



GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

SITUATION PROVISoire DU BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2006

BILAN ACTIF

ACTIF	En milliers de dirhams	
	2006	1er semestre 2006
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 174	487
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	74 314	87 910
- A vue	74 314	87 910
- A terme		
3. Créances sur la clientèle	4 799 050	4 757 743
- Crédits de trésorerie et à la consommation	4 703 694	4 682 537
- Crédits à l'équipement		
- Crédits immobiliers		
- Autres crédits	95 356	75 206
4. Créances acquises par affacturage		
5. Titres de transaction et de placement		
- Bons de Trésor et valeurs assimilées		
- Autres titres de créance		
- Titres de propriété		
6. Autres actifs	99 835	143 109
7. Titres d'investissement		
- Bons du Trésor et valeurs assimilées		
- Autres titres de créance		
8. Titres de participation et emplois assimilés	2 424	2 450
9. Créances subordonnées		
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location	1 043 570	779 369
11. Immobilisations incorporelles	24 778	25 468
12. Immobilisations corporelles	98 242	91 105
Total de l'Actif	6 143 387	5 887 641

BILAN PASSIF

PASSIF	En milliers de dirhams	
	2006	1er semestre 2006
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 487 777	3 357 861
- A vue	119 210	68 712
- A terme	3 368 567	3 289 149
3. Dépôts de la clientèle	10 762	14 131
- Comptes à vue créditeurs		
- Comptes d'épargne		
- Dépôts à terme		
- Autres comptes créditeurs	10 762	14 131
4. Titres de créance émis	978 395	957 035
- Titres de créance négociables émis	978 395	957 035
- Emprunts obligataires émis		
- Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	495 744	479 076
6. Provisions pour risques et charges	24 648	23 936
7. Provisions réglementées	26 463	28 391
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	760 699
12. Capital	167 025	167 025
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Report à nouveau (+/-)	12 835	12 835
15. Résultat nets en instance d'affectation (+/-)		
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	179 039	86 652
Total du Passif	6 143 387	5 887 641

SITUATION PROVISoire DU HORS BILAN

Code ligne	HORS BILAN	En milliers de dirhams	
		2006	1er semestre 2006
H010	ENGAGEMENTS DONNES	4 337	27 905
H011	Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
H012	Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	4 337	27 905
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	1 478 720	2 095 257
H021	Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 478 720	2 094 988
H025	Engagements de garantie reçus des ets crédit et assimilés (SGMB)	0	269
H026	Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
H027	Titres vendus à réméré		
H028	Autres titres à recevoir		
H830	VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE	0	0
H834	Hypothèques	0	0

SITUATION PROVISoire DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

	En milliers de dirhams	
	2006	2005
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	966 551	796 786
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	250	104
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	638 873	642 441
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété	93	24
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	303 053	131 740
Commissions sur prestations de service	20 739	17 668
Autres produits bancaires	3 543	4 809
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	413 325	270 110
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	131 133	122 506
Intérêts et charges assimilés sur op. avec la clientèle	0	0
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	44 222	46 886
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	237 267	100 001
Autres charges bancaires	703	717
PRODUIT NET BANCAIRE	553 226	526 676
Produits d'exploitation non bancaire	1 589	76
Charges d'exploitation non bancaire	0	759
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	188 146	163 121
Charges de personnel	62 136	56 970
Impôts et taxes	2 515	2 458
Charges externes	103 439	84 766
Autres charges générales d'exploitation	1 418	1 118
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	18 638	17 809
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	366 940	332 892
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	254 460	255 024
Pertes sur créances irrécouvrables	89 019	57 339
Dotations aux provisions pour risques et charges	7 319	8 210
Autres dotations aux provisions	16 142	12 319
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	305 117	220 721
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	280 503	206 649
Récupérations sur créances amorties	3 876	2 027
Reprises de provisions pour risques et charges	1 700	1 599
Autres reprises de provisions	19 038	10 446
RESULTAT COURANT	304 846	250 701
Produits non courants	1 686	1 732
Charges non courantes	16 524	2 051
RESULTAT AVANT IMPOTS	290 008	250 382
Impôts sur les résultats	110 969	93 644
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	179 039	156 738
TOTAL DES PRODUITS	1 274 943	1 019 315
TOTAL DES CHARGES	1 095 904	862 577
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	179 039	156 738

ETAT DES SOLDES DE GESTION

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

	en milliers de DH	
	2006	2005
1. (+) Intérêts et produits assimilés	639 123	642 545
2. (-) Intérêts et charges assimilés	175 355	169 392
MARGE D'INTERET	463 768	473 153
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	303 053	131 740
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	237 267	100 001
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	65 786	31 739
5. (+) Commissions perçues	20 739	17 668
6. (-) Commissions servies		
Marge sur commissions	20 739	17 668
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	3 636	4 833
12. (-) Diverses autres charges bancaires	703	717
PRODUIT NET BANCAIRE	553 226	526 676
13. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	1 589	76
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire	0	759
16. (-) Charges générales d'exploitation	188 146	163 121
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	366 669	362 872
17. (+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-59 100	-103 687
18. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-5 619	-6 611
19. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	2 896	-1 873
RESULTAT COURANT	304 846	250 701
RESULTAT NON COURANT	-14 838	-319
19. (-) Impôts sur les résultats	110 969	93 644
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	179 039	156 738

