

Attestation des Commissaires aux Comptes sur la situation provisoire des états de synthèse sociaux période du 1^{er} janvier au 30 juin 2008

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 laquelle comprend le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) de BMCI Leasing couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 Juin 2008.

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.

Casablanca, le 24 Septembre 2008

Les Commissaires aux Comptes

JPC Audit SARL
Membre du réseau international
PricewaterhouseCoopers


F. Arfaoui
Associé

Mazars Masnaoui

K. Mokdad
Associé

| BILAN ACTIF | | En milliers de DH | |
|---|------------------|-------------------|--|
| | 30/06/08 | 31/12/07 | |
| VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX | | | |
| CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS | 14 698 | 71 932 | |
| A vue | 14 698 | 71 932 | |
| À terme | 0 | 0 | |
| CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE | | | |
| Crédits de trésorerie et à la consommation | 0 | 0 | |
| Crédits à l'équipement | 0 | 0 | |
| Crédits immobiliers | 0 | 0 | |
| Autres crédits | 0 | 0 | |
| CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE | | | |
| TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT | 0 | 0 | |
| Bons du trésor et valeurs assimilées | 0 | 0 | |
| Autres titres de créance | 0 | 0 | |
| Titres de propriété | 0 | 0 | |
| AUTRES ACTIFS | 185 276 | 170 516 | |
| TITRES D'INVESTISSEMENT | 0 | 0 | |
| Bons du trésor et valeurs assimilées | 0 | 0 | |
| Autres titres de créance | 0 | 0 | |
| TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS | 0 | 0 | |
| CRÉANCES SUBORDONNÉES | 0 | 0 | |
| IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION | 3 553 344 | 3 435 010 | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 1 680 | 1 773 | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 683 | 919 | |
| TOTAL DE L'ACTIF | 3 755 682 | 3 680 151 | |

| BILAN PASSIF | | En milliers de DH | |
|--|------------------|-------------------|--|
| | 30/06/08 | 31/12/07 | |
| BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX | | | |
| DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS | 3 148 437 | 3 070 730 | |
| À vue | 33 152 | 17 301 | |
| À terme | 3 115 285 | 3 053 429 | |
| DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE | 44 950 | 44 816 | |
| Comptes à vue créditeurs | 0 | 0 | |
| Comptes d'épargne | 0 | 0 | |
| Dépôts à terme | 6 703 | 6 565 | |
| Autres comptes créditeurs | 38 247 | 38 251 | |
| TITRES DE CRÉANCE ÉMIS | 40 744 | 39 820 | |
| Titres de créance négociables | 40 744 | 39 820 | |
| Emprunts obligataires | 0 | 0 | |
| Autres titres de créance émis | 0 | 0 | |
| AUTRES PASSIFS | 337 612 | 331 278 | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 10 045 | 10 045 | |
| PROVISIONS RÉGLEMENTÉES | 12 250 | 12 250 | |
| SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE | 0 | 0 | |
| DETTES SUBORDONNÉES | 0 | 0 | |
| ÉCARTS DE RÉÉVALUATION | 0 | 0 | |
| RÉSERVES ET PRIMES LIÉES AU CAPITAL | 40 800 | 56 050 | |
| CAPITAL | 80 000 | 80 000 | |
| ACTIONNAIRES, CAPITAL NON VERSÉ (-) | 0 | 0 | |
| REPORT À NOUVEAU (+/-) | 2 392 | 1 303 | |
| RÉSULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-) | 0 | 0 | |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-) | 18 032 | 33 839 | |
| TOTAL DU PASSIF | 3 755 682 | 3 680 151 | |

| ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 30/06/2008 | | En milliers de DH | |
|---|----------------|-------------------|--|
| | 30/06/08 | 30/06/07 | |
| I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS | | | |
| (+) Intérêts et produits assimilés | 0 | 33 | |
| (-) Intérêts et charges assimilés | 48 077 | 58 725 | |
| MARGE D'INTÉRÊT | -48 077 | -58 702 | |
| (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 716 451 | 614 884 | |
| (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | 589 215 | 500 030 | |
| RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION | 127 236 | 114 854 | |
| (+) Commissions perçues | 6 | 2 | |
| (-) Commissions servies | 335 | 291 | |
| MARGE SUR COMMISSIONS | -329 | -289 | |
| (1) Résultats des opérations sur titres de transaction | 0 | 0 | |
| (2) Résultats des opérations sur titres de placement | 0 | 0 | |
| (3) Résultats des opérations de change | 0 | 0 | |
| (3) Résultats des opérations sur produits dérivés | 0 | 0 | |
| RÉSULTATS DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ | 0 | 0 | |
| (+) Divers autres produits bancaires | 42 | 48 | |
| (-) Diverses autres charges bancaires | 48 | 48 | |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 58 768 | 55 815 | |
| (2) Résultats des opérations sur immobilisations financières | 0 | 0 | |
| (+) Autres produits d'exploitation non bancaire | 42 | 477 | |
| (-) Autres charges d'exploitation non bancaire | 0 | 0 | |
| (-) Charges générales d'exploitation | 18 269 | 17 413 | |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 40 541 | 38 879 | |
| (5) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | -10 374 | -9 500 | |
| (5) Autres dotations nettes de reprises aux provisions | 0 | 0 | |
| RÉSULTAT COURANT | 30 167 | 29 379 | |
| RÉSULTAT NON COURANT | -800 | -800 | |
| (1) Impôts sur les résultats | 12 135 | 11 436 | |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 18 032 | 17 443 | |
| II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT | | | |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 18 032 | 17 443 | |
| (4) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 804 | 761 | |
| (4) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières | 0 | 0 | |
| (4) Dotations aux provisions pour risques généraux | 0 | 0 | |
| (4) Dotations aux provisions réglementées | 0 | 0 | |
| (4) Dotations non courantes | 0 | 0 | |
| (-) Reprises de provisions | 0 | 0 | |
| (-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles | 0 | 0 | |
| (-) Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles | 0 | 0 | |
| (-) Moins-values de cession sur immobilisations financières | 0 | 0 | |
| (-) Reprises de subventions d'investissement reçues | 0 | 0 | |
| + CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT | 18 836 | 18 204 | |
| - Bénéfices distribués | 0 | 0 | |
| AUTOFINANCEMENT | 18 836 | 18 204 | |

| ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRE | | En milliers de DH | |
|--|---------|-------------------|--|
| | 2007 | 2008 | |
| Chiffre d'affaire 1 ^{er} semestre 2007 | 614 919 | | |
| Chiffre d'affaire 2 ^{ème} semestre 2007 | 698 732 | | |
| Chiffre d'affaire 1 ^{er} semestre 2008 | 716 457 | | |

| ÉTAT DES CRÉANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES | | En milliers de DH | | | |
|---|------------------------|-------------------|------------------------|----------------|------------|
| Créances | Montants au 30/06/2008 | | Montants au 31/12/2007 | | Provisions |
| | Créances | Provisions | Créances | Provisions | |
| Créances prêtes | | | | | |
| Créances douteuses | | | | | |
| Créances compromises | 118 303 | 115 338 | 117 564 | 116 612 | |
| TOTAL | 118 303 | 115 338 | 117 564 | 116 612 | |

| PROVISIONS DU 01/01/08 AU 30/06/08 | | En milliers de DH | | | | |
|---|--------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------------|--|
| PROVISIONS | ENCOURS 31/12/2007 | DOTATIONS | REPRISES | AUTRES VARIATIONS | ENCOURS 30/06/2008 | |
| PROVISIONS, DÉBITES DE LACTIF, SUR: | 142 497 | 17 378 | 5 928 | 0 | 154 147 | |
| créances sur les établissements de crédit et assimilés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| créances sur la clientèle | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| titres de placement | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| titres de participation et emplois assimilés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| immobilisations en crédit-bail et en location | 142 497 | 17 378 (*) | 5 928 | 0 | 154 147 (**) | |
| autres actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF | 22 315 | 0 | 0 | 0 | 22 315 | |
| Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Provisions pour risques de change | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Provisions pour risques généraux | 10 065 | 0 | 0 | 0 | 10 065 | |
| Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Provisions pour autres risques et charges | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Provisions réglementées | 12 250 | 0 | 0 | 0 | 12 250 | |
| TOTAL GENERAL | 165 012 | 17 378 | 5 928 | 0 | 176 442 | |

(*) Y compris la dotation au provision pour dépréciation du terrain de : 2250
(**) Y compris le cumul de la provision pour dépréciation du terrain de : 15128

| PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS | | En milliers de DH | | | | | | |
|---|-------------|-------------------|----------------|------------------------|--------------------|--------------------------|------------|--|
| DATE DE CESSION | NATURE | MONTANT BRUT | AMORTISSEMENTS | VALEUR COMPTABLE NETTE | PRODUIT DE CESSION | PLUS-VALUES MOINS-VALUES | | |
| | | | | | | DE CESSION | DE CESSION | |
| 2008 | CREDIT BAIL | 463 414 | 445 248 | 18 166 | 31 464 | 13 712 | 414 | |

