

COMMUNICATION FINANCIÈRE



ÉTATS FINANCIERS AU 30/06/2004

BILAN AU 30/06/2004

ACTIF		en milliers de DH	
LIBELLÉ	30/06/04	30/06/03	
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor Public, Service des chèques postaux	52	29	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés			
. À vue			
. À terme			
Créances sur la clientèle	16 490	15 990	
. Crédits de trésorerie et à la consommation	2 684	2 776	
. Crédits à l'équipement			
. Crédits immobiliers	13 806	13 214	
. Autres crédits	-	-	
Créances acquises par affacturage			
Titres de transaction et de placement	257	257	
. Bons du trésor et valeurs assimilées			
. Autres titres de créance	257	257	
. Titres de propriété			
Autres actifs	15 329	21 814	
Titres d'investissements			
. Bons du trésor et valeurs assimilées			
. Autres titres de créance			
Titres de participation et emplois assimilés			
Créances subordonnées			
Immobilisations données en crédit-bail et en location	2 746 412	2 318 044	
Immobilisations incorporelles	2 973	4 478	
Immobilisations corporelles	7 424	8 858	
TOTAL DU PASSIF	2 788 937	2 369 469	

HORS BILAN		en milliers de DH	
LIBELLÉ	30/06/04	30/06/03	
ENGAGEMENTS DONNÉS			
Engagements de financement donnés en faveur d'E.C. et assimilés			
Engagements de garantie donnés en faveur de la clientèle			
Engagements de garantie d'ordre d'E.C. et assimilés			
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle			
Titres achetés à réméré			
Autres titres à livrer			
ENGAGEMENTS REÇUS	241 213	259 454	
Engagements de financement reçus d'E.C. et assimilés			
Engagements de garantie reçus d'E.C. et assimilés	241 213	259 454	
Engts de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers			
Titres vendus à réméré			
Autres titres à recevoir			

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		en milliers de DH	
LIBELLÉ	30/06/04	30/06/03	
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	615 041	557 370	
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC			
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	358	318	
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance			
Produits sur titres de propriété			
Produits sur immobilisations en crédit-bail et location	614 551	557 006	
Commissions sur prestations de service	132	46	
Autres produits bancaires			
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	537 460	489 701	
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les EC	40 326	30 036	
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle			
Intérêts et charges assimilés sur titres de créances émis	26 812	31 059	
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	470 322	428 606	
Autres charges bancaires			
PRODUIT NET BANCAIRE	77 581	67 669	
Produits d'exploitation non bancaire		50	
Charges d'exploitation non bancaire			
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	18 954	18 042	
Charges de personnel	9 914	5 731	
Impôts et taxes	190	163	
Charges externes	11 198	10 400	
Autres charges générales d'exploitation		106	
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 652	1 642	
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	44 878	39 988	
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	37 878	38 089	
Pertes sur créances irrécouvrables	500	499	
Autres dotations aux provisions	6 500	1 400	
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	4 089	3 670	
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	4 089	3 670	
Récupération sur créances amorties			
Autres reprises de provisions			
RÉSULTAT COURANT	17 838	13 358	
Produits non courants	1 250	52	
Charges non courantes	8	39	
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	19 080	13 371	
Impôts sur les résultats	9 128	5 358	
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	9 952	8 013	

Chiffre d'affaires comparés		en milliers de DH	
1 ^{er} semestre 2004	605 945		
1 ^{er} semestre 2003	549 428		
2 ^{ème} semestre 2003	570 210		

PASSIF		en milliers de DH	
LIBELLÉ	30/06/04	30/06/03	
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux			
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 480 695	1 220 494	
. À vue	58 604	268 062	
. À terme	1 422 091	952 433	
Dépôts de la clientèle	34 178	37 650	
. Comptes à vue créditeurs			
. Comptes d'épargne			
. Dépôts à terme			
. Autres comptes créditeurs	34 178	37 650	
Titres de créance émis	861 861	782 418	
. Titres de créance négociables	264 375	198 979	
. Emprunts obligataires	597 486	583 439	
. Autres titres de créance émis			
Autres passifs	188 047	123 549	
Provisions pour risques et charges	40 509	33 165	
Provisions réglementées			
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie			
Dettes subordonnées			
Ecart de réévaluation			
Reserves et primes liées au capital	51 048	42 361	
Capital	100 000	100 000	
Actionnaires, capital non versé (+/-)			
Report à nouveau (+/-)	131	89	
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	22 516	21 729	
Résultat net de l'exercice (+/-)	9 952	8 013	
TOTAL DU PASSIF	2 788 937	2 369 469	

ÉTAT DES SOLDIS DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS

en milliers de DH		en milliers de DH	
LIBELLÉ	30/06/04	30/06/03	
+ Intérêts et produits assimilés	358	318	
- Intérêts et charges assimilées	67 137	61 095	
MARGE D'INTÉRÊT	-66 779	-60 777	
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	614 551	557 006	
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	470 322	428 606	
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION	144 228	128 400	
+ Commissions perçues	132	46	
- Commissions servies			
MARGE SUR COMMISSIONS	132	46	
+/- 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			
+ Divers autres produits bancaires			
- Diverses autres charges bancaires			
PRODUIT NET BANCAIRE	77 581	67 669	
+/- Résultat des opérations sur immobilisations financières			
+ Autres produits d'exploitation non bancaire		50	
- Autres charges d'exploitation non bancaire			
Charges générales d'exploitation	18 954	18 042	
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	58 627	49 677	
+/- Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-34 289	-34 918	
+/- Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-6 500	-1 400	
RÉSULTAT COURANT	17 838	13 358	
RÉSULTAT NON COURANT	1 242	13	
- Impôts sur les résultats	9 128	5 358	
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	9 952	8 013	

II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH		en milliers de DH	
LIBELLÉ	30/06/04	30/06/03	
+/- RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	9 952	8 013	
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 652	1 642	
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	6 500	1 400	
+ Dotations aux provisions pour risques généraux			
+ Dotations aux provisions réglementées			
+ Dotations non courantes	2	39	
- Reprises de provisions	1 250	52	
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		50	
+ 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			
+/- CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	16 862	10 992	
- Bénéfices distribués			
+/- AUTOFINANCEMENT	16 862	10 992	

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2004

En exécution de la mission prévue par la loi n° 23-01 du 6 mai 1994 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 Sogelease Maroc S.A. au terme du 1^{er} semestre couvrant la période du 1^{er} janvier 2004 au 30 juin 2004. Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession 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. Casablanca, le 24 septembre 2004

Ernest & Young et Associés
Bachir Tazi
Associé

Deloitte et Touche Auditors
Fawzi Britel
Associé