



SOCIETE D'EQUIPEMENT DOMESTIQUE ET MENAGER

« EQDOM »

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

Exercice 2020

SOMMAIRE

I – PARTIE I: COMMENTAIRE DES DIRIGEANTS ET PRESENTATION D’EQDOM	3
COMMENTAIRE DES DIRIGEANTS	3
PRESENTATION GENERALE D’EQDOM	4
II – PARTIE II: COMPTES SEMESTRIELS SOCIAUX ET CONSOLIDES ET RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.....	8
COMPTES SEMESTRIELS SOCIAUX	9
COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES.....	49

PARTIE I : COMMENTAIRE DES DIRIGEANTS ET PRESENTATION GENERALE D'EQDOM

I- Commentaires des dirigeants

Dans un contexte difficile lié au COVID-19, EQDOM s'est pleinement mobilisée pour assurer la continuité de son activité tout en préservant la santé de ses clients et de ses collaborateurs.

Cette crise a eu un impact important sur le marché du crédit à la consommation qui a enregistré une baisse drastique de la demande client de Mars à Juin 2020. Ce recul a impacté la production d'EQDOM qui a baissé de 35% par rapport à 2019. Toutefois, les encours clients ont fait preuve de résilience en limitant leur retrait à -1,6% par rapport à 2019 tandis que le Produit Net Bancaire a diminué pour sa part de 8%

La bonne maîtrise des charges générales d'exploitation permet à EQDOM de compenser partiellement l'impact de l'augmentation du coût net du risque sur le résultat net du semestre qui ressort à 33,4 MMAD.

Sur les prochains mois, la reprise graduelle de l'activité observée suite au déconfinement devrait permettre d'atténuer le ralentissement subi au premier semestre.

Les principaux indicateurs de gestion ont évolué comme suit :

En millions MAD

Postes	Juin 2020	Juin 2019
Produit Net Bancaire	255,6	277,6
Résultat brut d'exploitation	147,7	158,8
Dotations aux provisions nettes de reprises pour créances en souffrance	78,8	33,1
Résultat net de l'exercice	33,4	80,0

II- Présentation générale d'EQDOM

II-1 Renseignements à caractère général

Dénomination sociale	EQDOM
Siège social	127, Bd Zerktouni, Casablanca
Téléphone	05.22.25.99.99
Fax	05.22.25.00.06
Site web	www.eqdom.ma
Adresse mail	communication@eqdom.co.ma
Forme juridique	Société anonyme à Conseil d'Administration, de droit privé marocain
Capital social au 30/06/2020	167.025.000 dirhams, divisé en 1.670.250 actions, entièrement libérées et d'une valeur nominale de 100 dirhams chacune
Date de constitution	2 septembre 1974
Durée de vie	99 ans, à compter du jour de la constitution, sauf dans le cas de dissolution anticipée ou de prorogation prévues aux statuts
Numéro d'inscription au registre de commerce	32775 - Casablanca
Exercice social	L'exercice social commence le 1 ^{er} janvier et se termine le 31 décembre
Objet social (article 3 des statuts)	<ul style="list-style-type: none">▪ «Toutes les opérations de financement et de crédit de nature à permettre ou à faciliter le paiement de tout bien meuble, notamment tout bien électroménager, cycle et cyclomoteur, mobilier et bureautique ;▪ Toutes les opérations de financement et de crédit, de nature à permettre ou faciliter le paiement de tout bien ou service à caractère économique, socioculturel ou de bien-être ;▪ et généralement toute opération financière, commerciale, industrielle, mobilière ou immobilière se rapportant directement ou indirectement à ces objets»
Documents juridiques	Les statuts, les procès-verbaux des assemblées générales, les rapports des Commissaires Aux Comptes peuvent être consultés au siège d'EQDOM : 127, Bd Zerktouni, Casablanca
Liste des textes législatifs et réglementaires applicables	<p>Par sa forme juridique, EQDOM est régie par la loi n°17-95 du 30 août 1996 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée</p> <ul style="list-style-type: none">▪ La loi n°1-14-193 du 1^{er} rabii I 1436 (24 décembre 2014) portant promulgation de la loi 103-12 relative aux établissements de crédit et organismes assimilés promulguée; <p>De par sa cotation en bourse, EQDOM est soumise aux dispositions du :</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Règlement général de la Bourse de Casablanca approuvé par l'arrêté du Ministre de l'Economie et des Finances n°2208-19 du 3 juillet 2019.▪ Dahir portant loi n°1-96-246 du 9 janvier 1997 portant promulgation de loi n°35-96 relative à la création d'un depositaire central et à l'institution d'un régime général de l'inscription en compte de certaines valeurs;▪ Règlement général du depositaire central approuvé par l'arrêté du Ministre de l'Economie et des Finances n° 932-98 du 16 avril 1998 et amendé par l'arrêté du Ministre de l'Economie, des Finances, de la Privatisation et du Tourisme n°1961-01 du 30 octobre 2001 ;

