

SITUATION PROVISoire DU BILAN AU 30 JUIN 2004

En milliers de dirhams

ACTIF	30/06/2004	30/06/2003	PASSIF	30/06/2004	30/06/2003
1.Val.caisse, Bques centrales, Trésor pub., S/ce des chèques postaux	4	117	1.Banques centrales, Trésor public, S/ce des chèques postaux		
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	68 473	68 473	2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 639 608	1 598 262
. A vue			. A vue	148 741	132 517
. A terme	68 473	68 473	. A terme	1 490 867	1 465 745
3.Créances sur la clientèle	11 108	8 770	3.Dépôts de la clientèle	50 879	26 440
. Crédits à la consommation	830	820	. Comptes à vue créditeurs		
. Crédits à l'équipement			. Comptes d'épargne		
. Crédits immobiliers	7 661	5 245	. Dépôts à terme		
. Autres crédits	2 617	2 705	. Autres comptes créditeurs	50 879	26 440
4.Créances acquises par affacturage			4.Titres de créance émis	596 781	450 770
5.Titres de transaction et de placement			. Titres de créance négociables	596 781	450 770
. Bons du Trésor et valeurs assimilées			. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance			. Autres titres de créance émis		
. Titres de propriété			5.Autres passifs	57 821	56 264
6.Autres actifs	19 630	16 177	6.Provisions pour risques et charges	2 000	8 500
7.Titres d'investissement	29	29	7.Provisions réglementées	1 895	1 895
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	29	29	8.Subv., fonds publics affectés & fonds spéciaux de garantie		
. Autres titres de créance			9.Dettes subordonnées		
8.Titres de participation et emplois assimilés	27 798	7 798	10.Ecarts de réévaluation		
9.Créances subordonnées			11.Réserves et primes liées au capital	203 429	203 429
10.Immobilisations données en crédit-bail et en location	2 554 971	2 370 123	12.Capital	102 532	102 532
11.Immobilisations incorporelles	2 474	285	13.Actionnaires.Capital non versé (-)		
12.Immobilisations corporelles	2 164	1 129	14.Report à nouveau (+/-)	17 493	10 808
Total de l'Actif	2 686 651	2 472 901	15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
			16.Résultat net de l'exercice (+/-)	14 213	14 001
			Total du Passif	2 686 651	2 472 901



MAGHREBAIL

HORS BILAN AU 30 JUIN 2004

En milliers de dirhams

HORS BILAN	30/06/2004	30/06/2003
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>	182 824	131 524
1. Engag. de financement donnés en faveur d'étab. de crédit et assimilés	647	
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	182 177	131 524
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		
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>	360 373	338 963
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	300 000	280 000
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	60 373	58 963
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
DU 01 JANVIER 2004 AU 30 JUIN 2004

	En milliers de dirhams	
	30/06/2004	30/06/2003
PRODUITS D'EXPLOITATION	515 105	462 717
Intérêts et produits assimilés sur opérat° avec les établissements de crédit		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	235	242
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété	23	
Produits sur immobilisations en crédit-bail	514 847	462 475
Commissions sur prestations de service		
Autres produits		
CHARGES D'EXPLOITATION	466 256	415 511
Intérêts et charges assimilées sur opérat° avec les établissements de crédit	53 638	51 442
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	15 309	13 854
Charges sur immobilisations en crédit-bail	396 444	349 394
Autres charges bancaires	865	821
PRODUIT NET	48 849	47 206
Produits d'exploitation non bancaire	19	1 157
Charges d'exploitation non bancaire		
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	17 409	17 293
Charges de personnel	8 948	8 692
Impôts et taxes	378	1 416
Charges externes	7 347	6 401
Autres charges générales d'exploitation	293	346
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations	443	438
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	18 045	11 284
Dotations aux provisions pour créances en souffrance	18 045	11 284
Pertes sur créances irrécouvrables		
Autres dotations aux provisions		
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	8 417	1 753
Reprises de provisions pour créances en souffrance	8 417	1 753
Récupérations sur créances amorties		
Autres reprises de provisions		
RESULTAT COURANT	21 831	21 539
RESULTAT NON COURANT	3 277	
RESULTAT AVANT IMPOTS SUR LES RESULTATS	18 554	21 539
Impôts sur les résultats	4 341	7 538
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	14 213	14 001
TOTAL PRODUITS	523 541	465 627
TOTAL CHARGES	509 328	451 626
RESULTAT NET	14 213	14 001