| HORS BILAN | | En milliers de DH | |
|---|----------|-------------------|--|
| | 30/06/08 | 31/12/07 | |
| ENGAGEMENTS DONNÉS | 114 763 | 95 442 | |
| Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés | 0 | 0 | |
| Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle | 114 763 | 95 442 | |
| Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés | 0 | 0 | |
| Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | 0 | 0 | |
| Titres achetés à réméré | 0 | 0 | |
| Autres titres à lier | 0 | 0 | |
| ENGAGEMENTS RECUS | 330 753 | 330 792 | |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | 0 | 0 | |
| Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | 330 753 | 330 792 | |
| Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers | 0 | 0 | |
| Titres vendus à réméré | 0 | 0 | |
| Autres titres à recevoir | 0 | 0 | |

| COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES | | En milliers de DH | |
|---|----------------|-------------------|--|
| | 30/06/08 | 30/06/07 | |
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 716 457 | 614 919 | |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 0 | 0 | |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 0 | 33 | |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | 0 | 0 | |
| Produits sur titres de propriété | 0 | 0 | |
| Produits sur immobilisations de crédit-bail et de location | 716 451 | 614 884 | |
| Commissions sur prestations de service | 6 | 2 | |
| Autres produits bancaires | 487 689 | 509 104 | |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 457 913 | 559 104 | |
| Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 45 913 | 51 354 | |
| Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle | 1 058 | 1 314 | |
| Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis | 1 136 | 6 068 | |
| Charges sur immobilisations de crédit-bail et de location | 589 215 | 500 029 | |
| Autres charges bancaires | 377 | 339 | |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 58 768 | 55 815 | |
| Produits d'exploitation non bancaire | 42 | 477 | |
| Charges d'exploitation non bancaire | 0 | 0 | |
| CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION | 18 269 | 17 413 | |
| Charges de personnel | 5 256 | 5 290 | |
| Impôts et taxes | 386 | 266 | |
| Charges externes | 11 823 | 11 096 | |
| Autres charges générales d'exploitation | 0 | 0 | |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 804 | 761 | |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES | 15 128 | 20 231 | |
| Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 15 128 | 15 128 | |
| Pertes sur créances irrécouvrables | 1 174 | 2 189 | |
| Autres dotations aux provisions | 0 | 0 | |
| REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES | 5 928 | 10 821 | |
| Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 5 928 | 10 821 | |
| Recuperations sur créances amorties | 0 | 0 | |
| Autres reprises de provisions | 0 | 0 | |
| RÉSULTAT COURANT | 30 167 | 29 379 | |
| Produits non courants | 0 | 1 | |
| Charges non courantes | 0 | 501 | |
| RÉSULTAT AVANT IMPÔTS | 30 167 | 28 879 | |
| Impôts sur les résultats | 12 135 | 11 436 | |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 18 032 | 17 443 | |
| TOTAL PRODUITS | 722 427 | 615 397 | |
| TOTAL CHARGES | 704 395 | 597 954 | |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 18 032 | 17 443 | |

| TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE | | En milliers de DH | |
|---|---------------|-------------------|--|
| | 30/06/08 | 31/12/07 | |
| 1.) Produits d'exploitation bancaire perçus | 722 379 | 1 326 698 | |
| 2.) Récupérations sur créances amorties | 0 | 0 | |
| 3.) Produits d'exploitation non bancaire perçus | 42 | 222 | |
| 4.) Charges d'exploitation bancaire versées | -673 991 | -1 214 156 | |
| 5.) Charges d'exploitation non bancaire versées | -17 129 | -31 640 | |
| 6.) Charges générales d'exploitation versées | -12 135 | -20 552 | |
| 7.) Impôts sur les résultats versés | 19 166 | 60 752 | |
| I. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES | 15 432 | 16 373 | |
| Variation des : | | | |
| 8.) Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 57 234 | -64 868 | |
| 9.) Créances sur la clientèle | 0 | 0 | |
| 10.) Titres de transaction et de placement | 0 | 0 | |
| 11.) Autres actifs | -14 740 | -152 825 | |
| 12.) Immobilisations données en crédit-bail et en location | -118 334 | -600 304 | |
| 13.) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 77 907 | 1 002 292 | |
| 14.) Dépôts de la clientèle | 134 | -23 720 | |
| 15.) Titres de créance émis | 11 194 | -319 293 | |
| 16.) Autres passifs | 6 334 | 124 528 | |
| II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION | 9 639 | -34 383 | |
| III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II) | 25 071 | -18 010 | |
| 17.) Produit des cessions d'immobilisations financières | 0 | 0 | |
| 18.) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | 0 | 10 | |
| 19.) Acquisition d'immobilisations financières | 0 | 0 | |
| 20.) | | | |