



الشركة المغربية لكراء البعثات

MAROC-LEASING

Groupe CDG

Situation provisoire au 30/06/2006

BILAN ACTIF

ACTIF	(en milliers de dirhams)	
	30/06/06	30/06/05
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	9	21
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	540	2
. A vue	540	2
. A terme		
3. Créances sur la clientèle	28 463	13 374
. Crédits de trésorerie et à la consommation	2 542	2 201
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	7 834	5 820
. Autres crédits	18 088	5 353
4. Créances acquises par affacturage		
5. Titres de transaction et de placement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
6. Autres actifs	17 139	10 853
7. Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
8. Titres de participation et emplois assimilés	302	302
9. Créances subordonnées		
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location	2 174 395	1 547 217
11. Immobilisations incorporelles	8 030	2 793
12. Immobilisations corporelles	2 438	4 025
Total de l'Actif	2 231 315	1 578 587

BILAN PASSIF

PASSIF	(en milliers de dirhams)	
	30/06/06	30/06/05
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 044 329	789 041
. A vue	2 694	83 379
. A terme	1 041 634	705 662
3. Dépôts de la clientèle	55 849	51 924
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	55 849	51 924
4. Titres de créance émis	730 824	415 630
. Titres de créance négociables	483 510	106 561
. Emprunts obligataires	247 315	309 069
. Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	156 838	95 281
6. Provisions pour risques et charges	2 262	681
7. Provisions réglementées	3 000	3 000
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9. Dettes subordonnées		
10. Ecart de réévaluation		
11. Réserves et primes liées au capital	63 067	49 065
12. Capital	159 495	159 495
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Report à nouveau (+/-)	94	11
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	0	0
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	15 558	14 490
Total du Passif	2 231 315	1 578 587

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	(en milliers de dirhams)	
	30/06/06	30/06/05
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	358 521	280 494
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	0	0
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	131	132
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	0	0
4. Produits sur titres de propriété	0	0
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	358 346	280 362
6. Commissions sur prestations de service		
7. Autres produits bancaires	44	0
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	327 991	243 524
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	22 993	19 158
9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	0	0
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	15 848	10 265
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	288 071	213 917
12. Autres charges bancaires	1 079	184
III. PRODUIT NET BANCAIRE	30 530	36 970
13. Produits d'exploitation non bancaire	0	122
14. Charges d'exploitation non bancaire	0	0
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	15 315	14 975
15. Charges de personnel	8 321	6 490
16. Impôts et taxes	2 985	3 283
17. Charges externes	3 559	4 573
18. Autres charges générales d'exploitation	81	363
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	267	256
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURABLES	18 891	36 544
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	18 793	29 662
21. Pertes sur créances irrécouvrables	92	6 035
22. Autres dotations aux provisions	47	47
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	24 260	31 571
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	24 260	31 571
24. Recupérations sur créances amorties		
25. Autres reprises de provisions		
VII. RESULTAT COURANT	20 584	17 144
26. Produits non courants	13	10
27. Charges non courantes	0	1 281
VIII. RESULTAT AVANT IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	20 598	15 892
28. Impôts sur les résultats	5 040	1 492
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	15 558	14 490
TOTAL PRODUITS	392 795	312 197
TOTAL CHARGES	367 237	297 707
RESULTAT NET	15 558	14 490

HORS BILAN

HORS BILAN	(en milliers de dirhams)	
	30/06/06	30/06/05
ENGAGEMENTS DONNÉS	186 063	161 625
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	106 063	161 625
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		
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
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		

CHIFFRE D'AFFAIRES COMPARÉS HORS TAXES

		(en milliers de dirhams)	
		30/06/06	30/06/05
1er Semestre 2006		358 521	
1er Semestre 2005		280 494	
2ème Semestre 2005		311 534	

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	en milliers de Dirh	
	30/06/06	30/06/05
+ Intérêts et produits assimilés	131	132
- Intérêts et charges assimilés	-38 641	-29 423
MARGE D'INTÉRÊT	-38 510	-29 291
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	358 346	280 362
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-288 071	-213 917
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	70 275	66 445
+ Commissions perçues		
- Commissions servies		
Marge sur commissions	0	0
± Résultat des opérations sur titres de transaction		
± Résultat des opérations sur titres de placement		
± Résultat des opérations de change		
± Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	0	0
+ Diverses autres produits bancaires	44	0
- Diverses autres charges bancaires	-1 079	-184
PRODUIT NET BANCAIRE	30 530	36 970
± Résultat des opérations sur immobilisations financières		
- Autres produits d'exploitation non bancaire	0	122
- Autres charges d'exploitation non bancaire	0	0
- Charges générales d'exploitation	-15 315	-14 975
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	15 215	22 117
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
- Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-5 416	-4 328
± Autres dotations nettes des reprises aux provisions	47	47
RÉSULTAT COURANT	20 584	17 144
RÉSULTAT NON COURANT	13	-1 281
- Impôts sur les résultats	-5 040	-1 492
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	15 558	14 490
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT		
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	15 558	14 490
- Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	267	256
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
- Dotations aux provisions pour risques généraux	47	47
- Dotations aux provisions réglementées		
- Dotations non courantes		
- Reprises de provisions		
+ Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		122
+ 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 groupées		
+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	15 872	14 681
- Dividendes distribués		
± AUTOFINANCEMENT	15 872	14 681

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

PÉRIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2006

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 MAROC LEASING au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2006.

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 les dits documents.

Casablanca, le 27 septembre 2006

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

PRICE WATERHOUSE

Ali BENNANI
Associé

Aziz BIDAËH
Associé

EC 28/09/06