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Dahir n°1-04-21 du 21 avril 2004 portant promulgation de la loi n°26-03 relative aux offres publiques sur le marché boursier telle que modifiée et complétée; ▪ Règlement général de l'AMMC approuvé par l'arrêté du Ministre de l'Economie et des Finances n° 2169-16 du 9 chaoual 1437 (14 juillet 2016) ; ▪ Dahir n°1-13-21 du 13 mars 2013 portant promulgation à la loi n°43-12 relative à l'Autorité marocaine du marché des capitaux ; ▪ Dahir n°1-12-55 du 14 safar 1434 (28 decembre 2012) portant promulgation de la loi n° 44-12 relative a l'appel public a l'epargne et aux informations exigees des personnes morales et organismes faisant appel public a l'epargne. ▪ Les circulaires de l'AMMC ; ▪ Loi 19-14 relative à la Bourse des Valeurs , aux sociétés de financement et aux conseillers en investissement. <p>De par ses émissions de BSF, EQDOM est soumise aux dispositions du:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Dahir n°1-95-3 du 26 janvier 1995 portant promulgation de la loi n° 35-94 relatives à certains titres de créances négociables tels que modifiés et complétés.
Régime fiscal	Le régime fiscal d'EQDOM est régi par la législation commerciale et fiscale en vigueur applicable aux sociétés de financement. Elle est soumise à l'impôt sur les sociétés (37%) et à la TVA (10% pour les crédits a la consommation et 20% pour les LOA)
Tribunal compétent en cas de litige	Tribunal de commerce de Casablanca

II-2 Capital social

II-2-1 Composition du capital

Le capital social d'EQDOM s'élève au 30 Juin 2020 à 167.025.000 dirhams, divisé en 1.670.250 actions, entièrement libérées et d'une valeur nominale de 100 dirhams chacune, toutes de même catégorie.

II-2-2 Evolution de l'actionnariat

La majorité du capital social d'EQDOM est détenue par le Groupe Société Générale à travers sa filiale Société Générale Marocaine de Banques. En juin 2018, SGMB a acquis 34.95% du capital d'EQDOM auprès de SG Finance Services Holding.

Au 30 Juin 2020, la ventilation des principaux actionnaires présente comme suit :

Actionnaire	Nombre d'actions détenues	Part dans le capital	Nombre de voix	% des droits de vote détenus
SGMB	897 241	53,72%	897 241	53,72%
RCAR	182 434	10,92%	182 434	10,92%
CIMR	100 605	6,02%	100 605	6,02%
SCR	77 525	4,64%	77 525	4,64%
INVESTIMA	51 812	3,10%	51 812	3,10%
Autres actionnaires	360 633	21,59%	360 633	21,59%
Total	1 670 250	100%	1 670 250	100%

II-3 Notation d'EQDOM

Les notes attribuées par l'agence internationale de notation Fitch Ratings en Mai 2020 sont les suivantes :

Note à court terme : confirmé à 'F1+ (mar)'.
Note à long terme : "AA+ (mar)" ; Perspectives stables.
Note de soutien extérieur : "2".

II-4 Activité d'EQDOM

II-4-1 Produits commercialisés

Dans le cadre de sa stratégie de développement, EQDOM offre à sa clientèle une gamme de produits susceptibles de répondre aux attentes d'une clientèle de plus en plus exigeante. Engagée depuis 1998 dans une politique de diversification des produits offerts, EQDOM s'est tournée depuis 2003 vers le crédit affecté touchant les domaines de l'automobile, de la moto et des biens et services destinés à l'équipement des ménages.

Animée par la volonté d'attirer une nouvelle clientèle, EQDOM a poursuivi sa politique commerciale visant à drainer une nouvelle clientèle bancarisée, apte à payer les mensualités par prélèvements bancaires et ayant des revenus relativement élevés (cadres, professions libérales, ...).

Les caractéristiques des produits proposés par EQDOM se présentent comme suit :

