

COMMUNICATION FINANCIÈRE



SITUATION AU 30 JUIN 2006

BILAN ACTIF

ACTIF	En milliers de dirhams	
	30/06/2006	31/12/2005
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	487	942
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	87 910	29 023
• A vue	87 910	29 023
• A terme		
3. Créances sur la clientèle	4 757 743	4 617 108
• Crédits de trésorerie et à la consommation	4 682 537	4 533 753
• Crédits à l'équipement		
• Crédits immobiliers		
• Autres crédits	75 206	83 355
4. Créances acquises par affectation		
5. Titres de transaction et de placement		
• Bons de Trésor et valeurs assimilées		
• Autres titres de créance		
• Titres de propriété		
6. Autres actifs	143 109	83 890
7. Titres d'investissement		
• Bons du Trésor et valeurs assimilées		
• Autres titres de créance		
8. Titres de participation et emplois assimilés	2 450	360
9. Créances subordonnées		
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location	779 369	567 465
11. Immobilisations incorporelles	25 468	26 082
12. Immobilisations corporelles	91 105	93 804
Total de l'Actif	5 887 641	5 418 674

BILAN PASSIF

PASSIF	En milliers de dirhams	
	30/06/2006	31/12/2005
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 357 861	3 072 647
• A vue	68 712	42 176
• A terme	3 289 149	3 030 471
3. Dépôts de la clientèle	14 131	15 262
• Comptes à vue créditeurs		
• Comptes d'épargne		
• Dépôts à terme		
• Autres comptes créditeurs	14 131	15 262
4. Titres de créance émis	957 035	895 481
• Titres de créance négociables émis	957 035	895 481
• Emprunts obligataires émis		
• Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	479 076	301 026
6. Provisions pour risques et charges	23 936	19 029
7. Provisions réglementées	28 391	29 358
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9. Dettes subordonnées		
10. Ecart de réévaluation		
11. Réserves et primes liées au capital	760 699	752 225
12. Capital	167 025	167 025
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Report à nouveau (+/-)	12 835	9 883
15. Résultat nets en instance d'affectation (+/-)		
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	86 652	156 738
Total du Passif	5 887 641	5 418 674

HORS BILAN

Code ligne	HORS BILAN	En milliers de dirhams	
		30/06/2006	31/12/2005
H010	ENGAGEMENTS DONNES	27 505	14 233
H011	Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
H012	Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	27 505	14 233
H015	Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
H016	Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
H017	Titres achetés à réméré		
H018	Autres titres à livrer		
H020	ENGAGEMENTS RECUS	2 095 257	1 004 992
H021	Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 094 988	1 004 624
H025	Engagements de garantie reçus des ets crédit et assimilés (SGMB)	269	368
H026	Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
H027	Titres vendus à réméré		
H028	Autres titres à recevoir		

ETAT DES SOLDES DE GESTION EXERCICE 2005

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	en milliers de DH	
	30/06/2006	30/06/2005
1. (+) Intérêts et produits assimilés	318 000	309 617
2. (-) Intérêts et charges assimilées	85 178	81 206
MARGE D'INTERET	232 822	228 411
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	125 921	51 392
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	96 063	39 013
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	29 858	12 379
5. (+) Commissions perçues	9 485	7 664
6. (-) Commissions servies		
Marge sur commissions	9 485	7 664
7. (+/-) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8. (+/-) Résultat des opérations sur titres de placement		
9. (+/-) Résultat des opérations de change		
10. (+/-) Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché		
11. (+) Divers autres produits bancaires	1 531	2 397
12. (-) Diverses autres charges bancaires	361	389
PRODUIT NET BANCAIRE	273 335	250 462
13. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	13	11
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire	0	759
16. (-) Charges générales d'exploitation	94 998	73 038
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	178 350	176 676
17. (+/-) Dot. nettes des reprises aux prov. pour créances en souffrance	22 939	47 174
17. (+/-) Dot. nettes des reprises aux prov. pour autres risques et charges	4 907	610
18. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions réglementées	-967	-1 901
RESULTAT COURANT	151 471	130 793
RESULTAT NON COURANT	-2 638	-1 544
19. (-) Impôts sur les résultats	62 181	50 841
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	86 652	78 408

