BMCI LEASING
GROUPE BNP PARIBAS

Etats de synthèse au 30 juin 2009

Attestation d'examen limité des commissaires aux comptes sur la situation provisoire des états de synthèse sociaux période du 1er janvier au 30 juin 2009

En application des dispositions 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 intermédiaire de BMCI Leasing comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et les états annexes ci-joints relatifs à la période du 1er janvier 2009 au 30 juin 2009. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 177 563 KMAD dont un bénéfice net de 19 491 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.
Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.
Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de BMCI Leasing arrêtés au 30 juin 2009, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 29 septembre 2009

Les Commissaires aux Comptes

JPC AUDIT Sarl
Membre du réseau international, PricewaterhouseCoopers
Leila Sjelmassi
Associée

MAZARS MASNAOUI
Kamal Mokdad
Associé

BILAN ACTIF

En milliers de DH

	30/06/09	31/12/08
VALEURS EN CAISSE, BANQUES CENTRALES, TRESOR PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX	1	1
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	647	22 829
A vue	647	22 829
A terme		
CREANCES SUR LA CLIENTELE	0	0
Crédits de trésorerie et à la consommation		
Crédits à l'équipement		
Crédits immobiliers		
Autres crédits		
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	0	0
TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT	0	0
Bons du Trésor et valeurs assimilées		
Autres titres de créance		
Titres de propriété		
AUTRES ACTIFS	183 341	174 761
TITRES D'INVESTISSEMENT	0	0
Bons du Trésor et valeurs assimilées		
Autres titres de créance		
TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES		
CREANCES SUBORDONNEES	0	0
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION	4 070 145	3 907 474
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 838	1 825
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	814	992
TOTAL DE L'ACTIF	**4 256 826**	**4 109 188**

BILAN PASSIF

En milliers de DH

	30/06/09	31/12/08
BANQUES CENTRALES, TRESOR PUBLIC, SERVICE DES CHEQUES POSTAUX	0	0
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	3 563 204	3 931 521
A vue	127 594	3 950
A terme	3 435 610	3 548 344
DEPOTS DE LA CLIENTELE	156 269	79 480
Comptes à vue créditeurs		
Comptes d'épargne		
Dépôts à terme	130 574	2 199
Autres comptes créditeurs	25 695	27 281
TITRES DE CREANCE EMIS	0	0
Titres de créance négociables		0
Emprunts obligataires	0	0
Autres titres de créance émis		
AUTRES PASSIFS	339 980	289 650
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	20 860	20 365
PROVISIONS REGLEMENTEES	12 250	12 250
SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE	0	0
DETTES SUBORDONNEES	0	0
ECARTS DE REEVALUATION		
RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL	80 806	80 806
CAPITAL	80 000	80 000
ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSE (+)		
REPORT A NOUVEAU (+/-)	3 623	2 392
RESULTATS NETS EN ATTENTE D'AFFECTATION (+/-)	0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)	19 491	42 425
TOTAL DU PASSIF	**4 256 826**	**4 109 188**

HORS BILAN

En milliers de DH

	30/06/09	31/12/08
ENGAGEMENTS DONNES	258 925	126 353
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 REÇUS	149 775	131 226
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 DU 01/01/2009 AU 30/6/2009

En milliers de DH

	30/06/09	30/06/08
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		
(+) Intérêts et produits assimilés	0	0
(-) Intérêts et charges assimilées	87 106	68 097
MARGE D'INTERET	-87 108	-68 097
(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	793 738	716 451
(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	645 650	589 215
RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION	148 088	127 236
(+) Commissions perçues	1	6
(-) Commissions servies	278	326
MARGE SUR COMMISSIONS	-277	-320
(±) Résultats des opérations sur titres de transaction	0	0
(±) Résultats des opérations sur titres de placement	0	0
(±) Résultats des opérations de change	0	0
(±) Résultats des opérations sur produits dérivés	0	0
RESULTATS DES OPERATIONS DE MARCHE	0	0
(+) Divers autres produits bancaires	109	42
(-) Diverses autres charges bancaires	60 594	58 768
PRODUIT NET BANCAIRE	0	0
(±) Résultats des opérations sur immobilisations financières	87	42
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	0	0
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	16 325	18 269
(-) Charges générales d'exploitation	46 336	40 541
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	-10 974	-10 374
(±)Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
(±)Autres dotations nettes de reprises aux provisions	33 462	36 167
RESULTAT COURANT	0	0
RESULTAT NON COURANT	13 971	12 135
(-) Impôts sur les résultats	19 491	18 032
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		
II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	19 491	18 032
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	115	504
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation 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 corporelles		
(+) Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
(-) Plus-values de cession sur immobilisations financières		
(+) Moins-values de cession sur immobilisations financières		
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	19 606	18 836
- Bénéfices distribués		
AUTOFINANCEMENT	**19 606**	**18 836**

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 01/01/2009 AU 30/06/2009

En milliers de DH

	30/06/09	30/06/08
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	793 738	716 457
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété		
Produits sur immobilisations de crédit-bail et de location (*)	793 738	716 451
Commissions sur prestations de service	1	6
Autres produits bancaires		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	722 145	657 689
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	85 911	68 097
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	1 197	1 958
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	0	1 139
Charges sur immobilisations de crédit-bail et de location	645 650	589 215
Autres charges bancaires	387	277
PRODUIT NET BANCAIRE	60 594	58 768
Produits d'exploitation non bancaire	87	42
Charges d'exploitation non bancaire		
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	16 325	18 269
Charges de personnel	4 560	5 254
Impôts et taxes	310	384
Charges externes	11 426	11 623
Autres charges générales d'exploitation	0	0
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	115	504
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	33 758	36 392
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	32 983	35 618
Pertes sur créances irrécouvrables	775	1 774
Autres dotations aux provisions		
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	12 884	5 225
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	12 884	5 225
Récupérations sur créances amorties		
Autres reprises de provisions		
RESULTAT COcourant	33 462	36 167
Produits non courants		
Charges non courantes		
RESULTAT AVANT IMPOTS	33 462	36 167
Impôts sur les résultats	13 971	12 135
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	19 491	18 032
TOTAL PRODUITS	**806 690**	**722 427**
TOTAL CHARGES	**787 199**	**704 395**
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	**19 491**	**18 032**

EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRE

En milliers de DH

Chiffre d'affaire 1er semestre 2009	716 457
Chiffre d'affaire 2ème semestre 2008	785 625
Chiffre d'affaire 1er semestre 2009	793 739

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES

En milliers de DH

	MONTANTS AU 30/06/2009		MONTANTS AU 31/12/2008	
	CREANCES	PROVISIONS	CREANCES	PROVISIONS
Créances préddouteuses	0	0	0	0
Créances douteuses	0	0	0	0
Créances compromises	236 072	153 873	181 374	124 777
TOTAL	**236 072**	**153 873**	**181 374**	**124 777**

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En milliers de DH

	30/06/09	31/12/08
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	792 739	1 525 324
2.(+) Récupérations sur créances amorties		
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	87	195
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-67 859	-1 472 662
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées		
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	-16 310	-36 756
7.(-) Impôts sur les résultats versés	0	-29 769
I.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	688 537	39 882
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	0	49 953
9.(+) Créances sur la clientèle		
10.(+) Titres de transaction et de placement		
11.(+) Autres actifs	-6 620	-6 236
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-672 660	-472 660
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	11 453	481 191
14.(+) Dettes de la clientèle	126 789	-13 206
15.(+) Titres de créance émis	0	-29 620
16.(+) Autres passifs	29 908	-29 428
II.SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-511 070	-26 582
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	177 466	13 300
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières	-25	699
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles		
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-25	699
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		0
24.(+) Emission de dettes subordonnées		
25.(+) Emission d'actions		
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27.(-) Intérêts versés		
28.(-) Dividendes versés		-28 000
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		-28 000
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	-21 381	-1
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	22 029	1
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	648	0

PROVISIONS DU 01/01/2009 AU 30/6/2009

En milliers de DH

PROVISIONS	ENCOURS 31/12/2008	DOTATIONS	REPRISES	AUTRES VARIATIONS	ENCOURS 30/06/2009
PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF SUR :	166 203	24 343	12 884	0	177 662
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
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
Autres titres de participations	0	0	0	0	0
Immobilisations en crédit-bail et en location	166 203	24 343 (*)	12 884	-	177 662 (**)
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	32 315	-	-	-	32 315
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	0	0	0	0	0
Provisions pour risques de change	0				0
Provisions pour risques généraux	20 065	-	-	-	20 065
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	0	0	0	0	0
Provisions réglementées	12 250	-	-	-	12 250
TOTAL GENERAL	**198 518**	**24 343**	**12 884**	**0**	**209 977**

(*) Y compris la dotation au provision pour dépréciation du terrain de : 1 500
(**) Y compris le cumul de la provision pour dépréciation du terrain de : 17 108

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS DU 01/01/2009 AU 30/06/2009

En milliers de DH

DATE DE CESSION OU DE RETRAIT	NATURE	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENTS CUMULES	VALEUR COMPTABLE NETTE	PRODUIT DE CESSION	PLUS-VALUES DE CESSION	MOINS-VALUES DE CESSION
2009	CREDIT BAIL	404 219	392 513	11 706	22 655	11 313	366

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE DU 01/01/2009 AU 30/06/2009

En milliers de DH

NATURE	MONTANT BRUT AU DEBUT DE L'EXERCICE	MONTANT DES ACQUISITIONS AU COURS DE L'EXERCICE	MONTANT DES CESSIONS OU RETRAITS AU COURS DE L'EXERCICE	MONTANT BRUT A LA FIN DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS: DOTATION AU TITRE DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS: CUMUL DES AMORTISSEMENTS	PROVISIONS: DOTATION AU TITRE DE L'EXERCICE	PROVISIONS: REPRISES DE PROVISIONS	PROVISIONS: CUMUL DES PROVISIONS	MONTANT NET AU FIN DE L'EXERCICE
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT										
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	4 730 147	1 280 745	1 199 685	4 811 207	575 833	2 144 906	0	0	0	2 666 301
- Crédit-bail mobilier en cours	151 994	665 624	695 673	121 945						121 945
- Crédit-bail mobilier loué	4 578 153	615 121	504 012	4 689 262	575 833	2 144 906				2 544 356
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation										
CREDIT-BAIL IMMOBILIER	1 534 389	376 651	190 347	1 420 673	67 953	325 751	1 500	0	33 791	1 060 882
- Crédit-bail immobilier en cours	92 772	190 145	186 043	96 854				0	17 108	78 172
- Crédit-bail immobilier loué	1 341 617	186 506	4 304	1 523 819	67 953	325 751	1 500			1 180 730
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	24 168			50 744						50 744
CREANCES EN SOUFFRANCE	299 520	304 202		431 143		199 072	22 844	12 884	153 873	93 196
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	**6 488 224**	**1 961 398**	**1 390 052**	**6 913 567**	**643 786**	**2 665 759**	**24 344**	**12 884**	**177 663**	**4 070 145**