Produit	Mode de prélèvement	CSP	Durée
Crédit non affecté (Prêts personnels)	Prélèvement à la source	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Fonctionnaires ▪ Salariés d'un organisme conventionné ▪ Retraités (CMR, RCAR, CIMR) 	De 6 à 120 mois en fonction de la CSP
	Prélèvement bancaire	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Salariés du secteur privé ▪ Profession libérale ▪ Commerçants ▪ Artisans 	
Crédit affecté (Crédit équipement domestique)	Prélèvement bancaire	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Fonctionnaires ▪ Salariés du secteur privé ▪ Retraités ▪ Employés de collectivités locales ▪ Profession libérale ▪ Commerçants ▪ Artisans ▪ Personnes morales 	De 6 à 72 mois en fonction de la CSP
Crédit affecté (LOA)	Prélèvement bancaire	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Fonctionnaires ▪ Salariés du secteur privé ▪ Employés des collectivités locales ▪ Retraités ▪ Profession libérale ▪ Personnes Morales ▪ Commerçants ▪ Artisans 	De 6 à 72 mois
Crédit affecté (Auto crédit classique)	Prélèvement bancaire et prélèvement à la source	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Fonctionnaires ▪ Salariés ▪ Profession libérale ▪ Commerçants ▪ Personnes Morales ▪ Artisans ▪ Retraités 	De 6 à 72 mois (jusqu'à 96 mois pour les fonctionnaires en prélèvement à la source)
Divers (Financement à crédit auprès des prestataires de service)	Prélèvement bancaire et prélèvement à la source	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Fonctionnaires ▪ Salariés du secteur privé ▪ Employés des collectivités locales ▪ Retraités ▪ Profession libérale ▪ Commerçants ▪ Artisans 	De 6 à 72 mois en fonction de la CSP

II-4-2 Segmentation de la clientèle

Afin d'appréhender au mieux le risque inhérent à chaque client, EQDOM a segmenté sa clientèle-cible selon les 3 catégories suivantes :

- Le segment des fonctionnaires qui présente un risque modéré. Ce segment a, depuis toujours, représenté un centre de développement prioritaire pour EQDOM.
- Le segment des clients « conventionnés » qui regroupe les employés des organismes publics et sociétés privées avec lesquels EQDOM a mis en place une convention. Les prêts conventionnés représentent également un centre de développement prioritaire pour EQDOM du fait de leur bon niveau de rentabilité et leur niveau maîtrisé des risques.

Grâce à une politique commerciale adaptée (démarchage d'un nombre important de sociétés, proposition de taux attractifs), la société a réussi à signer de nombreuses conventions avec des entreprises.

- Le segment des clients directs (non employés de la fonction publique et non conventionnés) auxquels EQDOM propose différentes formules de crédit (prêts directs, LOA, crédit équipement).

II-4-3 Réseau commercial

EQDOM s'appuie sur un réseau de distribution directe pour se rapprocher davantage de ses partenaires concessionnaires automobiles et d'un tissu d'administrations à bon potentiel. Le nombre total d'agences au 30 Juin 2020 est de 24 agences, présentes dans les principales villes du Royaume :

Localisation	Nombre d'agences
Casablanca	5
Rabat	4
Marrakech	2
Tanger	2
Settat	1
Fès	1
Salé	1
Oujda	1
Agadir	1
Safi	1
Tétouan	1
Meknès	1
El Jadida	1
Kenitra	1
Béni Mellal	1
Total	24

En plus de son réseau d'agences, EQDOM met à la disposition de ses clients un réseau diversifié :

- Des intermédiaires agréés présents notamment dans les villes où EQDOM n'est pas représentée par une agence ;
- Un large réseau de distributeurs composé de concessionnaires, revendeurs et commerçants, dans divers domaines d'activité (électroménager, ameublement, automobile, travaux domestiques, immobilier, bureautique, voyages, assurance, et santé) pour la commercialisation du crédit affecté ;
- Des entreprises conventionnées actives ;

**COMPTES SEMESTRIELS SOCIAUX ET CONSOLIDES ET
RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

COMPTES SEMESTRIELS SOCIAUX ET RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

BILAN
AU 30 JUIN 2020

En milliers de DH

ACTIF	30/06/2020	31/12/2019
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	237	425
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	995	1 327
• A vue	995	1 327
• A terme		
3. Créances sur la clientèle	5 671 997	5 620 145
• Crédits de trésorerie et à la consommation	5 378 297	5 425 767
• Crédits à l'équipement		
• Crédits immobiliers		
• Autres crédits	293 700	194 378
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	1 366 829	1 468 908
7. Titres d'investissement		
• Bons du Trésor et valeurs assimilées		
• Autres titres de créance		
8. Titres de participation et emplois assimilés	2 207	2 207
9. Créances subordonnées		
10. Immob. données en crédit-bail et en location	2 612 301	2 966 599
11. Immobilisations incorporelles	25 326	22 708
12. Immobilisations corporelles	55 708	56 681
Total de l'Actif	9 735 598	10 139 001

