

**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 2008

**BILAN ACTIF**

en milliers DH		
ACTIF	31/12/08	31/12/07
<b>Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public et Sce des chèques postaux</b>	7 196	195
<b>Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>	1 901	2 187
. A vue	1 901	2 187
. A terme	-	-
<b>Créances sur la clientèle</b>	59 769	64 236
. Crédits de trésorerie et à la consommation	58 566	62 942
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	1 204	1 294
<b>Créances acquises par affacturage</b>	-	-
<b>Titres de transaction et de placement</b>	126	126
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Titres de propriété	126	126
<b>Autres actifs</b>	1 653	1 244
<b>Titres d'investissement</b>	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
<b>Titres de participation et emplois assimilés</b>	-	-
<b>Créances subordonnées</b>	-	-
<b>Immobilisations données en crédit-bail et en location</b>	-	-
<b>Immobilisations incorporelles</b>	251	412
<b>Immobilisations corporelles</b>	9 397	10 015
<b>Total de l'Actif</b>	<b>80 294</b>	<b>78 414</b>

**BILAN PASSIF**

en milliers DH		
PASSIF	31/12/08	31/12/07
<b>Banques centrales, Trésor public et Service des chèques postaux</b>	-	-
<b>Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>	21 897	18 610
. A vue	-	-
. A terme	21 897	18 610
<b>Dépôts de la clientèle</b>	5 842	6 027
. Comptes à vue créditeurs	-	-
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	-	-
. Autres comptes créditeurs	5 842	6 027
<b>Titres de créance émis</b>	-	-
. Titres de créance négociables	-	-
. Emprunts obligataires	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
<b>Autres passifs</b>	2 048	2 953
<b>Provisions pour risques et charges</b>	-	528
<b>Provisions réglementées</b>	509	555
<b>Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie</b>	-	-
<b>Dettes subordonnées</b>	-	-
<b>Ecarts de réévaluation</b>	-	-
<b>Réserves et primes liées au capital</b>	4 088	2 649
<b>Capital</b>	40 000	40 000
<b>Actionnaires. Capital non versé (-)</b>	-	-
<b>Report à nouveau (+/-)</b>	5 652	3 912
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>	-	-
<b>Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	257	3 179
<b>Total du Passif</b>	<b>80 294</b>	<b>78 414</b>

**HORS BILAN**

en milliers DH		
HORS BILAN	31/12/08	31/12/07
<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>4 000</b>	<b>5 500</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	4 000	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		
	31/12/08	31/12/07
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	8 130	11 209
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	8	27
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	7 633	10 047
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
Produits sur titres de propriété	7	5
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Commissions sur prestations de service	481	1 130
Autres produits bancaires	-	-
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	1 001	1 407
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	1 001	1 407
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	-	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	7 128	9 802
Produits d'exploitation non bancaire	-	-
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	7 484	6 950
Charges de personnel	3 582	3 791
Impôts et taxes	191	221
Charges externes	3 014	2 591
Autres charges générales d'exploitation	124	52
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	573	295
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES</b>	938	2 749
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	938	1 666
Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
Autres dotations aux provisions	-	1 083
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	1 982	4 418
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 409	3 138
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	574	1 280
<b>RESULTAT COURANT</b>	689	4 521
Produits non courants	134	0
Charges non courantes	358	241
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	465	4 280
Impôts sur les résultats	208	1 100
<b>RESULTAT NET</b>	<b>257</b>	<b>3 179</b>

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

en milliers DH		
	31/12/08	31/12/07
+ Intérêts et produits assimilés	7 641	10 073
- Intérêts et charges assimilées	1 001	1 407
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>6 640</b>	<b>8 667</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>	-	-
+ Commissions perçues	481	1 130
- Commissions servies	-	-
<b>Marge sur commissions</b>	<b>481</b>	<b>1 130</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>	-	-
+ Divers autres produits bancaires	7	5
- Diverses autres charges bancaires	-	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>7 128</b>	<b>9 802</b>
+/- Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	-	-
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	7 484	6 950
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>356</b>	<b>2 852</b>
+/- Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	471	1 472
+/- Autres dotations nettes des reprises aux provisions	574	197
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>689</b>	<b>4 521</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>224</b>	<b>241</b>
- Impôts sur les résultats	208	1 100
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>257</b>	<b>3 179</b>

