	47 814	-39 991
10.(+) Titres de transaction et de placement	70 199	21 515
11.(+) Autres actifs	41 321	-17
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-	-
14.(+) Dépôts de la clientèle	-821	-215
15.(+) Titres de créance émis	-	-
<b>16.(+) Autres passifs</b>	<b>-22 293</b>	<b>5 888</b>
<b>II.SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION</b>	<b>201 437</b>	<b>-4 551</b>
III.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)	201 433	9 621
17.(+) Produit des cessions immobilières financières	-	-
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	333
19.(+) Acquisition d'immobilisations financières	-	-
<b>20.(+) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>3 765</b>	<b>10 080</b>
21.(+) Intérêts perçus	-	-
22.(+) Dividendes reçus	-	-
IV.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-3 765	-9 747
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
24.(+) Emission de dettes subordonnées	-	-
<b>25.(+) Emission d'actions</b>	<b>184 800</b>	
<b>26.(+) Remboursement des capitaux propres et assimilés</b>	<b>27</b>	
<b>27.(+) Intérêts versés</b>	<b>184 800</b>	
<b>28.(+) Dividendes versés</b>	<b>184 800</b>	
<b>V.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>197 668</b>	<b>184 674</b>
VI.VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)	197 668	184 674
VII.TRÉSORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	241 764	57 090
VIII.TRÉSORERIE A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	64 095	241 764

Charges d'exploitation bancaire		
	31 Décembre 2017	
Libellé	31-déc-17	31-déc-16
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>1 358</b>	<b>1 264</b>
CHARGES SUR OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	-	-
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
CHARGES SUR OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	1 242	