

COMMUNICATION FINANCIÈRE

ÉTATS FINANCIERS AU 30/06/2007

BILAN AU 30/06/2007



ACTIF		en milliers de DH	
LIBELLÉ	30/06/07	30/06/06	
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor Public, Service des chèques postaux	106	76	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés			
. À vue			
. À terme			
Créances sur la clientèle	17 808	18 747	
. Crédits de trésorerie et à la consommation	2 404	2 418	
. Crédits à l'équipement			
. Crédits immobiliers	15 404	16 329	
. 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	96 137	24 895	
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	4 579 648	3 369 951	
Immobilisations incorporelles	76	227	
Immobilisations corporelles	4 385	5 019	
TOTAL DE L'ACTIF	4 698 417	3 419 172	

HORS BILAN		en milliers de DH	
LIBELLÉ	30/06/07	30/06/06	
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	81 442	153 564	
Engagements de financement reçus d'E.C. et assimilés	-	-	
Engagements de garantie reçus d'E.C. et assimilés	81 442	153 564	
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	30/06/07	30/06/06	
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE			
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit			
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	214	264	
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance			
Produits sur titres de propriété			
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	890 126	727 199	
Commissions sur prestations de service	260	494	
Autres produits bancaires			
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	798 631	645 221	
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	78 569	59 007	
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	8 485	10 758	
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	711 577	575 456	
Autres produits bancaires			
PRODUIT NET BANCAIRE	91 969	82 736	
Produits d'exploitation non bancaire	426	99	
Charges d'exploitation non bancaire	-	-	
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	21 028	19 806	
Charges de personnel	9 211	7 329	
Impôts et taxes	289	371	
Charges externes	10 787	10 488	
Autres charges générales d'exploitation			
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	741	1 618	

		en milliers de DH	
LIBELLÉ	30/06/07	30/06/06	
Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	30 256	30 065	
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	20 114	21 953	
Pertes sur créances irrécouvrables	3 142	3 112	
Autres dotations aux provisions	7 000	5 000	
Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties	10 260	5 731	
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	10 260	5 731	
Récupérations sur créances amorties			
Autres reprises de provisions			
Résultat courant	51 371	38 695	
Produits non courants	1 284	2 832	
Charges non courantes	137	787	
Résultat avant impôts	52 518	40 740	
Impôts sur les résultats	20 831	16 043	
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	31 687	24 697	

PASSIF		en milliers de DH	
LIBELLÉ	30/06/07	30/06/06	
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux			
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 694 292	2 383 480	
. À vue	399 432	140 130	
. À terme	3 294 860	2 243 350	
Dépôts de la clientèle	32 248	23 514	
. Comptes à vue créditeurs			
. Comptes d'épargne			
. Dépôts à terme			
. Autres comptes créditeurs	32 248	23 514	
Titres de créance émis	373 803	519 818	
. Titres de créance négociables	-	22 488	
. Emprunts obligataires			
. Autres titres de créance émis	373 803	497 330	
Autres passifs	243 781	210 203	
Provisions pour risques et charges	79 409	52 409	
Provisions réglementées	-	-	
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie			
Dettes subordonnées			
Ecart de réévaluation			
Réserves et primes liées au capital	86 992	71 938	
Capital	100 000	100 000	
Actionnaires, capital non versé (+/-)			
Report à nouveau (+/-)	59	43	
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	56 146	33 070	
Résultat net de l'exercice (+/-)	31 687	24 697	
TOTAL DU PASSIF	4 698 417	3 419 172	

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION		en milliers de DH	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS			
LIBELLÉ	30/06/07	30/06/06	
+ Intérêts et produits assimilés	214	264	
- Intérêts et charges assimilées	87 054	69 765	
MARGE D'INTÉRÊT	-86 840	-69 501	
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	890 126	727 199	
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	711 577	575 456	
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	178 549	151 743	
+ Commissions perçues	260	494	
- Commissions servies	5 898	-	
Marge sur commissions	-5 638	494	
+/- 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	86 071	82 736	
+/- Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-	
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	426	99	
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-	
- Charges générales d'exploitation	15 130	19 806	
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	71 367	63 029	
+/- Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-12 996	-19 334	
+/- Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-7 000	-5 000	
RÉSULTAT COURANT	51 371	38 695	
RÉSULTAT NON COURANT	1 147	2 045	
- Impôts sur les résultats	20 831	16 043	
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	31 687	24 697	

II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT		en milliers de DH	
LIBELLÉ	30/06/07	30/06/06	
+/- RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	31 687	24 697	
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	741	1 618	
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières			
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	7 000	5 000	
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-	
+ Dotations non courantes	-	788	
- Reprises de provisions	10 260	5 731	
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	-	
+ 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	29 168	26 372	
- Bénéfices distribués			
+/- AUTOFINANCEMENT	29 168	26 372	

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2007

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 et de l'état de solde de gestion de SOGELEASE MAROC S.A. au terme du premier semestre couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2007.

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.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait que les dispositions de la loi de finance 2007 ayant supprimé toute possibilité de demande de remboursement de crédit ou d'achat en exonération de TVA des biens donnés en location par les sociétés de financement, ont eu pour conséquence d'augmenter l'encours du crédit de TVA de ces sociétés.

Si aucune solution pour y remédier ne devait être mise en œuvre, cette situation serait de nature à entraver à l'avenir l'activité de leasing mobilier de la société.

Casablanca, le 31 août 2007

Ernest & Young et Associés

Bachir Tazi
Associé

Deloitte Audit

Fawzi Britel
Associé