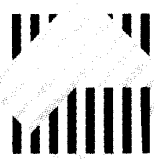


SOREC-CREDIT

Société Régionale de Crédit à la consommation

Siège Social : 265 Bd Zerktouni, Casablanca

Tél. : 022 39 36 99 - Fax 022 39 37 20



سوريك كريدي

الشركة الإقليمية لسلف الإستهلاك

SITUATION PROVISoire AU 30 JUIN 2009**BILAN ACTIF**

en milliers DH	30/06/09	31/12/08
ACTIF		
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public et Sce des chèques postaux	4 374	7 196
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 119	1 901
. A vue	2 119	1 901
. A terme	-	-
Créances sur la clientèle	57 379	59 769
. Crédits de trésorerie et à la consommation	56 466	58 566
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	913	1 204
Créances acquises par affacturage	-	-
Titres de transaction et de placement	126	126
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Titres de propriété	126	126
Autres actifs	1 850	1 653
Titres d'investissement	-	-
. 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	-	-
Immobilisations incorporelles	189	251
Immobilisations corporelles	9 626	9 397
Total de l'Actif	75 665	80 294

BILAN PASSIF

en milliers DH	30/06/09	31/12/08
PASSIF		
Banques centrales, Trésor public et Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	17 927	21 897
. A vue	-	-
. A terme	17 927	21 897
Dépôts de la clientèle	4 883	5 842
. Comptes à vue créditeurs	-	-
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	-	-
. Autres comptes créditeurs	4 883	5 842
Titres de créance émis	-	-
. Titres de créance négociables	-	-
. Emprunts obligataires	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	2 198	2 048
Provisions pour risques et charges	-	-
Provisions réglementées	506	509
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	-	-
Ecarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	4 147	4 088
Capital	40 000	40 000
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	5 851	5 652
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	153	257
Total du Passif	75 665	80 294

HORS BILAN

HORS BILAN	30/06/09	31/12/08
ENGAGEMENTS DONNES		
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS	4 000	4 000
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	4 000	4 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements 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 DH	30/06/09	30/06/08
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	4 252	4 203
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	80	3
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	3 852	3 953
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
Produits sur titres de propriété	7	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Commissions sur prestations de service	313	247
Autres produits bancaires	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	637	500
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	637	500
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Autres charges bancaires	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	3 615	3 704
Produits d'exploitation non bancaire	-	-
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	3 867	3 788
Charges de personnel	1 899	1 831
Impôts et taxes	107	86
Charges externes	1 525	1 512
Autres charges générales d'exploitation	50	74
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	286	286
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	542	492
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	542	492
Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
Autres dotations aux provisions	-	-
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	1 162	880
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 159	860
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	3	20
RESULTAT COURANT	368	303
Produits non courants	3	0
Charges non courantes	123	177
RESULTAT AVANT IMPOTS	248	126
Impôts sur les résultats	95	47
RESULTAT NET	153	80

ETAT DES SOLDES DE GESTION**I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS**

en milliers DH	30/06/09	30/06/08
+ Intérêts et produits assimilés	3 932	3 956
- Intérêts et charges assimilées	637	500
MARGE D'INTERET	3 295	3 457
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	-
+ Commissions perçues	313	247
- Commissions servies	-	-
Marge sur commissions	313	247
+/- 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	7	-
- Diverses autres charges bancaires	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	3 615	3 704
+/- Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	-	-
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	3 867	3 788
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	252	85
+/- Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	617	368
+/- Autres dotations nettes des reprises aux provisions	3	20
RESULTAT COURANT	368	303
RESULTAT NON COURANT	- 119	- 177
- Impôts sur les résultats	95	47
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	153	80

ETAT DES SOLDES DE GESTION (SUITE)**II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT**

en milliers DH	30/06/09	30/06/08
± RESULTAT NET DE L'EXERCICE	153	80
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	286	286
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	-	-
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	121	176
- Reprises de provisions	3	20
- 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	-	-
± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	558	522
- Bénéfices distribués	-	-
± AUTOFINANCEMENT	558	522