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	en milliers de DH	
	2006	2005
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	179 039	156 738
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	18 638	17 809
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	7 319	8 210
23. (+) Dotations aux provisions réglementées	16 142	12 319
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions	20 738	12 045
26. (-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	1 560	39
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	198 840	183 751
31. (-) Bénéfices distribués	145 312	95 204
(+/-) AUTOFINANCEMENT	53 528	88 547

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES

DESIGNATIONS	EN KDH					
	Montants au 31/12/2006		Montants au 30/06/2006		Montants au 31/12/2005	
	Créances	Provisions et agios réservés	Créances	Provisions et agios réservés	Créances	Provisions et agios réservés
Créances pré-douteuses	79 827	15 991	48 791	9 883	48 318	9 798
Créances douteuses	18 655	9 524	18 735	9 427	40 615	20 406
Créances compromises	954 752	930 878	974 393	947 403	969 666	942 653
TOTAUX	1 053 234	956 393	1 041 919	966 713	1 058 599	972 857

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

2EME SEMESTRE 2005	1er SEMESTRE 2006	2ème SEMESTRE 2006
425 716	454 937	511 615

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PERIODE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 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 couvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 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 lesdits documents.

Casablanca, le 16 mars 2007

Les Commissaires aux Comptes

Ernst & Young

A. Bennani Associé

Price Waterhouse
A. Bidah Associé



BILAN ACTIF

ACTIF	En milliers de DH	
	31-déc-06	31/12/05
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 194	957
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	80 084	26 940
- A vue	80 084	26 940
- A terme		
3. Créances sur la clientèle	5 526 322	5 022 791
- Crédits de trésorerie et à la consommation	5 430 967	4 939 436
- Crédits à l'équipement		
- Crédits immobiliers		
- Autres crédits	95 355	83 355
4. Opérations de crédit-bail et de location		
5. Créances acquises par affacturage		
6. Titres de transaction et de placement		
- Bons du Trésor et valeurs assimilées		
- Autres titres de créance		
- Titres de propriété		
7. Autres actifs	102 463	88 144
8. Titres d'investissement		
- Bons du Trésor et valeurs assimilées		
- Autres titres de créance		
9. Titres de participation et emplois assimilés	400	360
10. Titres mis en équivalence		
- Entreprises à caractère financier		
- Autres entreprises		
11. Créances subordonnées		
12. Immobilisations incorporelles	24 779	26 082
13. Immobilisations corporelles	98 242	93 854
14. Ecart d'acquisition		
Total de l'Actif	5 833 484	5 259 128

BILAN PASSIF

PASSIF	En milliers de DH	
	31/12/06	31/12/05
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 487 777	3 073 115
- A vue	119 210	42 644
- A terme	3 368 567	3 030 471
3. Dépôts de la clientèle	10 761	15 262
- Comptes à vue créditeurs		
- Comptes d'épargne		
- Dépôts à terme	10 761	15 262
- Autres comptes créditeurs		
4. Titres de créance émis	978 395	895 481
- Titres de créance négociables émis	978 395	895 481
- Emprunts obligataires émis		
- Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	188 057	147 652
6. Ecart d'acquisition		
7. Provisions pour risques et charges	24 648	19 029
8. Provisions réglementées		
9. Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
10. Dettes subordonnées		
11. Primes liées au capital	83 325	83 325
12. Capital	167 025	167 025
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Réserves consolidées, écarts de réévaluation, écarts de conversion et différences sur mises en équivalence	714 783	701 434
- Part du groupe	714 733	701 385
- Part des intérêts minoritaires	50	49
15. Résultat net de l'exercice (+/-)	178 713	156 805
- Part du groupe	178 333	156 804
- Part des intérêts minoritaires	380	1
Total du Passif	5 833 484	5 259 128

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ (hors taxes)

