

Communiqué financier au 30 Juin 2011

Situation provisoire

Société anonyme au capital de 141 666 400 dirhams
Siège social : 57, boulevard Abdelmoumen-Casablanca- RC : 29.095



| BILAN AU 30 JUIN 2011 | | (milliers MAD) | |
|---|-----------|----------------|--|
| BILAN ACTIF | 30/06/11 | 31/12/10 | |
| 1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 2 557 | 2 377 | |
| 2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 5 789 | 2 852 | |
| . A vue | 5 789 | 2 852 | |
| . A terme | | | |
| 3. Créances sur la clientèle | 1 191 600 | 1 143 051 | |
| . Crédits de trésorerie et à la consommation | 1 149 684 | 1 087 806 | |
| . Crédits à l'équipement | | | |
| . Crédits immobiliers | | | |
| . Autres crédits | 41 915 | 55 245 | |
| 4. Créances acquises par affacturage | | | |
| 5. Titres de transaction et de placement | 60 101 | 102 | |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées | | | |
| . Autres titres de créance | | | |
| . Titres de propriété | 60 101 | 102 | |
| 6. Autres actifs | 192 879 | 148 413 | |
| 7. Titres d'investissement | 26 | 26 | |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées | | | |
| . Autres titres de créance | 26 | 26 | |
| 8. Titres de participation et emplois assimilés | 782 | 782 | |
| 9. Créances subordonnées | | | |
| 10. Immobilisations données en crédit-bail et en location | 620 954 | 528 052 | |
| 11. Immobilisations incorporelles | 17 479 | 19 873 | |
| 12. Immobilisations corporelles | 11 323 | 10 895 | |
| Total de l'Actif | 2 103 490 | 1 856 422 | |

| COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES | | | | (milliers MAD) | | |
|---|----------|----------|-------|----------------|--|--|
| | 30/06/11 | 30/06/10 | EVL | | | |
| I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | | | | |
| 1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 204 637 | 249 730 | -18% | | | |
| 2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 63 666 | 60 678 | 5% | | | |
| 3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | | | | | | |
| 4. Produits sur titres de propriété | | 9 | -100% | | | |
| 5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 133 026 | 185 411 | -28% | | | |
| 6. Commissions sur prestations de service | 7 462 | 3 238 | 130% | | | |
| 7. Autres produits bancaires | 483 | 383 | 26% | | | |
| II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | | | | |
| 8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 155 074 | 198 743 | -22% | | | |
| 9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle | 32 023 | 32 361 | -1% | | | |
| 10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis | | 38 | -100% | | | |
| 11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | 113 806 | 160 373 | -29% | | | |
| 12. Autres charges bancaires | 9 246 | 5 971 | 55% | | | |
| III. PRODUIT NET BANCAIRE | | | | | | |
| 13. Produits d'exploitation non bancaire | 49 563 | 50 987 | -3% | | | |
| 14. Charges d'exploitation non bancaire | 4 | 681 | -99% | | | |
| IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | | | | | | |
| 15. Charges de personnel | 46 263 | 39 387 | 17% | | | |
| 16. Impôts et taxes | 18 115 | 15 549 | 17% | | | |
| 17. Charges externes | 1 401 | 1 194 | 17% | | | |
| 18. Charges externes | 18 768 | 15 307 | 23% | | | |
| 19. Autres charges générales d'exploitation | 3 303 | 2 983 | 11% | | | |
| 20. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 4 676 | 4 354 | 7% | | | |
| V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES | | | | | | |
| 21. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 43 694 | 74 843 | -42% | | | |
| 22. Pertes sur créances irrécouvrables | 40 307 | 53 831 | -25% | | | |
| 23. Autres dotations aux provisions | 1 277 | 40 | 3107% | | | |
| VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES | | | | | | |
| 24. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 48 473 | 24 858 | 95% | | | |
| 25. Reprises de provisions | 40 378 | 22 498 | 79% | | | |
| 26. Recupérations sur créances amorties | 1 095 | 493 | 122% | | | |
| 27. Autres reprises de provisions | 7 000 | 1 866 | 275% | | | |
| VII. RESULTAT COURANT | | | | | | |
| 28. Produits non courants | 8 068 | -38 066 | -121% | | | |
| 29. Charges non courantes | 5 970 | 1 453 | 311% | | | |
| 30. Charges non courantes | 6 885 | 886 | 677% | | | |
| VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS | | | | | | |
| 31. Impôts sur les résultats | 7 154 | -37 500 | -119% | | | |
| 32. Impôts sur les résultats | 1 023 | 1 252 | -18% | | | |
| IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | | | | | |
| 33. Impôts sur les résultats | 6 130 | -38 752 | -116% | | | |
| TOTAL PRODUITS | | | | | | |
| 34. Total produits | 259 083 | 276 722 | -6% | | | |
| TOTAL CHARGES | | | | | | |
| 35. Total charges | 252 953 | 315 473 | -20% | | | |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | | | | | |
| 36. Résultat net | 6 130 | -38 752 | -116% | | | |

