

SOREC CREDIT**BILAN AU****30/06/2007**

en milliers DH

ACTIF	30/06/07	31/12/06	30/06/06
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public et Sce des chèques postaux	1 637	323	229
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	3 756	2 547	23 380
. A vue	3 756	2 547	23 380
. A terme	-	-	-
Créances sur la clientèle	71 271	81 130	95 873
. Crédits de trésorerie et à la consommation	69 288	76 914	93 090
. Crédits à l'équipement	-	-	-
. Crédits immobiliers	-	-	-
. Autres crédits	1 983	4 216	2 784
Créances acquises par affacturage	-	-	-
Titres de transaction et de placement	126	126	87
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-
. Autres titres de créance	-	-	-
. Titres de propriété	126	126	87
Autres actifs	1 446	1 257	1 541
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	161	174	236
Immobilisations corporelles	5 642	3 655	3 750

Total de l'Actif	84 038	89 211	125 096
-------------------------	--------	--------	---------

SOREC CREDIT

BILAN AU

30/06/2007

en milliers DH

PASSIF	30/06/07	31/12/06	30/06/06
Banques centrales, Trésor public et Service des chèques postaux	-	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	23 326	28 878	47 282
. A vue	-	0	-
. A terme	23 326	28 878	47 282
Dépôts de la clientèle	7 087	10 193	21 550
. Comptes à vue créditeurs	-	-	-
. Comptes d'épargne	-	-	-
. Dépôts à terme	-	-	-
. Autres comptes créditeurs	7 087	10 193	21 550
Titres de créance émis	-	0	5 268
. Titres de créance négociables	-	0	5 268
. Emprunts obligataires	-	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-	-
Autres passifs	3 677	2 300	3 348
Provisions pour risques et charges	-	-	-
Provisions réglementées	620	1 280	1 309
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-	-
Dettes subordonnées	-	-	-
Ecart de réévaluation	-	-	-
Réserves et primes liées au capital	2 649	2 506	2 506
Capital	40 000	40 000	40 000
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	3 912	3 043	3 043
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	2 767	1 012	790

Total du Passif	84 038	89 211	125 096
------------------------	--------	--------	---------

SOREC CREDIT

BILAN AU

30/06/2007

en milliers DH

HORS BILAN	30/06/07	31/12/06	30/06/06
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>	-	-	-
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			
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>	5 500	5 500	1 771
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	5 500	5 500	1 771
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			

SOREC CREDIT**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES****AU 30/06/2007**

en milliers DH

	30/06/07	30/06/06
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	6 287	7 595
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	19	27
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	5 574	6 889
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
Produits sur titres de propriété	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Commissions sur prestations de service	695	679
Autres produits bancaires	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	782	2 047
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	782	1 873
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	-	175
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Autres charges bancaires	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	5 505	5 548
Produits d'exploitation non bancaire	-	-
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	3 186	4 689
Charges de personnel	1 495	2 291
Impôts et taxes	99	104
Charges externes	1 462	1 977
Autres charges générales d'exploitation	-	77
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	130	241
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	1 106	2 285
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 106	2 285
Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
Autres dotations aux provisions	-	-
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	3 049	2 779
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	2 389	2 715
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	660	64
RESULTAT COURANT	4 262	1 353
Produits non courants	0	-
Charges non courantes	106	0
RESULTAT AVANT IMPOTS	4 156	1 353
Impôts sur les résultats	1 389	562
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	2 767	790

SOREC CREDIT**ETAT DES SOLDES DE GESTION****AU 30/06/2007****I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS**

en milliers DH

	30/06/07	30/06/06
+ Intérêts et produits assimilés	5 592	6 916
- Intérêts et charges assimilées	782	2 047
MARGE D'INTERET	4 811	4 869
+ 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	695	679
- Commissions servies	-	-
Marge sur commissions	695	679
+/- 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	5 505	5 548
+/- Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	-	-
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	3 186	4 689
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	2 319	859
+/-Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 283	430
+/-Autres dotations nettes des reprises aux provisions	660	64
RESULTAT COURANT	4 262	1 353
RESULTAT NON COURANT	- 106	- 0
- Impôts sur les résultats	1 389	562
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	2 767	790

SOREC CREDIT**ETAT DES SOLDES DE GESTION****AU 30/06/2007****II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT**

en milliers DH

	30/06/2007	30/06/2006
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	2 767	790
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	130	241
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	-	-
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	106	-
- Reprises de provisions	660	64
- 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	2 342	967
- Bénéfices distribués		
+ AUTOFINANCEMENT	2 342	967

SOREC CREDIT**EVOLUTION DES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRES PAR SEMESTRE**

en milliers DH

PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRES

1er SEMESTRE 2007	2ème SEMESTRE 2006	1er SEMESTRE 2006
6 287	6 528	7 595

CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRES

1er SEMESTRE 2007	2ème SEMESTRE 2006	1er SEMESTRE 2006
782	1 446	2 047

SOREC CREDIT

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

€

DESIGNATIONS	30/06/2007				30/06/2006		
	CREANCES (\$)	AGIOS RESERVES	PROVISIONS	COUVERTURE DES RISQUES	CREANCES (\$)	AGIOS RESERVES	PROVISIONS
	A	B	C	D=C/(A-B)	A	B	C
ENCOURS PREDOUTEUX	1 848	152	339	20%	3 012	362	530
ENCOURS DOUTEUX	1 002	186	408	50%	1 031	143	442
ENCOURS COMPROMIS	59 603	14 923	44 679	100%	59 074	14 859	44 214
TOTAL	62 453	15 261	45 426	96,26%	63 116	15 363	45 187
agios réservés compris (\$)							

en milliers de DH

COUVERTURE DES RISQUES
D=C/(A-B)
20%
50%
100%
94,63%