BILAN
AU 30 JUIN 2020

En milliers de DH

PASSIF	30/06/2020	31/12/2019
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les Établissements de crédit et assimilés	420 677	215 776
• A vue	9 061	80 426
• A terme	411 616	135 350
3. Dépôts de la clientèle	2 242 898	2 508 336
• Comptes à vue créditeurs		
• Comptes d'épargne		
• Dépôts à terme		
• Autres comptes créditeurs	2 242 898	2 508 336
4. Titres de créance émis	5 124 163	5 521 550
• Titres de créance négociables émis	3 599 910	4 017 697
• Emprunts obligataires émis	1 524 253	1 503 853
• Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	387 945	378 059
6. Provisions pour risques et charges	41 843	30 657
7. Provisions réglementées	0	0
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9. Dettes subordonnées		
10. Ecart de réévaluation		
11. Réserves et primes liées au capital	805 570	805 570
12. Capital	167 025	167 025
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Report à nouveau (+/-)	512 027	376 986
15. Résultat nets en instance d'affectation (+/-)	0	0
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	33 449	135 040
Total du Passif	9 735 598	10 139 001

HORS BILAN
AU 30 JUIN 2020

Code ligne	HORS BILAN	En milliers de dirhams	
		30/06/2020	31/12/2019
H010	<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>	21 392	44 280
H011	Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
H012	Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	21 392	44 280
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	<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>	2 424 355	2 673 286
H021	Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 424 355	2 673 286
H025	Engagements de garantie reçus des établissements de crédit et assimilés	0	0
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	<u>VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE</u>	61 922	65 792
H834	Hypothèques	61 922	65 792

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)
AU 30 JUIN 2020

En milliers de dirhams

	30/06/2020	30/06/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 083 897	1 202 319
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	26	14
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	259 868	251 320
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	0	0
Produits sur titres de propriété	24 505	23 638
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	756 241	853 077
Commissions sur prestations de service	39 234	67 311
Autres produits bancaires	4 023	6 959
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	828 322	924 735
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	5 225	16 388
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	0	0
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	83 337	74 980
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	739 034	833 000
Autres charges bancaires	727	367
PRODUIT NET BANCAIRE	255 575	277 584
Produits d'exploitation non bancaire	1	5
Charges d'exploitation non bancaire	0	0
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	107 873	118 758
Charges de personnel	47 057	43 965
Impôts et taxes	1 036	1 104
Charges externes	55 974	65 150
Autres charges générales d'exploitation	70	4 154
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3 736	4 385
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	147 703	158 831
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	197 292	183 940
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	176 937	129 147
Pertes sur créances irrécouvrables	9 168	49 806
Dotations aux provisions pour risques et charges	11 186	4 987
Autres dotations aux provisions	0	0
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	107 347	150 101
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	101 869	137 744
Récupérations sur créances amorties	5 479	8 097
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations incorp. & corporelles	0	0
Reprises de provisions pour risques et charges	0	4 260
Autres reprises de provisions	0	0
RESULTAT COURANT	57 758	124 992
Produits non courants	10	9
Charges non courantes	7 723	2 390
RESULTAT AVANT IMPOTS	50 045	122 611
Impôts sur les résultats	16 596	42 572
Contribution pour l'appui à la cohésion sociale	0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	33 449	80 039
TOTAL DES PRODUITS	1 191 255	1 352 434
TOTAL DES CHARGES	1 157 806	1 272 395
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	33 449	80 039

ETAT DES SOLDES DE GESTION
DU 01/01/2020 AU 30/06/2020

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

	30/06/2020	30/06/2019
1. (+) Intérêts et produits assimilés	259 893	251 334
2. (-) Intérêts et charges assimilées	88 562	91 368
MARGE D'INTERET	171 331	159 966
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	756 241	853 077
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	739 034	833 000
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	17 208	20 077
5. (+) Commissions perçues	39 234	67 311
6. (-) Commissions servies		
Marge sur commissions	39 234	67 311
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	28 529	30 597
12. (-) Diverses autres charges bancaires	727	367
PRODUIT NET BANCAIRE	255 575	277 584
13. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	1	5
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire	0	0
16. (-) Charges générales d'exploitation	107 873	118 758
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	147 703	158 831
17. (+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-78 758	-33 112
18. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-11 186	-727
RESULTAT COURANT	57 758	124 992
RESULTAT NON COURANT	-7 713	-2 381
19. (-) Impôts sur les résultats	16 596	42 572
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	33 449	80 039

ETAT DES SOLDES DE GESTION (suite)
DU 01/01/2020 AU 30/06/2020

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

	30/06/2020	30/06/2019
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	33 449	80 039
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incoporelles et corporelles	3 736	4 385
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	11 186	4 987
23. (+) Dotations aux provisions réglementées	0	0
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions	0	4 260
26. (-) Plus-values de cession des immobilisations incoporelles et corporelles	0	45
27. (+) Moins-values de cession des immobilisations incoporelles et corporelles	0	0
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	48 372	85 106
31. (-) Bénéfices distribués	0	130 280
(+/-) AUTOFINANCEMENT	48 372	-45 174

