



BILAN AU 30/06/2006

BILAN ACTIF

en milliers DH				بالف درهم
الموجودات	30/06/06	31/12/05	30/06/05	
ACTIF				
الموجودات				
Values en caisse, Banques centrales, Trésor public et Sde des chèques postaux	229	408	549	قيم في الصندوق، بنوك مركزية، الخزينة الصومية ومصلة الشيكات البريدية
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	23 287	977	723	مستحقات على مؤسسات الائتمان و المماثلة
- A vue	23 287	977	723	تحت الطلب
- A terme	-	-	-	لاجل
Créances sur la clientèle	96 873	108 918	118 963	مستحقات على الزبينة
- Crédits de trésorerie et à la consommation	93 090	105 583	115 925	قروض الخزينة و قروض الإستهلاك
- Crédits à l'équipement	-	-	-	قروض التجهيز
- Crédits immobiliers	-	-	-	قروض عقارية
- Autres crédits	2 784	3 335	3 038	قروض أخرى
Créances acquises par affectation	-	-	-	مستحقات مكتسبة بملكية الغير
Titres de transaction et de placement	87	87	87	سندات المماثلة و التوظيف
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	الذئبات الخزينة و قيم مماثلة
- Autres titres de créance	87	87	87	سندات مستحقات أخرى
- Titres de propriété	-	-	-	سندات الملكية
Autres actifs	1 571	784	1 118	موجودات أخرى
Titres d'investissement	-	-	-	سندات الاستثمار
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	الذئبات الخزينة و قيم مماثلة
- Autres titres de créance	-	-	-	سندات مستحقات أخرى
Titres de participation et emplois assimilés	-	-	-	سندات المشاركة و الإستثمارات المماثلة
Créances subordonnées	-	-	-	مستحقات تابعة
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-	-	مستحقات منوطة على سبيل الائتمان الإيجاري و الكراء
Immobilisations incorporelles	236	210	286	مستحقات غير مجهزة
Immobilisations corporelles	3 750	3 798	3 750	مستحقات مجهزة
Total de l'Actif	125 096	115 162	125 478	مجموع الموجودات

BILAN PASSIF

en milliers DH				بالف درهم
المطلوبات	30/06/06	31/12/05	30/06/05	
PASSIF				
المطلوبات				
Banques centrales, Trésor public et Service des chèques postaux	-	-	-	بنوك مركزية، الخزينة الصومية ومصلة الشيكات البريدية
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	47 338	51 786	63 298	ديون لفائدة مؤسسات الائتمان و المماثلة
- A vue	-	318	-	تحت الطلب
- A terme	47 338	51 468	63 298	لاجل
Dépôts de la clientèle	21 475	8 577	7 919	ودائع الزبينة
- Comptes à vue créditeurs	-	-	-	حسابات تحت الطلب دائنة
- Comptes d'épargne	-	-	-	حسابات الإقرار
- Dépôts à terme	-	-	-	ودائع لاجل
- Autres comptes créditeurs	21 475	8 577	7 919	حسابات أخرى دائنة
Titres de créance émis	5 268	5 093	5 268	سندات المستحقات المصدرة
- Titres de créance négociables	5 268	5 093	5 268	سندات المستحقات القابلة للتداول
- Emprunts obligataires	-	-	-	القروض سندات
- Autres titres de créance émis	-	-	-	سندات المستحقات الأخرى المصدرة
Autres passifs	3 296	2 785	7 519	مطلوبات أخرى
Provisions pour risques et charges	-	-	140	مؤن لمخاطر و تكاملات
Provisions réglementées	1 308	1 373	1 420	مؤن منظمة
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-	-	مساعشات أموال صومية مخصصة و أموال خاصة بالضمانة
Dettes subordonnées	-	-	-	ديون تابعة
Ecart de réévaluation	-	-	-	أفرق إعادة التقييم
Réserves et primes liées au capital	2 506	2 331	2 331	احتياطيات و مكافآت مرتبطة بالرأس مال
Capital	40 000	40 000	40 000	الرأس مال
Actionnaires, Capital non versé (-)	-	-	5 000	المساهمون - الرأسمال الغير المدفوع
Report à nouveau (+/-)	3 043	670	670	المرحل من جديد (+/-)
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	-	النتائج الصافية في انتظار التخصيص
Résultat net de l'exercice (+/-)	790	2 547	1 911	النتيجة الصافية للتسعة المالية
Total du Passif	125 096	115 162	125 478	مجموع المطلوبات