| BILAN AU 30 JUIN 2011 | | (milliers MAD) | |
|--|-----------|----------------|--|
| BILAN PASSIF | 30/06/11 | 31/12/10 | |
| 1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 1 065 | 230 | |
| 2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 1 429 098 | 1 307 365 | |
| . A vue | 24 607 | 4 377 | |
| . A terme | 1 404 491 | 1 302 988 | |
| 3. Dépôts de la clientèle | 298 324 | 221 716 | |
| . Comptes à vue créditeurs | | | |
| . Comptes d'épargne | | | |
| . Dépôts à terme | | | |
| . Autres comptes créditeurs | 298 324 | 221 716 | |
| 4. Titres de créance émis | | | |
| . Titres de créance négociables émis | | | |
| . Emprunts obligataires émis | | | |
| . Autres titres de créance émis | | | |
| 5. Autres passifs | 134 447 | 87 795 | |
| 6. Provisions pour risques et charges | 60 973 | 65 863 | |
| 7. Provisions réglementées | | | |
| 8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | | | |
| 9. Dettes subordonnées | | | |
| 10. Ecart de réévaluation | | | |
| 11. Réserves et primes liées au capital | 36 561 | 36 561 | |
| 12. Capital | 141 666 | 141 666 | |
| 13. Actionnaires Capital non versé (-) | | | |
| 14. Report à nouveau (+/-) | -4 774 | 78 184 | |
| 15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | 6 130 | -82 958 | |
| 16. Résultat net de l'exercice (+/-) | 6 130 | -82 958 | |
| Total du Passif | 2 103 490 | 1 856 422 | |

| ETAT DES SOLDES DE GESTION du 1er janvier au 30 juin 2011 | | | (milliers MAD) | |
|---|---------------|----------------|----------------|--|
| | 30/06/11 | 30/06/10 | | |
| I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS | | | | |
| 1. (+) Intérêts et produits assimilés | 63 666 | 60 690 | | |
| 2. (-) Intérêts et charges assimilés | 32 023 | 32 399 | | |
| Marge d'intérêt | 31 644 | 28 291 | | |
| 3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 133 026 | 185 411 | | |
| 4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | 113 806 | 160 373 | | |
| Résultat des opérations de crédit-bail et de location | 19 220 | 25 038 | | |
| 5. (+) Commissions perçues | 7 462 | 3 238 | | |
| 6. (-) Commissions servies | 9 208 | 5 775 | | |
| Marge sur commissions | -1 747 | -2 537 | | |
| 7. (+) Résultat des opérations sur titres de transaction | | 9 | | |
| 8. (+) Résultat des opérations sur titres de placement | | 0 | | |
| 9. (+) Résultat des opérations de change | | -27 | | |
| 10. (+) Résultat des opérations sur produits dérivés | | 26 | | |
| Résultat des opérations de marché | -27 | 35 | | |
| 11. (+) Divers autres produits bancaires | 483 | 357 | | |
| 12. (-) Diverses autres charges bancaires | 11 | 197 | | |
| PRODUIT NET BANCAIRE (*) | 49 563 | 50 987 | | |
| 13. (+) Résultat des opérations sur immobilisations financières | | | | |
| 14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire | 4 | 681 | | |
| 15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire | 13 | 362 | | |
| 16. (-) Charges générales d'exploitation | 46 263 | 39 387 | | |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 290 | 11 919 | | |
| 17. (+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 112 | 30 879 | | |
| 18. (+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions | -4 890 | 19 106 | | |
| RESULTAT COURANT | 8 068 | -38 066 | | |
| RESULTAT NON COURANT | -915 | 567 | | |
| 19. (-) Impôts sur les résultats | 1 023 | 1 252 | | |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 6 130 | -38 752 | | |
| II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | | | | |
| (+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 6 130 | -38 752 | | |
| 20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 4 676 | 4 354 | | |
| 21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières | | | | |
| 22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux | 2 109 | 20 966 | | |
| 23. (+) Dotations aux provisions réglementées | | | | |
| 24. (+) Dotations non courantes | | | | |
| 25. (-) Reprises de provisions | 7 000 | 1 853 | | |
| 26. (-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles | | 4 | | |
| 27. (-) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles | | | | |
| 28. (-) Plus-values de cession des immobilisations financières | | | | |
| 29. (+) Moins-values de cession des immobilisations financières | | | | |
| 30. (-) Reprises de subventions d'investissement reçues | | | | |
| (+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | 5 913 | -15 600 | | |
| 31. (-) Bénéfices distribués | | | | |
| (+) AUTOFINANCEMENT | 5 913 | -15 600 | | |

| TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE du 1er janvier au 30 juin 2011 (milliers MAD) | | |
|---|---------------|----------------|
| | 30/06/11 | 31/12/10 |
| 1. (+) Produits d'exploitation bancaire perçus | 204 637 | 489 853 |
| 2. (+) Récupérations sur créances amorties | 1 095 | 1 660 |
| 3. (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus | 5 974 | 2 640 |
| 4. (-) Charges d'exploitation bancaire versées | 155 074 | 386 019 |
| 5. (-) Charges d'exploitation non bancaire versées | 6 898 | 1 598 |
| 6. (-) Charges générales d'exploitation versées | 41 587 | 73 404 |
| 7. (-) Impôts sur les résultats versés | 1 023 | 2 453 |
| I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges | 7 123 | 30 680 |
| Variation des : | | |
| 8. (+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés | -2 937 | -2 127 |
| 9. (+) Créances sur la clientèle | -49 756 | -49 920 |
| 10. (+) Titres de transaction et de placement | -60 000 | -14 |
| 11. (+) Autres actifs | -44 466 | -4 195 |
| 12. (+) Immobilisations données en crédit-bail et en location | -92 901 | 71 583 |
| 13. (+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 121 734 | -81 934 |
| 14. (+) Dépôts de la clientèle | 76 608 | -5 476 |
| 15. (+) Titres de créance émis | | -493 |
| 16. (+) Autres passifs | 46 483 | 37 900 |
| II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation | -5 235 | -34 677 |
| III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II) | | |
| 17. (+) Produit des cessions d'immobilisations financières | | |
| 18. (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | | 316 |
| 19. (-) Acquisition d'immobilisations financières | | |
| 20. (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | 2 542 | 1 672 |
| 21. (+) Intérêts perçus | | |
| 22. (+) Dividendes perçus | | |
| IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | -2 542 | -1 356 |
| 23. (+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus | | |
| 24. (+) Emission de dettes subordonnées | | |
| 25. (+) Emission d'actions | | |
| 26. (-) Remboursement des capitaux propres et assimilés | | |
| 27. (-) Intérêts versés | | |
| 28. (-) Dividendes versés | | |
| V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT | | |
| VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V) | | |
| | -654 | -5 354 |
| VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE | | |
| | 2 146 | 7 500 |
| VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE | | |
| | 1 492 | 2 146 |

| HORS BILAN au 30 juin 2011 | | | (milliers MAD) | |
|--|----------|----------|----------------|--|
| HORS BILAN | 30/06/11 | 31/12/10 | | |
| ENGAGEMENTS DONNES | | | | |
| 1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés | | | | |
| 2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle | 20 612 | 21 079 | | |
| 3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés | | | | |
| 4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | | | | |
| 5. Titres achetés à réméré | | | | |
| 6. Autres titres à livrer | | | | |
| ENGAGEMENTS RECUS | | | | |
| 7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | | | | |
| 8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | | | | |
| 9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers | | | | |
| 10. Titres vendus à réméré | | | | |
| 11. Autres titres à recevoir | | | | |

| 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 | | NEANT |
| II. Dérogations aux méthodes d'évaluation | | NEANT |
| III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse | | NEANT |

| 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 | | NEANT |
| II. Changements affectant les règles de présentation | | NEANT |