SOREC-CREDIT

Société Régionale de Crédit à la consommation

Siège Social : 265 Bd Zerktouni, Casablanca

Tél. : 022 39 36 99 - Fax 022 39 37 20



سوريك كريددي

الشركة الإقليمية لسلف الإستهلاك

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2009

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	30/06/09	31/12/08
Produits d'exploitation bancaire perçus (+)	4 252	8 130
Récupérations sur créances amorties (+)	-	134
Produits d'exploitation non bancaire perçus (+)	3	101
Charges d'exploitation bancaire versées (-)	637	1 001
Charges d'exploitation non bancaire versées (-)	-	-
Charges générales d'exploitation versées (-)	3 581	6 911
Impôts sur les résultats versés (-)	95	208
Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	58	144
Variation de :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-
Créances sur la clientèle	3 005	4 938
Titres de transaction et de placement	-	-
Autres actifs	197	409
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 970	3 287
Dépôts de la clientèle	959	186
Titres de créance émis	-	-
Autres passifs	150	906
Soilde des variations des actifs et passifs d'exploitation	1 971	6 724
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	2 028	6 868

en millier de DH

	30/06/09	31/12/08
Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
Acquisition d'immobilisations financières	-	-
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	575	152
Intérêts perçus	-	-
Dividendes perçus	-	-
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	575	152
Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
Emission de dettes subordonnées	-	-
Emission d'actions	-	-
Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
Intérêts versés	-	-
Dividendes versés	-	-
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES FINANCIERES	2 604	6 718
TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	9 097	2 381
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	6 494	9 097

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

Immobilisations corporelles et amortissements

Les immobilisations sont enregistrées à la valeur d'acquisition.les amortissements selon le mode linéaire ou dégressif depuis l'entrée en vigueur de ce nouveau mode en 1994.à des taux déterminés en fonction de la durée probable d'utilisation de chaque bien.les taux utilisés sont les suivants :

- Frais d'augmentation de capital : 50%(L)
- Frais d'acquisition des immobilisations : 25%(L)
- Frais d'émission des emprunts : 33%(L)
- Autres charges à répartir sur plusieurs exercices : 50% et 33%(L)
- Matériels de transport : 25% et 20%(L)
- Mobilier, Matériels de bureaux et informatiques: 10% et 15%(L) ----- 33% et 43%(D)
- Agencements et aménagements: 10%(L) ----- 33%(D)

Provision pour dépréciation des créances des clients

La provision pour dépréciation des créances clients est calculée sur la base du capital restant dû echu et à échoir pour les créances prédouteuses à 20%, douteuses à 50% et compromises à 100% et ce conformément à la circulaire de Bank Al Maghrib n°19 du 23/12/2002.

PROVISIONS AU 30/06/2009

PROVISIONS	Encours 31/12/08	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/09
PROVISIONS, DEBITES DE L'ACTIF SUR:	44 766	542	1 159	-	44 149
créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
créances sur la clientèle	44 766	542	1 159	-	44 149
titres de placement	-	-	-	-	-
titres de participation et emplois assimilés	-	-	-	-	-
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
autres actifs	-	-	-	-	-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	509	-	3	-	506
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	-	-	-	-	-
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	-	-	-	-	-
Provisions réglementées	509	-	3	-	506
TOTAL GENERAL	45 275	542	1 162	-	44 655

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 30/06/2009

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/09	Total 31/12/08
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	-	-	-	-	-
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	17 619	-	-	17 619	21 667
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	17 619	-	-	17 619	21 667
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-
AUTRES DETTES	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A PAYER	-	308	-	-	308	230
TOTAL	-	17 927	-	-	17 927	21 897

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 30/06/2009

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			en milliers de DH	
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	Total 30/06/09	Total 31/12/08
CREDITS DE TRESORERIE					-	-
- Comptes à vue débiteurs					-	-
- Créances commerciales sur le Maroc					-	-
- Crédits à l'exportation					-	-
- Autres crédits de trésorerie					-	-
CREDITS A LA CONSOMMATION				56 466	56 466	58 566
CREDITS A L'EQUIPEMENT					-	-
CREDITS IMMOBILIERS					-	-
AUTRES CREDITS				218	218	218
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE					-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR					-	-
CREANCES EN SOUFFRANCE				696	696	986
- Créances pré-douteuses				613	613	893
- Créances douteuses				83	83	83
- Créances compromises				0	0	-
TOTAL				57 379	57 379	59 769

