

# COMMUNICATION FINANCIÈRE



## ÉTATS FINANCIERS AU 30/06/2006

### BILAN AU 30/06/2006

ACTIF		
LIBELLÉ	en milliers de DH	
	30/06/06	30/06/05
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor Public, Service des chèques postaux	76	55
Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
. À vue		
. À terme		
Créances sur la clientèle	18 747	17 381
. Crédits de trésorerie et à la consommation	2 418	2 416
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	16 329	14 965
. 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	24 895	12 731
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	3 369 951	2 976 007
Immobilisations incorporelles	227	1 422
Immobilisations corporelles	5 019	6 750
TOTAL DE L'ACTIF	3 419 172	3 014 603

HORS BILAN		
LIBELLÉ	en milliers de DH	
	30/06/06	30/06/05
ENGAGEMENTS DONNÉS		
Engagements de financement donnés en faveur d'E.C. et assimilés		
Engagements de financement 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	153 564	224 777
Engagements de financement reçus d'E.C. et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'E.C. et assimilés	153 564	224 777
Engts de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES 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 l'examen limité de la situation provisoire du bilan, du compte de produits et charges et de l'état des soldes de gestion de SOGELEASE MAROC S.A au terme du premier semestre couvrant la période du 1<sup>er</sup> 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 fait susceptible d'entacher de manière significative la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Casablanca, le 25 septembre 2006

Ernest & Young et Associés

Bachir Tazi  
Associé

Deloitte Audit

Fawzi Britel  
Associé

PASSIF		
LIBELLÉ	en milliers de DH	
	30/06/06	30/06/05
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 383 480	1 980 310
. À vue	140 130	62 642
. À terme	2 243 350	1 917 668
Dépôts de la clientèle	23 514	22 321
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	23 514	22 321
Titres de créance émis	519 818	620 419
. Titres de créance négociables	22 488	93 476
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis	497 330	526 943
Autres passifs	210 203	145 574
Provisions pour risques et charges	52 409	44 409
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
Ecart de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital	71 938	60 674
Capital	100 000	100 000
Actionnaires, capital non versé (+/-)		
Report à nouveau (+/-)	43	22
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	33 070	25 285
Résultat net de l'exercice (+/-)	24 697	15 589
TOTAL DU PASSIF	3 419 172	3 014 603

### ÉTAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS		
LIBELLÉ	en milliers de DH	
	30/06/06	30/06/05
+ Intérêts et produits assimilés	264	358
- intérêts et charges assimilés	69 765	60 092
MARGE D'INTÉRÊT	-69 501	-59 734
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	727 199	655 134
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	575 456	530 882
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	151 743	124 252
+ Commissions perçues	494	361
- Commissions servies	-	-
Marge sur commissions	494	361
+/- 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	82 736	64 879
+/- Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	99	46
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	19 806	19 323
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	63 029	45 602
+/- Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-19 334	-15 242
+/- Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-5 000	-6 000
RÉSULTAT COURANT	38 695	24 360
RÉSULTAT NON COURANT	2 045	2 855
- Impôts sur les résultats	16 043	11 626
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	24 697	15 589
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT		
LIBELLÉ	30/06/06	30/06/05
+/- RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	24 697	15 589
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 618	1 625
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	5 000	6 000
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes	788	227
- Reprises de provisions	5 731	3 082
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		46
+ 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	26 372	20 313
- Bénéfices distribués		
+/- AUTOFINANCEMENT	26 372	20 313