	En milliers de DH	
	31/12/06	31/12/2005 Proforma
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	728 284	697 416
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	250	104
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	638 873	642 441
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4. Produits sur titres de propriété	93	23
5. Produits sur opérations de crédit-bail et de location	65 786	31 739
6. Commissions sur prestations de service	19 739	17 668
7. Autres produits bancaires	3 543	5 441
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	176 059	170 109
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	131 134	122 507
9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	44 222	46 886
11. Charges sur opérations de crédit-bail et de location		
12. Autres charges bancaires	703	716
III. PRODUIT NET BANCAIRE	552 225	527 307
13. Produits d'exploitation non bancaire	10 055	76
14. Charges d'exploitation non bancaire	0	759
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	189 275	163 720
15. Charges de personnel	62 136	64 945
16. Impôts et taxes	2 545	2 648
17. Charges externes	103 972	77 156
18. Autres charges générales d'exploitation	1 975	1 150
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	18 647	17 821
20. Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition	1 455	1 455
21. Reprises sur écarts d'acquisition		
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	350 798	320 573
22. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	254 460	255 024
23. Pertes sur créances irrécouvrables	89 019	57 339
24. Autres dotations aux provisions	7 319	8 210
VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	286 079	210 275
25. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	280 503	188 298
26. Recupérations sur créances amorties	3 876	2 027
27. Autres reprises de provisions	1 700	19 952
VII. RESULTAT COURANT	306 831	251 151
28. Produits non courants	1 726	1 733
29. Charges non courantes	16 584	2 082
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	291 973	250 802
30. Impôts sur les résultats	113 260	93 996
IX. RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTÉGRÉES	0	0
X. QUOTE-PART DANS LES RESULTATS DES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE		
31. Entreprises à caractère financier		
32. Autres entreprises		
XI. RESULTAT NET DU GROUPE	178 713	156 805
33. Part du groupe	178 333	156 805
34. Part des intérêts minoritaires	380	1

HORS BILAN

HORS BILAN	En milliers de DH	
	31/12/06	31/12/05
ENGAGEMENTS DONNÉS	4 337	14 233
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	4 337	14 233
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	1 478 720	1 004 992
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 478 720	1 004 624
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	0	368
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 SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ

TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	en milliers de DH	
	31/12/06	31/12/05
+ Intérêts et produits assimilés	639 216	642 568
- Intérêts et charges assimilés	175 356	169 393
MARGE D'INTERET	463 860	473 175
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	65 786	31 739
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	65 786	31 739
+ Commissions perçues	19 739	17 668
- Commissions servies		
Marge sur commissions	19 739	17 668
± 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	3 543	5 441
- Diverses autres charges bancaires	703	716
PRODUIT NET BANCAIRE	552 225	527 307
± Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	10 055	76
- Autres charges d'exploitation non bancaire		759
- Charges générales d'exploitation	189 275	163 720
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	373 005	362 904
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	59 100	122 040
± Autres dotations nettes des reprises aux provisions	5 619	-11 742
± Dotations nettes reprises aux amortissements des écarts d'acquisition	1 455	1 455
RESULTAT COURANT	306 831	251 151
RESULTAT NON COURANT	-14 858	-349
- Impôts sur les résultats	113 167	93 661
- Impôts différés	93	335
Résultat net des entreprises intégrées	0	0
quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence		
RESULTAT NET	178 713	156 805
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		
± Résultat net du groupe	178 713	156 805
(-) quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence (+/-) RESULTAT NET DE L'EXERCICE DES SOCIÉTÉS INTÉGRÉES		
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	18 647	17 821
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	7 319	8 210
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes		
- Reprises de provisions	1 700	1 599
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	1 560	
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	0	759
- Plus-values de cession sur immobilisations financières		
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières		
(-) Reprises de subventions d'investissements reçues		
+ Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	1 455	1 455
(-) Reprises sur écart d'acquisition		
+ charges (produits) d'impôts différés de l'exercice	93	335
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	202 967	183 787
- Bénéfices distribués	145 312	95 204
* AUTOFINANCEMENT	57 655	88 583

LISTES DES ENTREPRISES (ETAT 1)

Dénomination	Adresse	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	KDH	
						Méthode de consolidation	
SOCIETE LOSTE & Cie ASSURANCES	253 et 255 Bd AL MASSIRA AL KHADRA CASABLANCA	300	91,97	91,97	3 279	IG	

LISTES DES ENTREPRISES (ETAT 2)

Dénomination	Adresse
Entreprises entrées	
- SOCIETE LOSTE & Cie ASSURANCES	253 et 255 Bd AL MASSIRA AL KHADRA CASABLANCA
-	
-	
Entreprises sorties	
-	
-	

LISTES DES ENTREPRISES (ETAT 3)

Dénomination	Adresse	Montant des capitaux propres	Valeur comptable nette des titres détenus	% du contrôle	% d'intérêts	Montant du résultat de l'exercice	Méthode justifiant l'exclusion du périmètre de consolidation
NEANT							

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉS AU 31 DECEMBRE 2006

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges consolidés de la Société EQDOM au terme de l'exercice 2006 couvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2006.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états de synthèse consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. 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 à penser que le bilan et le compte de produits et charges consolidés ne donnent pas, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du patrimoine et de la situation financière du

Groupe EQDOM au 31 décembre 2006, ni du résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables décrits dans l'état des informations complémentaires consolidées.

Le 16 mars 2007

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse
Price Waterhouse
A. Bidah
Associé

Ernst & Young
A. Bennani
Associé