

**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 كريد**

الشركة الإقليمية لسلف الإستهلاك

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2007

**BILAN ACTIF**

en milliers DH	31/12/07	31/12/06
<b>ACTIF</b>		
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public et Sce des chèques postaux	195	323
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 187	2 547
. A vue	2 187	2 547
. A terme	-	-
Créances sur la clientèle	64 236	81 130
. Crédits de trésorerie et à la consommation	62 942	76 914
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	1 294	4 216
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	1 244	1 257
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	412	174
Immobilisations corporelles	10 015	3 655
<b>Total de l'Actif</b>	<b>78 414</b>	<b>89 211</b>

**BILAN PASSIF**

en milliers DH	31/12/07	31/12/06
<b>PASSIF</b>		
Banques centrales, Trésor public et Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	18 610	28 878
. A vue	-	-
. A terme	18 610	28 878
Dépôts de la clientèle	6 027	10 193
. Comptes à vue créditeurs	-	-
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	-	-
. Autres comptes créditeurs	6 027	10 193
Titres de créance émis	-	-
. Titres de créance négociables	-	-
. Emprunts obligataires	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	2 953	2 300
Provisions pour risques et charges	528	-
Provisions réglementées	555	1 280
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	-	-
Ecarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	2 649	2 506
Capital	40 000	40 000
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	3 912	3 043
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	3 179	1 012
<b>Total du Passif</b>	<b>78 414</b>	<b>89 211</b>

**HORS BILAN**

en milliers DH	31/12/07	31/12/06
<b>HORS BILAN</b>		
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	-	-
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	-	-
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>5 500</b>	<b>5 500</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	5 500	5 500
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	31/12/07	31/12/06
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>11 209</b>	<b>14 123</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	27	27
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	10 047	12 740
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
Produits sur titres de propriété	5	5
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Commissions sur prestations de service	1 130	1 351
Autres produits bancaires	-	-
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>1 407</b>	<b>3 493</b>
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	1 407	3 236
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	-	257
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Autres charges bancaires	-	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>9 802</b>	<b>10 630</b>
Produits d'exploitation non bancaire	-	-
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>6 950</b>	<b>7 762</b>
Charges de personnel	3 791	3 627
Impôts et taxes	221	213
Charges externes	2 591	3 594
Autres charges générales d'exploitation	52	106
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	295	222
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES</b>	<b>2 749</b>	<b>3 303</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 666	3 303
Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
Autres dotations aux provisions	1 083	-
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>4 418</b>	<b>2 304</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	3 138	2 211
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	1 280	93
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>4 521</b>	<b>1 869</b>
Produits non courants	0	13
Charges non courantes	241	275
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>4 280</b>	<b>1 607</b>
Impôts sur les résultats	1 100	594
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>3 179</b>	<b>1 012</b>

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

en milliers DH	31/12/07	31/12/06
+ Intérêts et produits assimilés	10 073	12 767
- Intérêts et charges assimilées	1 407	3 493
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>8 667</b>	<b>9 274</b>
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
+ Commissions perçues	1 130	1 351
- Commissions servies	-	-
<b>Marge sur commissions</b>	<b>1 130</b>	<b>1 351</b>
+/- 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	-	-
<b>Résultat des opérations de marché</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
+ Divers autres produits bancaires	5	5
- Diverses autres charges bancaires	-	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>9 802</b>	<b>10 630</b>
+/- Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	-	-
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	6 950	7 762
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>2 852</b>	<b>2 868</b>
+/- Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 472	1 092
+/- Autres dotations nettes des reprises aux provisions	197	93
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>4 521</b>	<b>1 869</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>- 241</b>	<b>- 262</b>
- Impôts sur les résultats	1 100	594
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>3 179</b>	<b>1 012</b>

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

en milliers DH	31/12/07	31/12/06
<b>± RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>3 179</b>	<b>1 012</b>
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	295	222
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	-	-
+ Dotations aux provisions réglementées	555	-
+ Dotations non courantes	240	275
- Reprises de provisions	1 280	93
- 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	-	-
<b>± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>2 990</b>	<b>1 416</b>
- Bénéfices distribués	-	-
<b>± AUTOFINANCEMENT</b>	<b>2 990</b>	<b>1 416</b>

**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 كريدتي

الشركة الإقليمية لسلف الإستهلاك

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2007

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/07	31/12/06
Produits d'exploitation bancaire perçus (+)	11 209	14 123
Récupérations sur créances amorties (+)	-	-
Produits d'exploitation non bancaire perçus (+)	0	13
Charges d'exploitation bancaire versées (-)	1 407	3 493
Charges d'exploitation non bancaire versées (-)	-	-
Charges générales d'exploitation versées (-)	6 654	7 540
Impôts sur les résultats versés (-)	1 100	594
<b>Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>2 047</b>	<b>2 508</b>
<b>Variation de :</b>		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-
Créances sur la clientèle	18 365	26 695
Titres de transaction et de placement	-	39
Autres actifs	14	494
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	10 268	22 590
Dépôts de la clientèle	4 166	1 616
Titres de créance émis	-	5 093
Autres passifs	654	485
<b>Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>4 598</b>	<b>389</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>	<b>6 645</b>	<b>2 119</b>

## ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE, ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTS

DESIGNATIONS	en milliers de DH							
	31/12/07				31/12/06			
	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	1 232	116	223	20%	4 365	446	784	20%
ENCOURS DOUTEUX	443	76	184	50%	2 041	315	863	50%
ENCOURS COMPROMIS	59 835	15 005	44 830	100%	60 123	15 061	45 062	100%
<b>TOTAL</b>	<b>61 510</b>	<b>15 197</b>	<b>45 237</b>	<b>97,68%</b>	<b>66 529</b>	<b>15 822</b>	<b>46 709</b>	<b>92,11%</b>

agios réservés compris (\$)

## 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 échu et à échoir pour les créances prédoutées 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.

## CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31/12/2007

CREANCES	en milliers de DH					
	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	Total 31/12/07	Total 31/12/06
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	180	2 179	-	-	2 358	2 861
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	-	8	-	-	8	-
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>180</b>	<b>2 187</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 366</b>	<b>2 861</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	en millier de DH	
	31/12/07	31/12/06
Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
Acquisition d'immobilisations financières	-	-
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	7 133	317
Intérêts perçus	-	-
Dividendes perçus	-	-
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>7 133</b>	<b>317</b>
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	-	-
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES FINANCIERES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE</b>	<b>488</b>	<b>1 802</b>
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>2 869</b>	<b>1 068</b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>2 381</b>	<b>2 869</b>

## CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 31/12/2007

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/07	Total 31/12/06
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
<b>CREDITS DE TRESORERIE</b>						
- Comptes à vue débiteurs					-	-
- Créances commerciales sur le Maroc					-	-
- Crédits à l'exportation					-	-
- Autres crédits de trésorerie					-	-
<b>CREDITS A LA CONSOMMATION</b>				62 942	62 942	76 914
<b>CREDITS A L'EQUIPEMENT</b>				-	-	-
<b>CREDITS IMMOBILIERS</b>				-	-	-
<b>AUTRES CREDITS</b>				218	218	218
<b>CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>				-	-	-
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>				-	-	-
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>				1 077	1 077	3 998
- Créances pré-douteuses				893	893	3 135
- Créances douteuses				184	184	863
- Créances compromises				-	-	-
<b>TOTAL</b>				<b>64 236</b>	<b>64 236</b>	<b>81 130</b>

## VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETEUR AU 31/12/2007

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 31/12/07	Total 31/12/06
			financiers	non financiers		
<b>TITRES COTES</b>						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	-	-	-	-	-	-
<b>TITRES NON COTES</b>	126	-	-	-	126	126
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	126	-	-	-	126	126
<b>TOTAL</b>	<b>126</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>126</b>	<b>126</b>

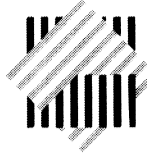
## DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31/12/2007

	En milliers de DH	
	31/12/07	31/12/06
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES</b>	-	-
<b>DEBITEURS DIVERS</b>	<b>709</b>	<b>1 230</b>
-Sommes dues par l'Etat	419	990
-Autres débiteurs divers	289	239
<b>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</b>	-	-
<b>COMPTES DE REGULARISATIONS</b>	<b>535</b>	<b>27</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 244</b>	<b>1 257</b>

# 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 كريدتي

الشركة الإقليمية لسلف الإستهلاك

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2007

## IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 31/12/2007

Nature	En milliers de DH								
	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions			Montant net à la fin de l'exercice	
					Montant des amortis. et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortis. sur immob. sorties		
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	1 032	321	-	1 353	858	83	-	941	412
- Droit au bail									
- Immobilisations en recherche et développement									
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	1 032	321	-	1 353	858	83	-	941	412
- Immobilisations incorporelles hors exploitation									
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	7 337	6 813	-	14 149	3 682	453	-	4 134	10 015
- Immeubles d'exploitation	4 294	6 407	-	10 701	926	295	-	1 220	9 481
Terrain d'exploitation									
Immeubles d'exploitation, Bureaux	4 294	6 407	-	10 701	926	295	-	1 220	9 481
Immeubles d'exploitation, Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	2 536	406	-	2 942	2 257	154	-	2 412	530
Mobilier de bureau d'exploitation	636	82	-	718	572	25	-	597	120
Matériel de bureau d'exploitation	347	14	-	361	300	19	-	319	42
Matériel Informatique	1 341	184	-	1 525	1 176	110	-	1 285	240
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	212	126	-	339	210	1	-	211	128
Autres matériels d'exploitation									
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	506	-	-	506	499	4	-	502	3
- Immobilisations corporelles hors exploitation									
Terrains hors exploitation									
Immeubles hors exploitation									
Mobilier et matériel hors exploitation									
Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
<b>TOTAL</b>	<b>8 369</b>	<b>7 133</b>	<b>-</b>	<b>15 502</b>	<b>4 540</b>	<b>536</b>	<b>-</b>	<b>5 076</b>	<b>10 426</b>

## DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31/12/2007

DETTES	en milliers de DH					
	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/07	Total 31/12/06
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
<b>COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS</b>	-	-	-	-	-	-
<b>VALEURS DONNEES EN PENSION</b>	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
<b>EMPRUNTS DE TRESORERIE</b>	-	18 333	-	-	18 333	28 233
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	18 333	-	-	18 333	28 233
<b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES DETTES</b>	-	-	-	-	-	-
<b>INTERETS COURUS A PAYER</b>	-	277	-	-	277	645
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>18 610</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 610</b>	<b>28 878</b>

## DEPOTS DE LA CLIENTELE AU 31/12/2007

DEPOTS	en milliers de DH					
	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/07	Total 31/12/06
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
<b>COMPTES A VUE CREDITEURS</b>				-	-	
<b>COMPTES D'EPARGNE</b>				-	-	
<b>DEPOTS A TERME</b>				-	-	
<b>AUTRES COMPTES CREDITEURS</b>				6 027	10 193	
<b>INTERETS COURUS A PAYER</b>				-	-	
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 027</b>	<b>10 193</b>	

## DETAIL DES AUTRES PASSIES AU 31/12/2007

	en milliers de DH	
	31/12/07	31/12/06
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</b>	-	-
<b>CREDITEURS DIVERS</b>	<b>2 953</b>	<b>2 300</b>
-Sommes dues à l'Etat	750	543
-Autres créditeurs divers	2 203	1 756
<b>COMPTES DE REGULARISATIONS</b>	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>2 953</b>	<b>2 300</b>

## PROVISIONS AU 31/12/2007

PROVISIONS	en milliers de DH				
	Encours 31/12/06	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/07
<b>PROVISIONS. DEDUITES DE L'ACTIF. SUR:</b>	<b>46 709</b>	<b>1 666</b>	<b>3 138</b>	<b>-</b>	<b>45 237</b>
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	46 709	1 666	3 138	-	45 237
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés					
immobilisations en crédit-bail et en location					
autres actifs					
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>1 280</b>	<b>1 083</b>	<b>1 280</b>	<b>-</b>	<b>1 083</b>
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	-	528	-		528
Provisions réglementées	1 280	555	1 280		555
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>47 989</b>	<b>2 749</b>	<b>4 418</b>	<b>-</b>	<b>46 320</b>

## CAPITAUX PROPRES DU 01/01/2004 AU 31/12/2007

CAPITAUX PROPRES	en milliers de DH			
	Encours 31/12/06	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/07
<b>Ecart de réévaluation</b>	-	-	-	-
<b>Réserves et primes liées au capital</b>	<b>2 506</b>	<b>143</b>	<b>-</b>	<b>2 649</b>
Réserve légale	967	51	-	1 018
Autres réserves	1 539	93	-	1 632
Primes d'émission, de fusion et d'apport				-
<b>Capital</b>	<b>40 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40 000</b>
Capital appelé	40 000	-	-	40 000
Capital non appelé	-	-	-	-
Certificats d'investissement				-
Fonds de dotations				-
<b>Actionnaires. Capital non versé(-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Report à nouveau (+/-)</b>	<b>3 043</b>	<b>869</b>	<b>-</b>	<b>3 912</b>
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>1 012</b>	<b>- 1 012</b>	<b>3 179</b>	<b>3 179</b>
<b>Total</b>	<b>46 561</b>	<b>-</b>	<b>3 179</b>	<b>49 740</b>

## ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIES AU 31/12/2007

ENGAGEMENTS	en milliers de DH	
	31/12/07	31/12/06
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIES DONNES</b>		
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES</b>		
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		
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTELE</b>		
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		
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE EN FAVEUR D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES</b>		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties données		
Engagements en souffrance		
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE DE L'ORDRE DE LA CLIENTELE</b>		
Garantie de crédits données		
Caution et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIES RECUS</b>		
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES</b>		
Ouvertures de crédit confirmés		5 500
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus		
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIES RECUS D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES</b>		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		
<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIES RECUS DE L'ETAT ET D'ORGANISMES DE GARANTIE DIVERS</b>		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

## PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE AU 31/12/2007

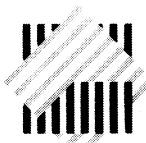
CATEGORIE DE TITRES	en milliers de DH	
	PRODUITS 2007	PRODUITS 2006
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
<b>TITRES DE PARTICIPATION</b>		
<b>PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISE LIEES</b>		
<b>EMPLOIS ASSIMILES</b>		

**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

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2007

**VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 31 12 2007**

	en milliers de DH					TOTAL
	D<1 mois	1 mois<D<3 mois	3 mois<D<1 an	1 an<D<5 ans	D>5 ans	
<b>ACTIF</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés						
Créances sur la clientèle	2 504	3 207	13 686	40 458	2 679	62 534
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
<b>TOTAL</b>	<b>2 504</b>	<b>3 207</b>	<b>13 686</b>	<b>40 458</b>	<b>2 679</b>	<b>62 534</b>
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés						
Dettes envers la clientèle		1 667	5 000	11 667		18 333
Titres de créance émis						
Emprunts subordonnés						
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>1 667</b>	<b>5 000</b>	<b>11 667</b>	<b>-</b>	<b>18 333</b>

**MARGE D'INTERETS AU 31 12 2007**

	en milliers de DH	
	31/12/07	31/12/06
<b>1- Intérêts et produits assimilés</b>	<b>10 073</b>	<b>16 272</b>
-Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédits	27	2
-Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	10 047	16 270
-Intérêts et produits assimilés sur titres		
<b>2 - Intérêts et charges assimilés</b>	<b>1 407</b>	<b>6 216</b>
-Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédits	1 407	5 889
-Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-
-Intérêts et charges assimilés sur titres	-	327
<b>MARGE D'INTERET (1-2)</b>	<b>8 667</b>	<b>10 056</b>

**COMMISSIONS AU 31 12 2007**

	En milliers de DH	
	31/12/07	31/12/06
<b>1 - Commissions perçues</b>		
- 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	1 130	1 351
<b>2 - Commissions servies</b>		
- 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	-	-

**DOTATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS**

I. DATATION	
. Date de clôture (1)	31 décembre 2007
. Date d'établissement des états de synthèse (2)	24 mars 2008
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.	

**II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE**

Dates	Indications des événements
	Favorables NEANT
	Défavorables NEANT

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 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 de la Société SOREC CREDIT couvrant l'exercice du 1er janvier au 31 décembre 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 suscep-

**CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION AU 31 12 2007**

	31/12/07	31/12/06
<b>FEUILLET 01</b>		
<b>CHARGES DU PERSONNEL</b>	<b>3 791</b>	<b>3 627</b>
<b>FEUILLET 02</b>		
<b>IMPÔTS ET TAXES</b>	<b>221</b>	<b>213</b>
<b>FEUILLET 03</b>		
<b>CHARGES EXTERNES</b>	<b>2 591</b>	<b>3 594</b>
<b>FEUILLET 04</b>		
<b>AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATIONS</b>	<b>52</b>	<b>106</b>
<b>FEUILLET 05</b>		
<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES</b>	<b>295</b>	<b>222</b>
<b>TOTAL</b>	<b>6 950</b>	<b>7 762</b>

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

en milliers DH		
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRES		
2ème SEMESTRE 2007	1er SEMESTRE 2007	2ème SEMESTRE 2006
4 922	6 287	6 528

CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRES		
2ème SEMESTRE 2007	1er SEMESTRE 2007	2ème SEMESTRE 2006
625	782	1 446

**AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 31 12 2007**

	En milliers de DH	
	31/12/07	31/12/06
<b>FEUILLET 01</b>		
<b>AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES</b>	-	-
AUTRES PRODUITS BANCAIRES	-	-
AUTRES CHARGES BANCAIRES	-	-
<b>FEUILLET 02</b>		
<b>AUTRES PRODUITS ET CHARGES NON BANCAIRES</b>	-	-
AUTRES PRODUITS NON BANCAIRES	-	-
AUTRES CHARGES NON BANCAIRES	-	-
<b>FEUILLET 03</b>		
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTE SUR CREANCES IRRECOUVRABLES</b>	-	-
<b>FEUILLET 04</b>		
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	-	-
<b>FEUILLET 05</b>		
<b>PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS</b>	<b>- 241</b>	<b>- 262</b>
PRODUITS NON COURANTS	0	13
CHARGES NON COURANTS	241	275

**LES ETATS PORTENT LA MENTION NEANT:**

Les états A2, A3, B06, B07, B08, B12, B15, B16, B19, B20, B21, B24, B28 portent la mention NEANT

tibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Le 25 mars 2008

Les Commissaires aux Comptes

*Price Waterhouse*

Price Waterhouse  
A. Bidah  
Associé

*A. Bekkali*

A. Bekkali  
Expert Comptable