Commentaires:

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 30/06/2009

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	en milliers de DH	
					Total 30/06/09	Total 31/12/08
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	4 342	2 040	-	-	6 381	9 084
VALEURS RECUES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
PRETS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-
AUTRES CREANCES	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	80	-	-	80	5
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
TOTAL	4 342	2 119	-	-	6 461	9 090

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE, DES AGIOS RESERVES ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES

DESIGNATIONS	30/06/09				31/12/08			
	CREANCES (\$)	AGIOS RESERVES	PROVISIONS	COUVERTURE DES RISQUES	CREANCES (\$)	AGIOS RESERVES	PROVISIONS	COUVERTURE DES RISQUES
	A	B	C	D=C/(A-B)	A	B	C	D=C/(A-B)
ENCOURS PREDOUTEUX	813	47	153	20%	1 178	62	223	20%
ENCOURS DOUTEUX	179	13	83	50%	203	18	93	50%
ENCOURS COMPROMIS	58 620	14 707	43 913	100%	59 418	14 968	44 450	100%
TOTAL	59 612	14 767	44 149	98,45%	60 800	15 048	44 766	97,84%

agios réservés compris (\$)

EVOLUTION DES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRES

PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRES

1er SEMESTRE 2009	2ème SEMESTRE 2008	1er SEMESTRE 2008
4 252	3 926	4 203

CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRES

1er SEMESTRE 2009	2ème SEMESTRE 2008	1er SEMESTRE 2008
637	502	500

MARGE D'INTERETS AU 30/06/2009

	en milliers de DH	
	30/06/09	30/06/08
1- Intérêts et produits assimilés	3 932	3 956
-Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédits	80	3
-Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	3 852	3 953
-Intérêts et produits assimilés sur titres	-	-
2 - Intérêts et charges assimilés	637	500
-Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédits	637	500
-Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-
-Intérêts et charges assimilés sur titres	-	-
MARGE D'INTERET (1-2)	3 295	3 457

COMMISSIONS AU 30/06/2009

	En milliers de DH	
	30/06/09	30/06/08
1 - Commissions perçues		
- sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
- sur opérations avec la clientèle	-	-
- sur opérations de change	-	-
- relatives aux interventions sur le marché primaire de titres	-	-
- sur produits dérivés	-	-
- sur opérations sur titres, en gestion et en dépôt	-	-
- sur moyens de paiement	-	-
- sur activités de conseil et d'assistance	-	-
- sur ventes de produits d'assurance	-	-
- sur autres prestations de service	313	247
2 - Commissions servies		
- sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
- sur opérations avec la clientèle	-	-
- sur opérations de change	-	-
- relatives aux interventions sur le marché primaire de titres	-	-
- sur produits dérivés	-	-
- sur opérations sur titres, en gestion et en dépôt	-	-
- sur moyens de paiement	-	-
- sur activités de conseil et d'assistance	-	-
- sur ventes de produits d'assurance	-	-
- sur autres prestations de service	-	-

SOREC-CREDIT

Société Régionale de Crédit à la consommation

Siège Social : 265 Bd Zerktouni, Casablanca

Tél. : 022 39 36 99 - Fax 022 39 37 20



سوريك كريدي

الشركة الإقليمية لسلف الإستهلاك

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2009

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETEUR AU 30/06/2009

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 30/06/09	Total 31/12/08
			financiers	non financiers		
			en milliers de DH			
TITRES COTES	-	-	-	-	-	-
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	-	-	-	-	-	-
TITRES NON COTES	126	-	-	-	126	126
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	126	-	-	-	126	126
TOTAL	126	-	-	-	126	126

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 30/06/2009

	En milliers de DH	
	30/06/09	31/12/08
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES	-	-
DEBITEURS DIVERS	1 338	1 207
-Sommes dues par l'Etat	1 098	967
-Autres débiteurs divers	239	239
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	-	-
COMPTES DE REGULARISATIONS	512	446
TOTAL	1 850	1 653