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

en milliers DH		
	31/12/08	31/12/07
<b>± RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>257</b>	<b>3 179</b>
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	573	295
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	-	-
+ Dotations aux provisions réglementées	-	555
+ Dotations non courantes	358	240
- Reprises de provisions	46	1 280
- 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>1 142</b>	<b>2 990</b>
- Bénéfices distribués	-	-
<b>± AUTOFINANCEMENT</b>	<b>1 142</b>	<b>2 990</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 كريد**

الشركة الإقليمية لسلف الإستهلاك

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2008

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE**

	31/12/08	31/12/07
Produits d'exploitation bancaire perçus (+)	8 130	11 209
Récupérations sur créances amorties (+)	-	-
Produits d'exploitation non bancaire perçus (+)	134	0
Charges d'exploitation bancaire versées (-)	1 001	1 407
Charges d'exploitation non bancaire versées (-)	-	-
Charges générales d'exploitation versées (-)	6 911	6 654
Impôts sur les résultats versés (-)	208	1 100
<b>Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>144</b>	<b>2 047</b>
<b>Variation de :</b>		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-
Créances sur la clientèle	4 938	18 365
Titres de transaction et de placement	-	-
Autres actifs	409	14
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 287	10 268
Dépôts de la clientèle	186	4 166
Titres de créance émis	-	-
Autres passifs	906	654
<b>Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>6 724</b>	<b>4 598</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>	<b>6 868</b>	<b>6 645</b>

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE**

	31/12/08	31/12/07
Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
Acquisition d'immobilisations financières	-	-
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	152	7 133
Intérêts perçus	-	-
Dividendes perçus	-	-
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>- 152</b>	<b>- 7 133</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>6 716</b>	<b>488</b>
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>2 381</b>	<b>2 869</b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>9 097</b>	<b>2 381</b>

**CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 31/12/2008**

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/08	Total 31/12/07
		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>				58 566	58 566	62 942
<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>				986	986	1 077
- Créances pré-douteuses				893	893	893
- Créances douteuses				93	93	184
- Créances compromises				-	-	-
<b>TOTAL</b>				<b>59 769</b>	<b>59 769</b>	<b>64 236</b>

Commentaires:

**VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETEUR AU 31/12/2008**

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 31/12/08	Total 31/12/07
			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>						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	126	-	-	-	126	126
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>

Commentaires:

**DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31/12/2008**

	31/12/08	31/12/07
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES</b>	-	-
<b>DEBITEURS DIVERS</b>	<b>1 207</b>	<b>709</b>
- Sommes dues par l'Etat	967	419
- Autres débiteurs divers	239	289
<b>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</b>	-	-
<b>COMPTES DE REGULARISATIONS</b>	<b>446</b>	<b>535</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 653</b>	<b>1 244</b>

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

en milliers de DH

DESIGNATIONS	31/12/08				31/12/07			
	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	1 178	62	223	20%	1 232	116	223	20%
ENCOURS DOUTEUX	203	18	93	50%	443	76	184	50%
ENCOURS COMPROMIS	59 418	14 968	44 450	100%	59 835	15 005	44 830	100%
<b>TOTAL</b>	<b>60 800</b>	<b>15 048</b>	<b>44 766</b>	<b>97,84%</b>	<b>61 510</b>	<b>15 197</b>	<b>45 237</b>	<b>97,68%</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 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.

**CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31/12/2008**

en milliers de DH

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/08	Total 31/12/07
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	7 189	1 896	-	-	9 084	2 358
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	-	5	-	-	5	8
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>7 189</b>	<b>1 901</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 090</b>	<b>2 366</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 2008****IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 31/12/2008**

Nature	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 amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immob. sorties	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	1 353	23	-	1 376	941	184	-	1 126
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	1 353	23	-	1 376	941	184	-	1 126
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	14 149	129	-	14 278	4 134	746	-	4 881
- Immeubles d'exploitation	10 701	64	-	10 765	1 220	547	-	1 767
- Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immeubles d'exploitation. Bureaux	10 701	64	-	10 765	1 220	547	-	1 767
- Immeubles d'exploitation. Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-
- Mobilier et matériel d'exploitation	2 942	65	-	3 007	2 412	198	-	2 609
- Mobilier de bureau d'exploitation	718	4	-	722	597	37	-	634
- Matériel de bureau d'exploitation	361	30	-	391	319	19	-	338
- Matériel informatique	1 525	31	-	1 556	1 285	115	-	1 400
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	339	-	-	339	211	26	-	237
- Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	506	-	-	506	502	2	-	504
- immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immeubles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
- Mobiliers et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>15 502</b>	<b>152</b>	<b>-</b>	<b>15 655</b>	<b>5 076</b>	<b>931</b>	<b>-</b>	<b>6 007</b>