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers DH				بالف درهم
المنتجات	30/06/06	31/12/05	30/06/05	
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	7 595	17 729	9 330	ملحقات الإستغلال البنكي
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	27	2	2	فوائد و ملحقات مماثلة على الممولات مع مؤسسات الائتمان و المماثلة
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	6 889	16 270	8 610	فوائد و ملحقات مماثلة على الممولات مع الزبينة
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-	-	فوائد و ملحقات مماثلة على سندات المستحقات
Produits sur titres de propriété	-	3	-	ملحقات على سندات الملكية
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	ملحقات على عمليات الائتمان الإيجاري و الكراء
Commissions sur prestations de service	678	1 454	718	عروضات على إيجار الخدمات
Autres produits bancaires	-	-	-	ملحقات أخرى بنكية
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 047	6 216	3 154	تكاليف الإستغلال البنكي
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	1 873	5 869	2 080	فوائد و تكاملات مماثلة على عمليات مؤسسات الائتمان
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-	-	فوائد و تكاملات مماثلة على عمليات الزبينة
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	176	327	174	فوائد و تكاملات مماثلة على سندات المستحقات المصدرة
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	تكاليف على مستحقات الائتمان الإيجاري و الكراء
Autres charges bancaires	-	-	-	تكاليف أخرى بنكية
PRODUIT NET BANCAIRE	5 548	11 513	6 176	النتائج الصافية البنكية
Produits d'exploitation non bancaire	-	19	9	ملحقات الإستغلال الغير البنكي
Charges d'exploitation non bancaire	-	-	-	تكاليف الإستغلال الغير البنكي
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	4 689	7 635	3 944	تكاليف عامة للإستغلال
Charges de personnel	2 291	3 150	1 652	تكاليف الموظفين
Impôts et taxes	104	178	136	خزائير و مكوس
Charges externes	1 977	3 191	1 709	تكاليف خارجية
Autres charges générales d'exploitation	77	566	103	تكاليف عامة أخرى للإستغلال
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	241	552	344	مخصصات الإستثمارات و مؤن المستحقات الغير
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES RECOURABLES	2 285	2 121	1 281	مخصصات المؤن و المخاطر على المستحقات القابلة للإستهلاك
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en Pertes sur créances irrécouvrables	2 285	2 121	1 281	مخصصات مؤن المستحقات و التكاليف المترتبة عن التكاليف للإستهلاك
Autres dotations aux provisions	-	-	-	مخصصات على مستحقات غير القابلة للإستهلاك
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	2 779	2 943	2 157	استرجاعات المؤن و الإسترجاعات على المستحقات المستعمدة
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en Recupérations sur créances amorties	2 715	2 756	2 157	استرجاعات المؤن على المستحقات و التكاليف المترتبة عن التكاليف للإستهلاك
Autres reprises de provisions	64	187	-	استرجاعات المؤن الأخرى
RESULTAT COURANT	1 353	4 720	3 117	النتيجة الحالية
Produits non courants	-	96	-	المنتجات غير الحالية
Charges non courantes	0	0	-	تكاليف غير الحالية
RESULTAT AVANT IMPOTS	1 353	4 816	3 117	النتيجة قبل الضرائب
Impôts sur les résultats	562	2 269	1 206	الضرائب على النتائج
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	790	2 547	1 911	النتيجة الصافية للتسعة المالية

HORS BILAN

en milliers DH				بالف درهم
خارج الحصة	30/06/06	31/12/05	30/06/05	
HORS BILAN				
ENGAGEMENTS DONNES				تعهدات منوطة
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-	-	تعهدات التمويل المماثلة لفائدة مؤسسات الائتمان و المماثلة
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	-	-	-	تعهدات التمويل المماثلة لفائدة الزبينة
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-	-	تعهدات الضمانة بأمر مؤسسات الائتمان و المماثلة
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-	-	تعهدات الضمانة بأمر الزبينة
Titres achetés à réméré	-	-	-	سندات مشتراة استرداديا
Autres titres à livrer	-	-	-	سندات أخرى للإستلام
ENGAGEMENTS RECUS	1 716	4 391	2 810	تعهدات مستلمة
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 716	4 391	2 810	تعهدات التمويل المستلمة من مؤسسات الائتمان و المماثلة
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-	-	تعهدات الضمانة المستلمة من مؤسسات الائتمان و المماثلة
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-	-	تعهدات الضمانة المستلمة من الدولة و من هيئات مختلفة للضمانة
Titres vendus à réméré	-	-	-	سندات مبيعة استرداديا
Autres titres à recevoir	-	-	-	سندات أخرى للإستلام

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES PERIODE DU 1^{er} 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 SOREC 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 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 ledits documents.

Le 22 septembre 2006

Les Commissaires aux Comptes

EVOLUTION DES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRES PAR SEMESTRE

en milliers DH				بالف درهم
ملحقات الإستغلال البنكية				
المنتجات الإستغلال البنكية	1er SEMESTRE 2006	2ème SEMESTRE 2005	1er SEMESTRE 2005	
	7 595	8 399	9 330	

CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRES

تكاليف الإستغلال البنكية				
تكاليف الإستغلال البنكية	1er SEMESTRE 2006	2ème SEMESTRE 2005	1er SEMESTRE 2005	
	2 047	3 061	3 154	

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

en milliers de DH												بالف درهم
DESIGNATIONS	30/06/2006			31/12/2005			30/06/2005			نسبة		
	CHARGES (A)	AGIOS RESERVES (B)	PROVISIONS (C)	CHARGES (A)	AGIOS RESERVES (B)	PROVISIONS (C)	CHARGES (A)	AGIOS RESERVES (B)	PROVISIONS (C)			
ENCOURS PRODUITS:	9 012	362	530	3 644	390	651	3 236	396	688	88	جاري	
ENCOURS DOUTEUX:	1 831	143	442	1 193	157	518	1 166	160	472	80%	جاري مشكوك به	
ENCOURS COMPROMIS:	99 074	14 859	44 214	58 162	14 734	44 448	14 605	99 122	44 318	100%	جاري مشكوك به	
TOTAL	83 116	16 363	45 187	64 019	15 281	45 617	63 063	15 361	48 378	84,14%	TOTAL	

Price Waterhouse
A. Bidah
Associé

A. Bekkali
Expert Comptable