ACRED
Le Crédit

Les moyens d'être bien

SITUATION COMPTABLE PROVISOIRE AU 30 juin 2007

BILAN ACTIF

ACTIF	30/06/07	30/06/06
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	20 019 735,48	17 383 647,25
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	112 288 833,88	29 677 247,21
. A vue	111 358 523,37	27 193 219,50
. A terme	930 310,51	2 484 027,71
Créances sur la clientèle	999 152 228,64	863 979 930,97
. Crédits de trésorerie et à la consommation	945 403 211,27	764 672 764,38
. Crédits à l'équipement	4 640 942,20	6 446 954,28
. Crédits immobiliers	4 808 502,89	5 865 785,26
. Autres crédits	44 299 572,28	86 994 427,05
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	398 780,89	198 780,89
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	398 780,89	198 780,89
Autres actifs	29 082 494,50	21 031 000,29
Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
Titres de participation et emplois assimilés	296 000,00	75 000,00
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Immobilisations incorporelles	20 350 547,92	18 328 192,63
Immobilisations corporelles	24 247 072,39	16 536 882,75
Total de l'Actif	1 205 835 693,70	967 210 681,99

BILAN PASSIF

PASSIF	30/06/07	30/06/06
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 012 122 166,38	624 792 217,55
. A vue	222 336 366,04	148 277 105,02
. A terme	789 785 800,34	476 515 112,53
Dépôts de la clientèle	32 877 118,05	22 083 184,79
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	32 877 118,05	22 083 184,79
Titres de créance émis	0,00	133 221 747,27
. Titres de créance négociables		133 221 747,27
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	13 133 067,61	40 352 569,92
Provisions pour risques et charges	563 442,14	1 174 883,80
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
Ecarts de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital	74 700 482,27	74 287 045,96
Capital	60 000 000,00	60 000 000,00
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)	39 191,51	39 191,51
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	12 400 225,74	11 259 841,19
Total du Passif	1 205 835 693,70	967 210 681,99

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en DH

	30/06/07	30/06/06
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	66 463 332,97	62 283 058,49
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	63 434 806,46	59 986 065,43
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété		
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Commissions sur prestations de service	2 650 571,83	1 517 354,00
Autres produits bancaires	377 954,68	779 639,06
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	17 597 850,14	17 538 495,30
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	16 832 646,75	13 887 323,43
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	488 919,36	3 536 000,04
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Autres charges bancaires	276 284,03	115 171,83
PRODUIT NET BANCAIRE	48 865 482,83	44 744 563,19
Produits d'exploitation non bancaire	1 550 893,72	389 210,31
Charges d'exploitation non bancaire	1 250 286,31	1 936 923,81
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	23 427 870,68	19 953 825,10
Charges de personnel	8 970 210,44	7 098 025,71
Impôts et taxes	323 725,16	238 470,51
Charges externes	9 794 556,51	9 877 910,89
Autres charges générales d'exploitation	1 671 248,04	641 196,38
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 668 130,53	2 098 221,61

en DH

	30/06/07	30/06/06
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	5 208 044,49	4 089 380,28
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	5 059 647,69	4 019 820,97
Pertes sur créances irrécouvrables	148 396,80	69 559,31
Autres dotations aux provisions		
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	-	340 794,75
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
Récupérations sur créances amorties		15 678,55
Autres reprises de provisions		325 116,20
RESULTAT COURANT	20 530 175,07	19 494 439,06
Produits non courants		
Charges non courantes		
RESULTAT AVANT IMPOTS	20 530 175,07	19 494 439,06
Impôts sur les résultats	8 129 949,33	8 234 597,87
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	12 400 225,74	11 259 841,19

HORS BILAN

HORS BILAN	30/06/07	30/06/06
ENGAGEMENTS DONNES		
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		

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 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 la Société pour le Développement des Achats par le Crédit « ACRED » au terme du premier semestre couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2007.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession 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.

Casablanca, le 10 septembre 2007

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Hicham BELMRAH
Associé

FIDUMAC

Mohamed TOUHLALI
Gérant-Associé