**ETAT DES DEROGATIONS**

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux		
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

**ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES**

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation		
II. Changements affectant les règles de présentation		

**DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31/12/2008**

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc				Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/08	Total 31/12/07
	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	-	21 667	-	-	21 667	18 333	18 333
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	21 667	-	-	21 667	18 333	18 333
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES DETTES	-	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A PAYER	-	230	-	-	230	277	277
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>21 897</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21 897</b>	<b>18 610</b>	<b>18 610</b>

**DEPOTS DE LA CLIENTELE AU 31/12/2008**

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/08	Total 31/12/07
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS	-	-	-	-	-	-
COMPTES D'EPARGNE	-	-	-	-	-	-
DEPOTS A TERME	-	-	-	-	-	-
AUTRES COMPTES CREDITEURS	-	-	-	5 842	5 842	6 027
INTERETS COURUS A PAYER	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 842</b>	<b>5 842</b>	<b>6 027</b>

**DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31/12/2008**

	31/12/08	31/12/07
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</b>	-	-
<b>CREDITEURS DIVERS</b>	<b>2 048</b>	<b>2 953</b>
- Sommes dues à l'Etat	202	750
- Autres créditeurs divers	1 845	2 203
<b>COMPTES DE REGULARISATIONS</b>	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>2 048</b>	<b>2 953</b>

**PROVISIONS AU 31/12/2008**

PROVISIONS	Encours 31/12/07	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/08
<b>PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF SUR:</b>	<b>45 237</b>	<b>938</b>	<b>1 409</b>	<b>-</b>	<b>44 766</b>
créances sur les établissements de crédit et assimilés	45 237	938	1 409	-	44 766
créances sur la clientèle	-	-	-	-	-
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>1 083</b>	<b>-</b>	<b>574</b>	<b>-</b>	<b>509</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	555	-	46	-	509
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>46 320</b>	<b>938</b>	<b>1 982</b>	<b>-</b>	<b>45 275</b>

**CAPITAUX PROPRES DU 01/01/2008 AU 31/12/2008**

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/07	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/08
<b>Ecart de réévaluation</b>	-	-	-	-
<b>Réserves et primes liées au capital</b>	<b>2 649</b>	<b>1 439</b>	<b>-</b>	<b>4 088</b>
Réserve légale	1 018	159	-	1 176
Autres réserves	1 632	1 280	-	2 912
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>3 912</b>	<b>1 741</b>	<b>-</b>	<b>5 652</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>3 179</b>	<b>-</b>	<b>257</b>	<b>257</b>
<b>Total</b>	<b>49 740</b>	<b>-</b>	<b>257</b>	<b>49 998</b>

**ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIES AU 31/12/2008**

ENGAGEMENTS	en milliers de DH	
	31/12/08	31/12/07
<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	4 000	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 31/12/2008**

CATEGORIE DE TITRES	en milliers de DH	
	PRODUITS 2008	PRODUITS 2007
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>	<b>7</b>	<b>5</b>
<b>TITRES DE PARTICIPATION</b>		
<b>PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES LIEES</b>		
<b>EMPLOIS ASSIMILES</b>		

**DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE DU 01/01/2008 AU 31/12/2008**

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	43	758	758	43
B. TVA à récupérer	154	476	538	92
- Sur immobilisations	76	32	108	-
- Sur charges	78	444	430	92
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	- 111	282	220	- 49

**SOREC-CREDIT**

Société Régionale de Crédit à la consommation

Siège Social : 265 Bd Zerkouni, Casablanca  
Tél. : 022 39 36 99 - Fax 022 39 37 20



**سوريك كريدي**

الشركة الإقليمية لسلف الإستهلاك

**EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2008**

**VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 31/12/2008**

	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	1 231	2 427	9 932	35 756	7 987	57 334
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
<b>TOTAL</b>	<b>1 231</b>	<b>2 427</b>	<b>9 932</b>	<b>35 756</b>	<b>7 987</b>	<b>57 334</b>
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés						
Dettes envers la clientèle		1 667	7 143	12 857		21 667
Titres de créance émis						
Emprunts subordonnés						
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>1 667</b>	<b>7 143</b>	<b>12 857</b>	<b>-</b>	<b>21 667</b>