Communiqué financier au 30 Juin 2011

Situation provisoire



Société anonyme au capital de 141 666 400 dirhams
Siège social : 57, boulevard Abdelmoumen-Casablanca- RC : 29.095

CREANCES SUR LA CLIENTELE

| CREANCES | Secteur public | Secteur public | | | Total 30/06/2011 | Total 31/12/2010 |
|--|----------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| | | Entreprises financières | Entreprises non financières | Autre clientèle | | |
| CREANCES DE TRESORERIE | | | | | | |
| - Comptes à vue débiteurs | | | | | | |
| - Créances commerciales sur le Maroc | | | | | | |
| - Crédits à l'exportation | | | | | | |
| - Autres crédits de trésorerie | | | | | | |
| CREANCES A LA CONSOMMATION | | | | 1 149 684 | 1 149 684 | 1 087 806 |
| CREANCES A L'EQUIPEMENT | | | | | | |
| CREANCES IMMOBILIERES | | | | | | |
| AUTRES CREDITS | | | | 7 022 | 7 022 | 11 864 |
| CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE | | | | | | |
| INTERETS COURUS A RECEVOIR | | | | | | |
| CREANCES EN SOUFFRANCE | | | | 417 049 | 417 049 | 423 072 |
| - Créances pré-douteuses | | | | 16 888 | 16 888 | 23 665 |
| - Créances douteuses | | | | 10 605 | 10 605 | 17 856 |
| - Créances compromises | | | | 389 556 | 389 556 | 381 551 |
| PROVISIONS SUR CREANCES EN SOUFFRANCE | | | | 382 156 | 382 156 | 379 691 |
| TOTAL | | | | 1 191 600 | 1 191 600 | 1 143 051 |

CAPITAUX PROPRES

(milliers MAD)

| CAPITAUX PROPRES | Encours 31/12/2010 | Affectation du résultat | Autres variations | Encours 30/06/2011 |
|---|--------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|
| Écarts de réévaluation | | | | |
| Réserves et primes liées au capital | 36 561 | | | 36 561 |
| Réserve légale | 14 167 | | | 14 167 |
| Autres réserves | 22 394 | | | 22 394 |
| Primes d'émission, de fusion et d'apport | | | | |
| Capital | 141 666 | | | 141 666 |
| Capital appelé | 141 666 | | | 141 666 |
| Capital non appelé | | | | |
| Certificats d'investissement | | | | |
| Fonds de dotations | | | | |
| Dividendes | | | | |
| Actionnaires, Capital non versé | | | | |
| Report à nouveau (+/-) | 78 184 | -82 958 | | -4 774 |
| Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | | | | |
| Résultat net de l'exercice | -82 958 | 82 958 | 6 130 | 6 130 |
| TOTAL | 173 453 | | 6 130 | 179 583 |

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

(milliers MAD)

| Dénomination de la société émettrice | Secteur d'activité | Capital social | Participation au capital en % | Prix d'acquisition global | Valeur comptable nette | Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice | | | Produits inscrits au CPC de l'exercice |
|--|--------------------|----------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------|--|-----------------|--------------|--|
| | | | | | | Date de clôture de l'exercice | Situation nette | Résultat net | |
| Participations dans les entreprises liées | | | | | | | | | |
| Coopérative Alimentaire ATTAOUNE | | | 33% | 30 | 30 | | | | |
| Autres titres de participation | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | 30 | 30 | | | | |

PASSIF ÉVENTUEL (B32 BIS)

SOFAC a fait l'objet d'un contrôle fiscal au cours de l'exercice 2010 qui a porté sur l'impôt sur les sociétés au titre de la période 2002-2009, l'impôt général sur les revenus pour les exercices 2006 à 2009, la taxe sur valeur ajoutée pour la période 2002-2009 et Les droits d'enregistrement et de timbre pour la période 2006-2009.

La société a reçu en décembre 2010 la notification relative aux exercices allant de 2002 à 2006. SOFAC a refusé par écrit la majorité des chefs de redressement et a inscrit dans ces comptes au 31 décembre 2010, en s'appuyant sur les études de ces conseillers fiscaux, une provision pour risques et charges, à hauteur de son appréciation du risque global afférant au contrôle fiscal.