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 01/01/2020 AU 30/06/2020

		En milliers de dirhams	
		30/06/2020	31/12/2019
(+)	Produits d'exploitation bancaire perçus	1 059 392	2 342 809
(+)	Récupérations sur créances amorties	5 479	14 328
(+)	Produits d'exploitation non bancaire perçus	1	194
(-)	Charges d'exploitation bancaire versées	89 289	185 218
(-)	Charges d'exploitation non bancaire versées	0	0
(-)	Charges générales d'exploitation versées	104 137	234 916
(-)	Impôts sur les résultats versés	33 449	80 610
I	Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	837 997	1 856 587
	Variation de :		
(+)	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	332	-946
(+)	Créances sur la clientèle	-51 852	-622 407
(+)	Titres de transaction et de placement	0	0
(+)	Autres actifs	102 079	80 774
(+)	Immobilisations données en crédit-bail et en location	354 298	293 496
(+)	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	204 901	-484 167
(+)	Dépôts de la clientèle	-265 438	-124 647
(+)	Titres de créance émis	-397 387	875 585
(+)	Autres passifs	-804 242	-1 752 856
II	Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-857 309	-1 735 168
III	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)	-19 312	121 419
(+)	Produit des cessions d'immobilisations financières		
(+)	Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
(-)	Acquisition d'immobilisations financières	0	0
(-)	Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	5 380	14 548
(+)	Intérêts perçus		
(+)	Dividendes perçus	24 505	23 638
IV	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	19 125	9 090
(+)	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	0	130 280
V	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	0	-130 280
VI	VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)	-187	229
VII	TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	424	195
VIII	TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE (VI+VII)	237	424

ETAT DES DEROGATIONS
DU 01/01/2020 AU 30/06/2020

ETAT A.2

Du 01/01/18 au 31/12/2018

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I - DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX	NEANT	
II - DEROGATIONS AUX METHODES D'EVALUATION	NEANT	
III - DEROGATIONS AUX REGLES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE	NEANT	

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES
DU 01/01/2020 AU 30/06/2020

ETAT A.3

en milliers de DH

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I - CHANGEMENTS AFFECTANT LES MÉTHODES D'ÉVALUATION		<i>INCIDENCE</i>
	NEANT	

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

AU 30/06/2020

ETAT B.1

en milliers de DH

CREANCES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			Etablissements de Crédit à L'étranger	TOTAL AU 30-juin-20	TOTAL AU 31-déc-19
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres Etablissements de crédit au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES DEBITEUR	0	995			995	1 327
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE	0	0			0	0
- au jour le jour						
- à vue						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	0	995			995	1 327

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 30/06/2020

ETAT B.2

en milliers de DH

CREANCES	SECTEUR PUBLIC	SECTEUR PRIVE			TOTAL AU 30-juin-20	TOTAL AU 31-déc-19
		ENTREPRISES FINANCIERES	ENTREPRISES NON FINANCIERES	AUTRES CLIENTELES		
CREDITS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION				5 378 297	5 378 297	5 425 767
CREDIT A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS						
AUTRES CREDIT						
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE				293 700	293 700	194 378
- Créances pré-douteuses				168 569	168 569	67 072
- Créances douteuses				36 606	36 606	39 409
- Créances compromises				88 525	88 525	87 898
TOTAL	0,00	0,00	0,00	5 671 996	5 671 996	5 620 145

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT
PAR CAEGORIE D'EMETTEUR AU 30/06/2020

TITRES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES	EMETEURS PUBLIC	EMETEURS PRIVES		TOTAL AU 30-juin-20	TOTAL AU 31-déc-19
			FINANCIERES	NON FINANCIERS		
			TITRES COTES			
- BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES - OBLIGATIONS - AUTRES TITRES DE CREANCE - TITRES DE PROPRIETE			NEANT			
TITRES NON COTES						
- BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES - OBLIGATIONS - AUTRES TITRES DE CREANCE - TITRES DE PROPRIETE			NEANT			
TOTAL						

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT
AU 30/06/2020

TITRES	VAL. COMPTABLE BRUTE	VALEUR ACTUELLE	VALEUR DE REMBOURSEMENT	PLUS-VALUES LATENTES	MOINS-VALUES LATENTES	ETAT B.4 PROVISIONS
- BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES - OBLIGATIONS - AUTRES TITRES DE CREANCE - TITRES DE PROPRIETE						
TITRES DE PLACEMENT						
- BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES - OBLIGATIONS - AUTRES TITRES DE CREANCE - TITRES DE PROPRIETE				NEANT		
TITRES D'INVESTISSEMENT						
- BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES - OBLIGATIONS - AUTRES TITRES DE CREANCE						