**MARGE D'INTERETS AU 31/12/2008**

	en milliers de DH	
	31/12/08	31/12/07
<b>1- Intérêts et produits assimilés</b>	<b>7 641</b>	<b>10 073</b>
-Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédits	8	27
-Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	7 633	10 047
-Intérêts et produits assimilés sur titres		
<b>2- Intérêts et charges assimilées</b>	<b>1 001</b>	<b>1 407</b>
-Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédits	1 001	1 407
-Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-
-Intérêts et charges assimilés sur titres	-	-
<b>MARGE D'INTERET (1-2)</b>	<b>6 640</b>	<b>8 667</b>

**COMMISSIONS AU 31/12/2008**

	En milliers de DH	
	31/12/08	31/12/07
<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	481	1 130
<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**

<b>I. DATATION</b>	
. Date de clôture (1)	31 décembre 2008
. Date d'établissement des états de synthèse (2)	2 mars 2009
(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 SYNTHÈSE**

Dates	Indications des événements
	. Favorables
	NEANT
	. Défavorables
	NEANT

**DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOT AU 31/12/2008**

En milliers de DH	
MONTANT	
* Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	689
* Réintégration fiscales sur opérations courantes (+)	333
* Déduction fiscales sur opérations courantes (-)	-
<b>* Résultat courant théoriquement imposable (=)</b>	<b>1 022</b>
* Impot théorique sur résultat courant (-)	379
<b>* Résultat courant après impôts (=)</b>	<b>310</b>

**II- INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES**

--	--

**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 2008**

En exécution de la mission prévue par le 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 2008.

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 31/12/2008**

	31/12/08	31/12/07
<b>FEUILLET 01</b>		
<b>CHARGES DU PERSONNEL</b>	<b>3 582</b>	<b>3 791</b>
<b>FEUILLET 02</b>		
<b>IMPÔTS ET TAXES</b>	<b>191</b>	<b>221</b>
<b>FEUILLET 03</b>		
<b>CHARGES EXTERNES</b>	<b>3 014</b>	<b>2 591</b>
<b>FEUILLET 04</b>		
<b>AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATIONS</b>	<b>124</b>	<b>52</b>
<b>FEUILLET 05</b>		
<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES</b>	<b>573</b>	<b>295</b>
<b>TOTAL</b>	<b>7 484</b>	<b>6 950</b>

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

PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRES		
2ème SEMESTRE 2008	1er SEMESTRE 2008	2ème SEMESTRE 2007
3 926	4 203	4 922
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRES		
2ème SEMESTRE 2008	1er SEMESTRE 2008	2ème SEMESTRE 2007
502	500	625

**AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2008**

	En milliers de DH	
	31/12/08	31/12/07
<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 IRRECOURVABLES</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>- 224</b>	<b>- 241</b>
PRODUITS NON COURANTS	134	0
CHARGES NON COURANTS	358	241

**PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL AU 31/12/2008**

INTITULES	en milliers de DH	
	MONTANT	MONTANT
<b>I - RESULTAT NET COMPTABLE</b>		
. Bénéfice net	257	
. Perte nette		
<b>II - REINTEGRATIONS FISCALES</b>		
1- Courantes		
- IS exercice 2008	208	
- Dons	21	
- Cadeaux à la clientèle	104	
2- Non courantes		
- Pénalités sur vignettes	24	
<b>III - DEDUCTIONS FISCALES</b>		
1- Courantes		
2- Non courantes		
- Repr PP, Invest réalisés/2008		46
- Intérêts./Créanc. Ant. Taxés		8
<b>TOTAL</b>	<b>615</b>	<b>54</b>
<b>IV - RESULTAT BRUT FISCAL</b>		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		561
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
<b>V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b>		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		
<b>VI - RESULTAT NET FISCAL</b>		
. Bénéfice net fiscal (A - C)		561
OU		
. Déficit net fiscal (B)		
<b>VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		
<b>VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

**LES ETATS PORTENT LA MENTION NEANT:**

Les états A2, A3, B06, B07, B08, B10, B13, B16, B17, B20, B21, B25, B29 portent la mention NEANT

Price Waterhouse

*Price Waterhouse*  
A. Bidah  
Associé

**Les Commissaires aux Comptes**

A. Bekkali

*A. Bekkali*  
Expert Comptable

ALDELOUADH BEKKALI  
EXPERT - COMPTABLE  
14 Avenue Hassan Soufi  
Tél. 31.91.71 - CASABLANCA