DEPOTS DE LA CLIENTELE 30/06/2009

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/09	Total 31/12/08
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
		en milliers de DH				
COMPTES A VUE CREDITEURS	-	-	-	-	-	
COMPTES D'EPARGNE	-	-	-	-	-	
DEPOTS A TERME	-	-	-	-	-	
AUTRES COMPTES CREDITEURS	-	-	4 883	4 883	5 842	
INTERETS COURUS A PAYER	-	-	-	-	-	
TOTAL	-	-	4 883	4 883	5 842	

DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 30/06/2009

	en milliers de DH	
	30/06/09	31/12/08
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	-	-
CREDITEURS DIVERS	2 198	2 048
-Sommes dues à l'Etat	180	202
-Autres créditeurs divers	2 017	1 845
COMPTES DE REGULARISATIONS	-	-
TOTAL	2 198	2 048

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 30/06/2009

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours du semestre	Montant des cessions ou retraits au cours du semestre	Montant brut à la fin du semestre	Amortissements et/ou provisions			Montant net à la fin du semestre	
					Montant des amortis. et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre du semestre	Montant des amortis. sur immob. sorties		
					en milliers de DH				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 376	-	-	1 376	1 126	61	-	1 187	189
-Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	1 376	-	-	1 376	1 126	61	-	1 187	189
-Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	14 278	13	-	14 292	4 881	346	-	5 227	9 064
-Immeubles d'exploitation	10 765	-	-	10 765	1 767	273	-	2 040	8 725
- Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immeubles d'exploitation. Bureaux	10 765	-	-	10 765	1 767	273	-	2 040	8 725
- Immeubles d'exploitation. Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Mobilier et matériel d'exploitation	3 007	13	-	3 021	2 609	73	-	2 682	339
- Mobilier de bureau d'exploitation	722	-	-	722	634	14	-	648	47
- Matériel de bureau d'exploitation	391	3	-	394	336	9	-	347	47
- Matériel informatique	1 556	7	-	1 563	1 400	37	-	1 437	125
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	339	3	-	342	237	13	-	250	92
- Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	506	-	-	506	504	1	-	505	1
-Immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immeubles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Mobiliers et matériels hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	15 655	13	-	15 668	6 007	407	-	6 414	9 254

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE AU 30/06/2009

CATEGORIE DE TITRES	en milliers de DH	
	PRODUITS SEM 2009	PRODUITS SEM 2008
TITRES DE PLACEMENT	7	-
TITRES DE PARTICIPATION	-	-
PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES LIEES	-	-
EMPLOIS ASSIMILES	-	-

PASSIFS EVENTUELS 1ER SEMESTRE 2009

Les déclarations de l'Impôt sur les Sociétés (IS), de la Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA) et de l'Impôt Général sur le Revenu (IGR) relatives aux exercices 2004 à 2008 demeurent sujettes à vérification fiscale et à d'éventuels redressements. Le taux de l'Impôt sur les Sociétés pour les établissements de crédit est de 37% à partir de l'exercice 2008 et de 39,6% pour les exercices antérieurs. Les sociétés même déficitaires, sont tenues de régler une cotisation minimale égale à 0,5% du chiffre d'affaires.

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE DU 01/01/2009 AU 30/06/2009

NATURE	en milliers de DH			
	Solde au début de l'exercice	Opérations comptables du semestre	Déclarations TVA du semestre	Solde fin du semestre (1+2-3+4)
A. TVA collectée	43	390	390	43
B. TVA à récupérer	92	361	293	159
- Sur immobilisations	-	110	77	33
- Sur charges	92	250	216	126
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	49	29	97	116

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION AU 30/06/2009

	30/06/09	30/06/08
FEUILLET 01		
CHARGES DU PERSONNEL	1 899	1 831
FEUILLET 02		
IMPÔTS ET TAXES	107	86
FEUILLET 03		
CHARGES EXTERNES	1 525	1 512
FEUILLET 04		
AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATIONS	50	74
FEUILLET 05		
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	286	286
TOTAL	3 867	3 788