DETAIL DES AUTRES ACTIFS
AU 30/06/2020

ETAT B.5	en milliers de DH	
ACTIF	30/06/2020	31/12/2019
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS NETTES D'AMORTISSEMENTS	0	0
SOMMES DUES PAR L'ETAT	236 487	296 537
SOMMES DUES PAR LE PERSONNEL	5	348
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	257	256
FOURNISSEURS DEBITEURS : AVANCES ET ACOMPTES	121	121
CONCESSIONNAIRES : RISTOURNES ACCORDEES	12 765	12 765
AUTRES DEBITEURS	493	196
DIVERSES PRESTATIONS	2 700	1 620
STOCK DE FOURNITURES DE BUREAU ET IMPRIMES	194	227
CORRELATION LOA	1 100 102	1 148 957
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	13 633	7 818
PRODUITS A RECEVOIR	71	63
COMPTE DE REGULARISATION ACTIF	0	0
TOTAL	1 366 829	1 468 908

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES
AU 30/06/2020

ETAT B.6 En milliers de dirhams

Dénomination de la Société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acqui- sition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice 9
						Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES LIEES									
AUTRES TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES									
STE LOSTE & Cie ASSURANCES	Assurance	300	97%	2 207	2 207	30/06/2020	13 891	13 280	24 505
TOTAL				2 207	2 207			13 280	24 505

CREANCES SUBORDONNEES
AU 30/06/2020

ETAT B.7 en milliers de DH

RUBRIQUES	MONTANT GLOBAL	APPARENTES				30-juin-20	31-déc-19
		ETS DE CREDIT ET ASSIMILES	ENTREPRISES FINANCIERES	ENTREPRISES NON FINANCIERES	AUTRES APPARENTES		
CREANCES SUBORDONNEES							
- Titres subordonnés des Ets de crédit et assimilés							
- Titres subordonnés de la clientèle							
- Prêts subordonnés des Ets de crédit et assimilés				NEANT			
- Prêts subordonnés de la clientèle							
CREANCES SUBORDONNEES EN SOUFFRANCE							
AGIOS RESERVES SUR CREANCES SUBORDONNES							
PROVISIONS POUR CREANCES SUBORDONNEES EN SOUFFRANCE							

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE

AU 31/12/2019

ETAT B8

en milliers de DH

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	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
IMMOBIL. DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	5 799 856	597 671	969 009	5 428 517	739 034	2 690 967	30 043	17 554	125 249	2 612 301
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER										
- Crédit-bail mobilier en cours										
- Crédit-bail mobilier loué										
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation										
CREDIT-BAIL IMMOBILIER										
- Crédit-bail immobilier en cours										
- Crédit-bail immobilier loué										
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS A RECEVOIR	0	170	0	170	0	0	0	0	0	170
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	91 035	110 469	91 035	110 469	0			0	0	110 469
CREANCES EN SOUFFRANCE	109 411	133 850	109 411	133 850	0	0	30 043	17 554	125 249	8 601
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIER EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIER EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
Total	5 799 856	597 671	969 009	5 428 517	739 034	2 690 967	30 043	17 554	125 249	2 612 301

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

DU 01/01/2020 AU 30/06/2020

ETAT B.9

en milliers de DH

Immobilisations	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
					amort. et prov. au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amort. sur immob. sorties	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	130 572	2 984	0	133 557	107 864	367	0	108 231	25 325
- Fonds de commerce	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Immobilisations en recherche et développement	110 375	13	0	110 388	107 761	343	0	108 104	2 283
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	20 198	2 972	0	23 169	103	24	0	127	23 042
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	203 177	2 396	0	205 572	146 495	3 369	0	149 864	55 708
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	162 489	425	0	162 914	109 392	2 675	0	112 066	50 848
. Terrain d'exploitation	21 162	0	0	21 162	0	0	0	0	21 162
. Immeubles d'exploitation, Bureaux	75 838	0	0	75 838	52 291	1 517	0	53 807	22 030
. Immeubles d'exploitation, Agencements	65 490	425	0	65 915	57 101	1 158	0	58 259	7 656
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	37 968	1 971	0	39 939	34 859	669	0	35 528	4 411
. Mobilier de bureau d'exploitation	17 742	129	0	17 871	15 675	298	0	15 972	1 898
. Matériel de bureau d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
. Matériel informatique	20 178	1 842	0	22 020	19 135	372	0	19 507	2 513
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	48	0	0	48	49	0	0	49	-1
. Autres matériels d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPL. EN COURS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- IMMOBIL. CORPORELLES HORS EXPLOITATION	2 720	0	0	2 720	2 245	26	0	2 270	449
. Terrains hors exploitation	300	0	0	300	0	0	0	0	300
. Immeubles hors exploitation	1 200	0	0	1 200	1 200	0	0	1 200	0
. Mobilier et matériel hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	1 220	0	0	1 220	1 045	26	0	1 070	149
TOTAL	333 749	5 380	0	339 129	254 359	3 736	0	258 095	81 034

