

COMPTES CONSOLIDÉS

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2007



Une société de BNP PARIBAS

Bilan consolidé au 30 juin 2007

en milliers de dirhams

ACTIF	30/06/2007	31/12/06	PASSIF	au 30/06/2007	au 31/12/2006
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	736	611	1. Banques centrales, Trésor public, Sce chèques postaux		
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 072	27 826	2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 199 625	1 139 849
. A vue	1 072	27 826	. A vue	67 427	61 932
. A terme			. A terme	1 132 198	1 077 918
3. Créances sur la clientèle	1 412 586	1 363 648	3. Dépôts de la clientèle	18 961	17 252
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1 409 389	1 339 198	. Comptes à vue créditeurs		
. Crédits à l'équipement			. Comptes d'épargne		
. Crédits immobiliers			. Dépôts à terme	0	13
. Autres crédits	3 197	24 450	. Autres comptes créditeurs	18 961	17 239
4. Opérations de crédit-bail et de location			4. Titres de créance émis	47 305	90 665
5. Créances acquises par affacturage			. Titres de créance négociables émis		
6. Titres de transaction et de placement	71	71	. Emprunts obligataires émis		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées			. Autres titres de créance émis	47 305	90 665
. Autres titres de créance			5. Autres passifs	48 326	47 334
. Titres de propriété	71	71	6. Ecart d'acquisition		
7. Autres actifs	30 244	41 930	7. Provisions pour risques et charges	13 532	13 532
8. Titres d'investissement			8. Provisions réglementées		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées			9. Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
. Autres titres de créance			10. Dettes subordonnées		
9. Titres de participation et emplois assimilés			11. Primes liées au capital	9 636	9 636
10. Titres mis en équivalence	18 736	17 219	12. Capital	84 483	84 483
. Entreprises à caractère financier	18 736	17 219	13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
. Autres entreprises			14. Réserves consolidées, écarts de réévaluation, écarts de conversions et différences sur mises en équivalence	26 316	29 411
11. Créances subordonnées			. Part du groupe	26 316	29 411
12. Immobilisations incorporelles	1 133	1 257	. Part des intérêts minoritaires		
13. Immobilisations corporelles	9 241	10 648	15. Résultat net de l'exercice (+/-)	25 635	31 048
14. Ecart d'acquisition			. Part du groupe	25 635	31 048
			. Part des intérêts minoritaires		
Total de l'Actif	1 473 818	1 463 210	Total du Passif	1 473 818	1 463 210

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ AU 30 JUIN 2007

en milliers de dirhams

	au 30/06/07	au 30/06/06
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	92 367	88 522
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	82 810	81 645
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4. Produits sur titres de propriété	2 614	
5. Produits sur opérations de crédit-bail et de location		
6. Commissions sur prestations de service	6 925	6 619
7. Autres produits bancaires	18	258
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	25 173	28 677
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	22 240	23 710
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	1 334	2 783
11. Charges sur opérations de crédit-bail et de location		
12. Autres charges bancaires	1 598	2 184
III. PRODUIT NET BANCAIRE	67 194	88 522
13. Produits d'exploitation non bancaire	9 236	7 809
14. Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	36 508	36 515
15. Charges de personnel	11 974	10 906
16. Impôts et taxes	452	324
17. Charges externes	21 941	20 818
18. Autres charges générales d'exploitation	519	2 988
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 623	1 479
20. Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition	0	0
21. Reprises sur écarts d'acquisition	0	0
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	10 225	10 069
22. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	9 740	9 536
23. Pertes sur créances irrécouvrables	485	533
24. Autres dotations aux provisions		
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTISSABLES	5 767	4 414
25. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	5 731	4 386
26. Recupérations sur créances amortissables	36	29
27. Autres reprises de provisions		
VII. RESULTAT COURANT	35 464	25 483
28. Produits non courants		
29. Charges non courantes		
VIII. RESULTAT AVANT IMPÔTS	35 464	25 483
30. Impôts sur les résultats	13 959	9 327
IX. RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTÉGRÉES	21 504	16 156
X. QUOTE-PART DANS LES RESULTATS DES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE	4 130	0
31. Entreprises à caractère financier	4 130	0
32. Autres entreprises		
XI. RESULTAT NET DU GROUPE	25 635	16 156
33. Part du groupe	25 635	16 156
34. Part des intérêts minoritaires		

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDÉES AU 30 JUIN 2007

Denomination	Adresse	Capital social en milliers de DH	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Méthode de consolidation
BMCI CREDIT CONSO	30 AVENUE DES FAR CASABLANCA	30 000	49%	49%	49%	Mise en équivalence

HORS BILAN CONSOLIDÉ AU 30 JUIN 2007

en milliers de dirhams

HORS BILAN	au 30/06/07	au 31/12/06
ENGAGEMENTS DONNES	203 946	202 095
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	203 946	202 095
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5. Titres achetés à réméré		
6. Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS	1 886 650	2 045 450
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 886 650	2 045 450
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		

Attestation

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉS PERIODE DU 1^{er} JANVIER Au 30 juin 2007

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges consolidés de la société CETELEM SA et de ses filiales au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2007. Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états de synthèse consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. 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.

La société CETELEM a reçu, en date du 30 mars 2007, un avis de vérification fiscale relatif à la société BMCI SALAF, absorbée par CETELEM avec date d'effet au 1^{er} janvier 2005. Ce contrôle fiscal toujours en cours à cette date et portant sur l'impôt sur les sociétés, l'impôt sur le revenu, la taxe sur la valeur ajoutée et les droits d'enregistrement et de timbres couvre les exercices allant de 2000 à 2004 inclus. A ce stade, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'impact des redressements éventuels qui résulteraient de ce contrôle fiscal.

Sur la base de notre examen limité, et à l'exception de la situation décrite dans le paragraphe ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Le 19 octobre 2007

Les commissaires aux comptes

Masraoui Audit et Conseil

K. Mokdad
Kamal MOKDAD
Associé

MASRAOUI ALIEN - CONSEIL
129 Rue de Abdelhadi
10000 Casablanca, Maroc
Tél. 022 22 35 96 19
Fax: 022 22 35 96 18

Deloitte Audit

Sakina Demouza-Korachi
Associée

Deloitte Audit
285 Boulevard Mohammed VI
10000 Casablanca, Maroc
Tél. 022 22 47 51 00
Fax: 022 22 40 18