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

(milliers MAD)

| DETTES | Etablissements de crédit et assimilés au Maroc | | | Etablissements de crédit à l'étranger | Montant au 30/06/2011 | Montant au 31/12/2010 |
|---|---|------------------|---|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 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 | 1 065 | 27 336 | | | 28 401 | 19 111 |
| - au jour le jour | | | | | | |
| - à terme | | | | | | |
| EMPRUNTS DE TRESORERIE | | | | | | |
| - au jour le jour | | | | | | |
| - à terme | | | | | | |
| EMPRUNTS FINANCIER | | 1 404 491 | | | 1 404 491 | 1 302 988 |
| AUTRES DETTES | | | | | | |
| INTERETS COURUS A PAYER | | | | | | |
| TOTAL | | 1 431 827 | | | 1 432 892 | 1 322 098 |

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE (milliers MAD)

| 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 | | Provisions | | Montant net à la fin de l'exercice | |
|--|-------------------------------------|---|---|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|------------------------|----------------------|------------------------------------|---------|
| | | | | | Dotations au titre de l'exercice | Cumul des amortissements | Reprises de provisions | Cumul des provisions | | |
| IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT | 1 444 763 | 1 142 046 | 1 223 836 | 1 362 972 | 108 680 | 719 706 | 53 234 | 67 200 | 22 312 | 620 954 |
| CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | | | | | | |
| CREDIT-BAIL MOBILIER | 1 404 308 | 482 517 | 545 897 | 1 340 928 | 108 680 | 719 706 | 8 007 | 23 039 | 4 644 | 616 578 |
| - Crédit-bail mobilier en cours | | 249 287 | 217 213 | 32 017 | | | | | | 32 017 |
| - Crédit-bail mobilier loué | 1 390 380 | 206 437 | 315 722 | 1 281 153 | 104 167 | 696 049 | 8 007 | 23 039 | 4 644 | 580 460 |
| - Crédit-bail mobilier non loué après résiliation | 13 927 | 26 793 | 12 962 | 27 758 | 4 513 | 23 657 | | | | 4 101 |
| CREDIT-BAIL IMMOBILIER | | | | | | | | | | |
| - Crédit-bail immobilier en cours | | | | | | | | | | |
| - Crédit-bail immobilier loué | | | | | | | | | | |
| - Crédit-bail immobilier non loué après résiliation | | | | | | | | | | |
| LOYERS COURUS A RECEVOIR | 14 225 | 276 623 | 288 225 | 2 624 | | | | | | 2 624 |
| LOYERS RESTRUCTURES | | | | | | | | | | |
| LOYERS IMPAYES | 1 812 | 241 159 | 242 329 | 642 | | | | | | 642 |
| CREANCES EN SOUFFRANCE | 24 418 | 141 746 | 147 386 | 18 779 | | | 45 227 | 44 161 | 17 668 | 1 110 |
| IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | | |
| BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | | |
| BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | | |
| LOYERS COURUS A RECEVOIR | | | | | | | | | | |
| LOYERS RESTRUCTURES | | | | | | | | | | |
| LOYERS IMPAYES | | | | | | | | | | |
| LOYERS EN SOUFFRANCE | | | | | | | | | | |
| TOTAL | 1 444 763 | 1 142 046 | 1 223 836 | 1 362 972 | 108 680 | 719 706 | 53 234 | 67 200 | 22 312 | 620 954 |

Deloitte.

Coopers & Lybrand (Maroc) S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2011

En application des dispositions 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 intermédiaire de la Société de Financement et d'Achat à Crédit « SOFAC » comprenant le bilan, le compte de produits et charges, le hors bilan, l'état de solde de gestion, le tableau des flux de trésorerie et les états des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2011. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 179 583 dont un bénéfice net de KMAD 6 130 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2011, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note B32 bis faisant référence au contrôle fiscal en cours.

Casablanca, le 28 septembre 2011

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Coopers & Lybrand (Maroc) S.A

Ahmed BENABELKHALEK
Associé

Abdelaziz ALMECHATT
Associé

Deloitte Audit
283 Boulevard Mohammed VI
- CASABLANCA
Tél : 022 22 22 44 / 022 22 22 44
Fax : 022 24 40 78

COOPERS & LYBRAND (MAROC) S.A.
83, Avenue Hassan II
20 090 CASABLANCA
Tél : 022 95 33 70 - Fax : 022 28 35 59
R. C. de Casablanca N° 75,745