SITUATION PROVISOIRE DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) EXERCICE 2005

	En milliers de dirhams	
	JUIN 2006	JUIN 2005
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	454 937	371 070
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	173	0
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	317 827	309 617
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété		
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	125 921	51 392
Commissions sur prestations de service	9 485	7 664
Autres produits bancaires	1 531	2 397
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	181 602	120 608
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	62 864	56 705
Intérêts et charges assimilées sur op. avec la clientèle	0	0
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	22 314	24 501
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	96 063	39 013
Autres charges bancaires	361	389
PRODUIT NET BANCAIRE	273 335	250 462
Produits d'exploitation non bancaire	13	11
Charges d'exploitation non bancaire	0	759
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	94 998	73 038
Charges de personnel	30 341	27 552
Impôts et taxes	1 099	1 283
Charges externes	53 710	34 845
Autres charges générales d'exploitation	579	693
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	9 269	8 665
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	178 448	142 926
Dotations aux provisions pour créances en souffrance	136 274	122 961
Pertes sur créances irrécouvrables	33 228	509
Dotations aux provisions pour autres risques et charges	6 585	14 365
Dotations aux provisions réglementées	2 361	5 091
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	151 569	97 043
Reprises de provisions pour créances en souffrance	144 099	75 310
Récupérations sur créances amorties	2 464	986
Eeprises de provisions pour autres risques et charges	1 678	13 755
Reprises de provisions réglementées	3 328	6 992
RESULTAT COURANT	151 471	130 793
Produits non courants	8	28
Charges non courantes	2 646	1 572
RESULTAT AVANT IMPOTS	148 833	129 249
Impôts sur les résultats	62 181	50 841
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	86 652	78 408
TOTAL DES PRODUITS	606 527	468 152
TOTAL DES CHARGES	519 875	389 744
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	86 652	78 408

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	en milliers de DH	
	30/06/2006	30/06/2005
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	86 652	78 408
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	9 269	8 665
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	6 585	14 365
23. (+) Dotations aux provisions réglementées	2 361	5 091
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions (risques et réglementées)	5 006	20 747
26. (-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
27. (+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	0	759
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	99 861	86 541
31. (-) Bénéfices distribués		
(+/-) AUTOFINANCEMENT	99 861	86 541

EVOLUTION DES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE PAR SEMESTRE (HORS TVA) EN KDH

1er SEMESTRE 2006	2EME SEMESTRE 2005	1er SEMESTRE 2005
454 937	425 716	371 070

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2006

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 EQDOM au terme du premier semestre couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2006.

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 susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans les dits documents.

Nous attirons votre attention sur le fait que conformément à la recommandation de Bank Al-Maghrib en matière de comptabilisation du premier loyer majoré de crédit-bail, EQDOM procède depuis le second semestre 2005 à l'étalement du loyer majoré de l'ensemble des contrats relatifs à la location avec option d'achat (LOA) sur la durée de ces derniers suivant la méthode de l'amortissement dégressif. Au 30 juin 2005, le loyer majoré était constaté en chiffre d'affaires en totalité dès sa facturation. Il est à noter que ce changement de méthode n'a pas eu d'impact sur le résultat au 30 juin 2006 par rapport à la méthode appliquée pour l'arrêté au 30 juin 2005.

Le 26 septembre 2006

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Price Waterhouse

Price Waterhouse

ERNST & YOUNG

AB BENNANI Associé

AB BENNANI Associé

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES

DESIGNATIONS	EN KDH			
	Montants au 30/06/2006		Montants au 30/06/2005	
	Créances	Provisions et agios réservés	Créances	Provisions et agios réservés
Créances pré-douteuses	48 791	9 883	31 796	8 104
Créances douteuses	18 735	9 427	7 028	4 155
Créances compromises	974 393	947 403	972 446	946 780
TOTAUX	1 041 919	966 713	1 011 270	959 039