ETAT DES SOLDES DE GESTION

AU 30 JUIN 2004

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/2004	30/06/2003
1.+ Intérêts et produits assimilés	235	242
2.- Intérêts et charges assimilées	68 947	65 296
CHARGE D'INTERET	-68 712	-65 054
3.+ Produits sur immobilisations en crédit-bail	514 847	462 475
4.- Charges sur immobilisations en crédit-bail (*)	396 444	349 394
Résultat des opérations de crédit-bail	118 403	113 081
5.+ Commissions perçues		
6. - Commissions servies	493	428
Marge sur commissions	-493	-428
7.± Résultat des opérations sur titres de transaction		
8.± Résultat des opérations sur titres de placement		
9. ± Résultat des opérations de change		
10. ± Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché		
11.+ Divers autres produits bancaires	23	
12. - Diverses autres charges bancaires	372	393
PRODUIT NET	48 849	47 206
13. ± Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. + Autres produits d'exploitation	19	1 157
15. - Autres charges d'exploitation		
16. - Charges générales d'exploitation	17 409	17 293
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	31 459	31 070
17. ± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	9 628	9 531
18. ± Autres dotations nettes de reprises aux provisions		
RESULTAT COURANT	21 831	21 539
RESULTAT NON COURANT	-3 277	
19. - Impôts sur les résultats	4 341	7 538
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	14 213	14 001

(*) Ce poste correspond aux amortissements des immobilisations données en crédit-bail

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	30/06/2004	30/06/2003
± RESULTAT NET DE L'EXERCICE	14 213	14 001
20.+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immob. incorporelles et corporelles (*)	443	438
21.+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immob. financières		
22.+ Dotations aux provisions pour risques généraux		
23.+ Dotations aux provisions réglementées		
24.+ Dotations non courantes		
25. - Reprises de provisions		
26. - Plus-values de cession des immob. incorporelles et corporelles		9
27. + Moins-values de cession des immob. incorporelles et corporelles		
28. - Plus-values de cession des immobilisations financières		
29. + Moins-values de cession des immobilisations financières		
30. - Reprises de subventions d'investissement reçues		
± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	14 656	14 430
31.- Bénéfices distribués		
± AUTOFINANCEMENT	14 656	14 430

(*) Ce poste correspond aux amortissements des immobilisations à usage société

MAGHREBAIL

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2004**

En exécution de la mission prévue par la loi n° 23-01 du 6 mai 2004 modifiant et complétant le Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges de la société Maghrébail au terme du premier semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2004.

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.

Le 20 septembre 2004

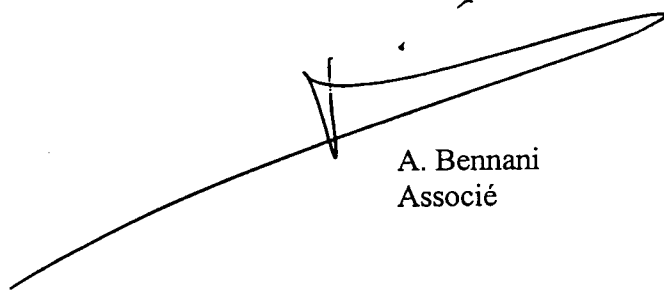
Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse



A. Bidah
Associé

Ernst & Young



A. Bennani
Associé