PLUS OU MOINS-VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 30/06/2020							
ETAT B.9 BIS							en milliers de DH
IMMOBILISATIONS CEDEES	Date d'ACQUISITION	Valeur comptable brute	Cumul des amort. et/ou des prov. pour dépréciation	Valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-value de cession	Moins-value de cession
			NEANT				
S/TOTAL MATERIEL INFORMATIQUE		0	0	0			
			NEANT				
S/TOTAL AGENC. & AMENAGEMENTS		0	0	0			
TOTAL		0	0	0	0	0	0

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES
AU 30/06/2020

ETAT B.10				en milliers de DH		
DETTES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			Etablissements de Crédit à L'étranger	TOTAL AU 30-juin-20	TOTAL AU 31-déc-19
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres Etablissements de crédit au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		9 043			9 043	80 426
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE		410 000			410 000	135 000
- au jour le jour						
- à terme		410 000			410 000	135 000
EMPRUNTS FINANCIERS		0			0	0
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		1 634			1 634	350
TOTAL		420 677			420 677	215 776

DEPOTS DE LA CLIENTELE
AU 30/06/2020

ETAT B.11

en milliers de DH

DEPOTS	SECTEUR PUBLIC	SECTEUR PRIVE			TOTAL AU 30-juin-20	TOTAL AU 31-déc-19
		ENTREPRISE FINANCIERES	ENTREPRISE NON FINANCIERES	AUTRES CLIENTELE		
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME						
AUTRES COMPTES CREDITEURS				2 242 898	2 242 898	2 508 336
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL	0	0	0	2 242 898	2 242 898	2 508 336

TITRES DE CREANCES EMIS AU 30/06/2020

ETAT B.12

en milliers de DH

NATURES DES TITRES	CARACTERISTIQUES					MONTANT	DONT ENTRPRISES LIEES	DONT AUTRES APPARENTES	MONTANT NON AMORTI
	DATE DE JOUISSANCE	DATE D'ECHEANCE	MATURITE	TAUX	MODE DE REMB.				
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT						3 559 700			
	31-mai-16	31-mai-21	5 ans	2,99%		500 000			
	12-sept-17	12-sept-20	5 ans	3,45%		100 000			
	29-juin-18	29-juin-21	3 ans	3,12%		176 000			
	31-oct-18	31-oct-22	4 ans	3,30%		264 000			
	28-nov-18	28-nov-22	4 ans	3,33%		185 000			
	28-déc-18	28-déc-23	5 ans	3,43%		219 700			
	29-mars-19	29-mars-23	4 ans	3,05%		275 000			
	31-juil-19	31-juil-21	2 ans	2,69%		150 000			
	31-juil-19	31-juil-22	3 ans	2,80%		310 000			
	31-juil-19	31-juil-23	4 ans	2,92%		100 000			
	31-juil-19	31-juil-24	5 ans	3,02%		100 000			
	02-mars-20	02-mars-22	2 ans	2,69%		230 000			
	31-mars-20	02-mars-22	2 ans	2,90%		150 000			
	01-juin-20	01-juin-22	2 ans	2,68%		150 000			
	30-juin-20	30-juin-22	2 ans	2,19%		650 000			
EMPRUNT OBLIGATAIRE						1 500 000			
	27-nov-19	27-nov-23	4 ans	2,72%		1 500 000			
INTERETS COURUS A PAYER						64 463			
TOTAL						5 124 163			

**DETAIL DES AUTRES PASSIFS
AU 30/06/2020**

ETAT B.13	en milliers de DH	
Passif	30/06/2020	31/12/2019
<u>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</u>		
Instruments optionnels de taux d'intérêts vendus		
Instruments optionnels de cours de change vendus		
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers vendus		
Autres instruments optionnels vendus		
<u>CREDITEURS DIVERS</u>	264 611	266 430
<u>Sommes dues à l'Etat</u>	91 274	76 403
<u>Sommes dues aux organismes de prévoyance</u>	5 620	4 804
<u>Sommes diverses dues au personnel</u>	9 682	10 928
<u>Sommes diverses dues aux actionnaires et associés</u>	0	0
Dividendes à payer	0	0
Versements reçus sur augmentation de capital		
Comptes courants d'associés créditeurs	0	0
Autres sommes dues aux actionnaires et associés		
<u>Fournisseurs de biens et services</u>	77 259	81 816
<u>Divers autres créditeurs</u>	80 777	92 479
Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché		
Coupons sur titres de créance émis à payer		
Titres émis amortis et non encore remboursés		
Divers autres créditeurs	80 777	92 479
<u>COMPTES DE REGULARISATION</u>	123 334	111 629
<u>Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan</u>		
Contrepartie du résultat de change de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan		
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan		
<u>Comptes d'écarts sur devises et titres</u>		
Ecart de conversion sur devises non cotées		
Ecart de conversion sur devises avec garantie de change		
Ecart sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise		
Ecart de conversion sur autres devises		
<u>Résultats sur produits dérivés de couverture</u>		
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées		
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées		
<u>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc</u>		
<u>Charges à payer et produits constatés d'avance</u>	123 334	111 629
Charges à payer	54 868	39 077
Produits constatés d'avance	68 466	72 553
<u>Autres comptes de régularisation</u>		
Total-Passif	387 945	378 059

