

SOREC CREDIT**BILAN AU****31/12/2005**

en milliers DH

ACTIF	31/12/05	31/12/04
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public et Sce des chèques postaux	408	575
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	977	1 526
. A vue	977	1 526
. A terme	-	-
Créances sur la clientèle	108 918	128 678
. Crédits de trésorerie et à la consommation	105 583	121 550
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	3 335	7 128
Créances acquises par affacturage	-	-
Titres de transaction et de placement	87	87
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Titres de propriété	87	87
Autres actifs	764	997
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	210	316
Immobilisations corporelles	3 798	4 001
Total de l'Actif	115 162	136 180

SOREC CREDIT**BILAN AU****31/12/2005**

en milliers DH

PASSIF	31/12/05	31/12/04
Banques centrales, Trésor public et Service des chèques postaux	-	
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	51 786	74 421
. A vue	318	112
. A terme	51 468	74 308
Dépôts de la clientèle	8 577	7 614
. Comptes à vue créditeurs	-	-
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	-	-
. Autres comptes créditeurs	8 577	7 614
Titres de créance émis	5 093	5 093
. Titres de créance négociables	5 093	5 093
. Emprunts obligataires	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	2 785	3 891
Provisions pour risques et charges	-	140
Provisions réglementées	1 373	1 420
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	-	-
Ecarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	2 331	2 157
Capital	40 000	40 000
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	- 5 000
Report à nouveau (+/-)	670	2 960
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	2 547	3 485
Total du Passif	115 162	136 180

SOREC CREDIT

BILAN AU

31/12/2005

en milliers DH

HORS BILAN	31/12/05	31/12/04
<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>	5 922	4 391
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	5 922	4 391
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 31/12/2005**

en milliers DH

	31/12/05	31/12/04
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	17 729	22 021
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	2	7
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	16 270	20 961
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
Produits sur titres de propriété	3	2
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Commissions sur prestations de service	1 454	1 051
Autres produits bancaires	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	6 216	8 441
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	5 889	7 234
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	327	1 207
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Autres charges bancaires	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	11 513	13 580
Produits d'exploitation non bancaire	19	20
Charges d'exploitation non bancaire	-	29
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	7 635	7 993
Charges de personnel	3 150	3 522
Impôts et taxes	176	161
Charges externes	3 191	3 094
Autres charges générales d'exploitation	566	446
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	552	770
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	2 121	4 978
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	2 121	3 418
Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
Autres dotations aux provisions	-	1 560
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	2 943	5 165
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	2 756	5 165
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	187	-
RESULTAT COURANT	4 720	5 765
Produits non courants	96	0
Charges non courantes	0	17
RESULTAT AVANT I.S.	4 816	5 748
Impôts sur les résultats	2 269	2 263
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	2 547	3 485

**ETAT DE SOLDE DE GESTION
DU 01/01/2005 AU 31/12/2005**

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

	31/12/2005	31/12/2004
+ Intérêts et produits assimilés	16 272	20 968
- Intérêts et charges assimilées	6 216	8 441
MARGE D'INTERET	10 056	12 527
+ 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	1 454	1 051
- Commissions servies	-	
Marge sur commissions	1 454	1 051
+/- 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	3	2
- Diverses autres charges bancaires	-	
PRODUIT NET BANCAIRE	11 513	13 580
+/- Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	19	20
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	29
- Charges générales d'exploitation	7 635	7 993
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	3 897	5 578
+/- Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	- 635	- 1 747
+/- Autres dotations nettes des reprises aux provisions	- 187	1 560
RESULTAT COURANT	4 720	5 765
RESULTAT NON COURANT	96	- 17
- Impôts sur les résultats	2 269	2 263
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	2 547	3 485

**ETAT DES SOLDES DE GESTION
DU 01/01/2005 AU 31/12/2005**

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

	31/12/2005	31/12/2004
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	2 547	3 485
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	552	770
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	-	
+ Dotations aux provisions réglementées	-	1 420
+ Dotations non courantes	-	
- Reprises de provisions	129	
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	29
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	2 971	5 704
- Bénéfices distribués	5 600	
+ AUTOFINANCEMENT	- 2 629	5 704