

BILAN ACTIF

BILAN ACTIF		en milliers de DH	
	30/06/06	30/06/05	
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 287,58	1 480,82	
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	16 008,23	9 827,81	
- A vue	16 008,23	9 827,81	
- A terme			
3. Créances sur la clientèle	875 977,30	1 001 854,18	
- Crédits de trésorerie et à la consommation	794 554,95	903 189,58	
- Crédits à l'équipement	3 969,08	23 041,14	
- Crédits immobiliers	5 428,94	9 761,38	
- Autres crédits	72 024,33	65 862,08	
4. Créances acquises par affectation			
5. Titres de transaction et de placement	351,50	351,50	
- Bons du Trésor et valeurs assimilées			
- Autres titres de créance	351,50	351,50	
- Titres de propriété			
6. Autres actifs	93 085,91	93 613,13	
7. Titres d'investissement	26,48	26,48	
- Bons du Trésor et valeurs assimilées			
- Autres titres de créance	26,48	26,48	
8. Titres de participation et emplois assimilés	30,00	30,00	
9. Créances subordonnées			
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location	752 572,24	484 646,52	
11. Immobilisations incorporelles	18 114,93	6 986,76	
12. Immobilisations corporelles	21 646,14	23 216,04	
Total de l'Actif	1 779 120,32	1 622 033,23	

BILAN PASSIF

BILAN PASSIF		en milliers de DH	
	30/06/06	30/06/05	
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux			
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	667 458,69	711 790,27	
- A vue	62 699,23	14 638,66	
- A terme	604 759,46	697 151,61	
3. Dépôts de la clientèle	314 492,93	187 373,68	
- Comptes à vue créditeurs			
- Comptes d'épargne			
- Dépôts à terme	314 492,93	187 373,68	
- Autres comptes créditeurs			
4. Titres de créance émis	369 492,93	349 626,75	
- Titres de créance négociables émis			
- Emprunts obligataires émis	369 492,93	349 626,75	
- Autres titres de créance émis			
5. Autres passifs	202 236,91	143 496,82	
6. Provisions pour risques et charges	6 634,07	16 954,07	
7. Provisions réglementées			
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie			
9. Dettes subordonnées			
10. Kearsis de réévaluation			
11. Réserves et primes liées au capital	31 562,46	29 894,06	
12. Capital	141 666,40	141 666,40	
13. Actionnaires, Capital non versé (-)			
14. Report à nouveau (+/-)	17 533,00	0,00	
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)			
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	28 042,94	21 237,18	
Total du Passif	1 779 120,32	1 622 033,23	

ETAT DES SOLDES DE GESTION DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2006 (en milliers de dirhams)

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		en milliers de DH	
	30/06/06	30/06/2005*	
1.(+) Intérêts et produits assimilés	64 106,48	71 852,83	
2(-) Intérêts et charges assimilés	28 935,30	32 266,03	
MARGE D'INTERET	35 171,18	39 586,79	
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	138 403,10	78 070,29	
4(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	116 787,51	65 299,94	
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	21 615,59	12 770,35	
5.(+) Commissions perçues	934,11	1 474,66	
6.(-) Commissions servies	4 992,04	6 729,80	
Marge sur commissions	-4 057,93	-5 255,14	
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction			
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement			
9.(+) Résultat des opérations de change	-177,48		
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés			
Résultat des opérations de marché	-177,48	0,00	
11.(+) Divers autres produits bancaires	1 160,14	1 140,77	
12.(-) Divers autres charges bancaires	202,10	415,69	
PRODUIT NET BANCAIRE	83 428,41	47 827,89	
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières			
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	154,41	160,09	
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire			
16.(-) Charges générales d'exploitation	24 591,67	23 533,73	
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	28 991,15	24 453,45	
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-218,16	6 292,01	
18.(+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	317,61	-8 701,03	
RESULTAT COURANT	29 090,60	21 982,46	
RESULTAT NON COURANT	-23,82	15,22	
19.(-) Impôts sur les résultats	1 023,84	763,50	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	28 042,94	21 237,18	

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (en milliers de dirhams)

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		en milliers de DH	
	30/06/06	30/06/05	
163 RESULTAT NET DE L'EXERCICE	28 042,94	21 237,18	
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 339,85	1 554,41	
21.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières			
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux		10 000,00	
23.(+) Dotations aux provisions réglementées			
24.(+) Dotations non courantes			
25.(-) Reprises de provisions	317,61	1 240,00	
26.(+) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles			
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières			
28.(+) Plus-values de cession des immobilisations financières			
29.(+) Reprises de subventions d'investissement reçues			
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	29 965,18	31 551,59	
11.(+) Différence distribution	14 166,64		
AUTOFINANCEMENT	18 798,54	31 551,59	

III - PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES		en milliers de DH	
	30/06/06	30/06/05	
1.(+) Intérêts et produits assimilés	64 106,48	71 852,83	
2.(-) Intérêts et charges assimilés	28 935,30	32 266,03	
MARGE D'INTERET	35 171,18	39 586,79	
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	138 403,10	78 070,29	
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	116 787,51	65 299,94	
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	21 615,59	12 770,35	
5.(+) Commissions perçues	934,11	1 474,66	
6.(-) Commissions servies	4 992,04	6 729,80	
Marge sur commissions	-4 057,93	-5 255,14	
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction			
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement			
9.(+) Résultat des opérations de change	-177,48		
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés			
Résultat des opérations de marché	-177,48	0,00	
11.(+) Divers autres produits bancaires	1 160,14	1 140,77	
12.(-) Divers autres charges bancaires	202,10	415,69	
PRODUIT NET BANCAIRE	83 428,41	47 827,89	

HORS BILAN		en milliers de DH	
	30/06/06	30/06/05	
ENGAGEMENTS DONNES			
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés			
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle			
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		100 000	
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			

EVOLUTION DES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE (HT) (en milliers de dirhams)

En milliers de dirhams	1er semestre 2006	2ème semestre 2005	1er semestre 2005
Produits d'exploitation bancaire	204 612,83	183 120,67	152 538,54

ATTENTION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PERIODE DU 1ER 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 la Société de Financement d'Achat à Crédit « SOFAC CREDIT » au terme du premier semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2006.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession 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 26 septembre 2006

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Ah BENNANI
Associé

Fatma MEKOUAR
Associé Gérant