

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

SITUATION PROVISoire AU 30 JUIN 2010**BILAN ACTIF**

en milliers DH

ACTIF	30/06/10	31/12/09
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public et Sce des chèques postaux	176	138
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	564	2 330
. A vue	564	2 330
. A terme	-	-
Créances sur la clientèle	57 879	58 141
. Crédits de trésorerie et à la consommation	57 029	57 301
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	850	839
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	1 556	1 549
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	176	128
Immobilisations corporelles	9 475	9 692
Total de l'Actif	69 953	72 103

BILAN PASSIF

en milliers DH

PASSIF	30/06/10	31/12/09
Banques centrales, Trésor public et Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	13 285	15 055
. A vue	25	-
. A terme	13 261	15 055
Dépôts de la clientèle	4 276	4 340
. Comptes à vue créditeurs	-	-
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	-	-
. Autres comptes créditeurs	4 276	4 340
Titres de créance émis	-	-
. Titres de créance négociables	-	-
. Emprunts obligataires	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	1 857	1 987
Provisions pour risques et charges	42	42
Provisions réglementées	139	461
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	-	-
Ecarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	4 206	4 147
Capital	40 000	40 000
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	6 012	5 851
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	134	220
Total du Passif	69 953	72 103

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers DH

	30/06/10	30/06/09
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	3 820	4 252
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	2	80
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	3 553	3 852
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
Produits sur titres de propriété	-	7
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Commissions sur prestations de service	265	313
Autres produits bancaires	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	506	637
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	506	637
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Autres charges bancaires	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	3 314	3 615
Produits d'exploitation non bancaire	-	-
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	3 638	3 867
Charges de personnel	1 773	1 899
Impôts et taxes	102	107
Charges externes	1 403	1 525
Autres charges générales d'exploitation	50	50
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	310	286
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	420	542
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	420	542
Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
Autres dotations aux provisions	-	-
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	992	1 162
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	670	1 159
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	322	3
RÉSULTAT COURANT	248	368
Produits non courants	0	3
Charges non courantes	95	123
RÉSULTAT AVANT IMPOTS	153	248
Impôts sur les résultats	19	95
RÉSULTAT NET	134	153

HORS BILAN

en milliers DH

HORS BILAN	30/06/10	31/12/09
ENGAGEMENTS DONNES	-	-
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	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	-	2 041
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	2 041
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	-	-

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

en milliers DH

	30/06/10	30/06/09
+ Intérêts et produits assimilés	3 555	3 932
- Intérêts et charges assimilées	506	637
MARGE D'INTERET	3 049	3 295
+ 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	265	313
- Commissions servies	-	-
Marge sur commissions	265	313
+/- 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	-	7
- Diverses autres charges bancaires	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	3 314	3 615
+/- Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	-	-
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	3 638	3 867
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	- 324	- 252
+/- Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	250	617
+/- Autres dotations nettes des reprises aux provisions	322	3
RÉSULTAT COURANT	248	368
RÉSULTAT NON COURANT	- 95	- 119
- Impôts sur les résultats	19	95
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	134	153

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

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2010**ETAT DES SOLDES DE GESTION (SUITE)****II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT**

	en milliers DH	
	30/06/10	30/06/09
± RESULTAT NET DE L'EXERCICE	134	153
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	310	286
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	-	-
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	95	121
- Reprises de provisions	322	3
- 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	217	558
- Bénéfices distribués	-	-
± AUTOFINANCEMENT	217	558

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	en milliers de DH	
	30/06/10	31/12/09
Produits d'exploitation bancaire perçus (+)	3 820	8 055
Récupérations sur créances amorties (+)	-	-
Produits d'exploitation non bancaire perçus (+)	0	3
Charges d'exploitation bancaire versées (-)	506	1 194
Charges d'exploitation non bancaire versées (-)	-	-
Charges générales d'exploitation versées (-)	3 328	6 920
Impôts sur les résultats versés (-)	19	104
Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	34	160
Variation de :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-
Créances sur la clientèle	512	2 831
Titres de transaction et de placement	-	-
Autres actifs	8	104
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 795	6 842
Dépôts de la clientèle	64	1 501
Titres de créance émis	-	-
Autres passifs	129	61
Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	1 483	5 469
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	1 517	5 629

	en millier de DH	
	30/06/10	31/12/09
Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
Acquisition d'immobilisations financières	-	-
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	236	1 001
Intérêts perçus	-	-
Dividendes perçus	-	-
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	236	1 001
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	-	-
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES FINANCIERES	-	-
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE	1 753	6 630
TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	2 468	9 097
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	715	2 468

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

DESIGNATIONS	30/06/10				31/12/09			
	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	706	36	134	20%	689	38	130	20%
ENCOURS DOUTEUX	103	7	48	50%	114	9	53	50%
ENCOURS COMPROMIS	57 638	14 509	43 129	100%	57 945	14 566	43 379	100%
TOTAL	58 447	14 552	43 312	98,67%	58 748	14 612	43 562	98,70%
agios réservés compris (\$)								

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

1er SEMESTRE 2010	2ème SEMESTRE 2009	1er SEMESTRE 2009
3 820	3 803	4 252

CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRES

1er SEMESTRE 2010	2ème SEMESTRE 2009	1er SEMESTRE 2009
552	557	637

ATTESTATION

Price Waterhouse
101, Bd Massira Al Khadra
20100 Casablanca - Maroc
Téléphone (212) 5 22 77 90 00 / 98 40 40
Télécopieur (212) 5 22 77 90 90 / 99 11 96

SOREC CREDIT**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2010**

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société SOREC CREDIT comprenant le bilan, le hors bilan et le compte de produits et charges, l'état de solde de gestion, le tableau des flux de trésorerie et les annexes ci-joints relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2010. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 50 352, dont un bénéfice net de KMAD 134, relève de la responsabilité des organes de gestion de SOREC CREDIT.

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 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Le 27 septembre 2010

Le Commissaire aux Comptes

Price Waterhouse

A. Bidah
Associé

Price Waterhouse
101, Bd. Massira Al Khadra - Casablanca
Tél.: 022.98.40.40 / 022.77.90.00
Fax: 022.77.90.96 / 022.99.11.98
I.F.: 01031195 - R.C.: 34533 - C.N.S.B.: 1512570