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 30/06/2009

	En milliers de DH	
	30/06/09	30/06/08
FEUILLET 01		
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	-	-
AUTRES PRODUITS BANCAIRES	-	-
AUTRES CHARGES BANCAIRES	-	-
FEUILLET 02		
AUTRES PRODUITS ET CHARGES NON BANCAIRES	-	-
AUTRES PRODUITS NON BANCAIRES	-	-
AUTRES CHARGES NON BANCAIRES	-	-
FEUILLET 03		
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTE SUR CREANCES IRRECOURVABLES	-	-
FEUILLET 04		
REPRISES DE PROVISIONS ET REOPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	-	-
FEUILLET 05		
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	- 119	- 177
PRODUITS NON COURANTS	3	0
CHARGES NON COURANTS	123	177

CAPITAUX PROPRES DU 01/01/2008 AU 30/06/2009

CAPITAUX PROPRES	En milliers de DH			
	Encours 31/12/08	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/09
Ecart de réévaluation	-	-	-	-
Réserves et primes liées au capital	4 088	59	-	4 147
- Réserve légale	1 176	13	-	1 189
- Autres réserves	2 912	46	-	2 957
- Primes d'émission, de fusion et d'apport	-	-	-	-
Capital	40 000	-	-	40 000
- Capital appelé	40 000	-	-	40 000
- Capital non appelé	-	-	-	-
- Certificats d'investissement	-	-	-	-
- Fonds de dotations	-	-	-	-
Actionnaires. Capital non versé(-)	-	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	5 652	199	-	5 851
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	-	-	153	153
Total	49 740	257	153	50 151

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIES AU 30/06/2009

ENGAGEMENTS	en milliers de DH	
	30/06/09	31/12/08
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIES DONNES		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES		
- Crédits documentaires import	-	-
- Acceptations ou engagements de payer	-	-
- Ouvertures de crédits confirmés	-	-
- Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
- Engagements irrévocables de crédit bail	-	-
- Autres engagements de financement donnés	-	-
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTELE		
- Crédits documentaires import	-	-
- Acceptations ou engagements de payer	-	-
- Ouvertures de crédits confirmés	-	-
- Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
- Engagements irrévocables de crédit bail	-	-
- Autres engagements de financement donnés	-	-
ENGAGEMENTS DE GARANTIE EN FAVEUR D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES		
- Crédits documentaires export confirmés	-	-
- Acceptations ou engagements de payer	-	-
- Garanties de crédits données	-	-
- Autres cautions, avais et garanties données	-	-
- Engagements en souffrance	-	-
ENGAGEMENTS DE GARANTIE DE L'ORDRE DE LA CLIENTELE		
- Garantie de crédits données	-	-
- Cautions et garanties en faveur de l'administration publique	-	-
- Autres cautions et garanties données	-	-
- Engagements en souffrance	-	-
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIES RECUS		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES		
- Ouvertures de crédits confirmés	-	-
- Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
- Autres engagements de financement reçus	4 000	4 000
ENGAGEMENTS DE GARANTIES RECUS D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES		
- Garanties de crédits	-	-
- Autres garanties reçues	-	-
ENGAGEMENTS DE GARANTIES RECUS DE L'ETAT ET D'ORGANISMES DE GARANTIE DIVERS		
- Garanties de crédits	-	-
- Autres garanties reçues	-	-

LES ÉTATS A2, A3, B06, B07, B08, B12, B15, B16, B19, B20, B21, B24, B28 PORTENT LA MENTION NEANT

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DU SEMESTRE COUVRANT LA PÉRIODE DU 1 ER JANVIER AU 30 JUIN 2009

En application des dispositions 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 intermédiaire de la Société SOREC CREDIT comprenant le bilan, le hors bilan et le compte de produits et charges, l'état de solde de gestion, le tableau des flux de trésorerie et les annexes ci-joints relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2009.

Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 50 151, dont un bénéfice net de KMAD 153, relève de la responsabilité des organes de gestion de SOREC CREDIT.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la Profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la Société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société arrêtés au 30 juin 2009, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Le 28 septembre 2009

Les commissaires aux comptes

Rice Waterhouse
Price Waterhouse
A. Bidah
Associé

A. Bekkali
A. Bekkali
Expert Comptable