DETTE SUBORDONNEES
AU 30/06/2020

ETAT B.16

en milliers de DH

RUBRIQUES	MONTANT GLOBAL	APPARENTES				30-juin-20	31-déc-19
		ETS DE CREDIT ET ASSIMILES	ENTREPRISES FINANCIERES	ENTREPRISES NON FINANCIERES	AUTRES APPARENTES		
DETTE SUBORDONNEES							
- Dettes subordonnés des Etablissements de crédit et assimilés					NEANT		
- Dettes subordonnés de la clientèle							
- Emprunts subordonnés des Etablissements de crédit et assimilés							
- Emprunts subordonnés de la clientèle							

CAPITAUX PROPRES DU 01/01/2020 AU 30/06/2020

ETAT B.17

CAPITAUX PROPRES	Encours au début de l'exercice	Affectation du résultat	Autres variations	Encours à la fin de l'exercice
<u>ECARTS DE REEVALUATION</u>				
<u>RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL</u>	805 570	0	0	805 570
Réserve légale	16 703	0		16 703
Autres réserves	705 542	0		705 542
Primes d'émission, de fusion et d'apport	83 325	0		83 325
<u>CAPITAL</u>	167 025	0	0	167 025
Capital appelé	167 025	0		167 025
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
<u>ACTIONNAIRE. CAPITAL NON VERSE</u>				
<u>REPORT A NOUVEAU (+)</u>	376 986	512 027	-376 986	512 027
<u>RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTION</u>	135 040	0	-135 040	0
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>			33 449	33 449
Total	1 484 622	512 027	-478 578	1 518 071

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

AU 30/06/2020

ETAT B.18

en milliers de DH

ENGAGEMENTS	30/06/2020	31/12/2019
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	21 392	44 280
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR D'ETABLISSEMENT DE CREDIT ET ASSIMILES		
- Crédits documentaires import		
- Acceptations ou engagements de payer		
- Ouverture de crédit confirmés		
- Engagements de substitution sur émission de titres		
- Engagements irrévocables de crédit-bail		
- Autres engagements de financement donnés		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTELE	21 392	44 280
- Crédits documentaires import		
- Acceptations ou engagements de payer		
- Ouverture de crédit confirmés		
- Engagements de substitution sur émission de titres		
- Engagements irrévocables de crédit-bail		
- Autres engagements de financement donnés	21 392	44 280
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR D'ETABLISSEMENT DE CREDIT ET ASSIMILES		
- Crédits documentaires export confirmés		
- Acceptations ou engagements de payer		
- Ouverture de crédit confirmés		
- Autres cautions, avals et garanties donnés		
- Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE DE LA CLIENTELE		
- Garanties de crédit données		
- Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
- Autres cautions et garanties données		
- Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	2 486 277	2 739 078
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS D'ETABLISSEMENT DE CREDIT ET ASSIMILES	2 424 355	2 673 286
- Ouverture de crédit confirmés	2 424 355	2 673 286
- Engagements de substitution sur émission de titres		
- Autres engagements de financement reçus		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS D'ETABLISSEMENT DE CREDIT ET ASSIMILES	61 922	65 792
- Garanties de crédit	61 922	65 792
- Autres garanties reçus LMV	0	0
ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS de L'ETAT ET D'ORGANISMES DE GARANTIE DIVERS	0	0
- Garanties de crédit		
- Autres garanties reçus		
TOTAL	2 507 669	2 783 358

ENGAGEMENTS SUR TITRES		
AU 30/06/2020		
ETAT B.19	en milliers de DH	
ENGAGEMENTS	30/06/2020	31/12/2019
ENGAGEMENTS DONNES		
TITRES ACHETES A REMERE		
TITRES A LIVRER :		
- Marché primaire		
- Marché gris		
- Marchés réglementés		
- Marché gré à gré		
- Autres engagements de financement donnés		
ENGAGEMENTS RECUS	NEANT	
TITRES VENDUS A REMERE		
TITRES A RECEVOIR :		
- Marché primaire		
- Marché gris		
- Marchés réglementés		
- Marché gré à gré		
- Autres engagements de financement donnés		

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES**AU 30/06/2020**

ETAT B.20

en milliers de DH

TITRES	OPERATIONS DE COUVERTURE		AUTRES OPERATIONS	
	AU 30/06/2020	AU 31/12/2019	AU 30/06/2020	AU 31/12/2019
<u>OPERATIONS DE CHANGE A TERME</u>				
Devises à recevoir Dirhams à livrer Devises à livrer Dirhams à recevoir Dont swaps financiers de devises				
<u>ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES</u>		NEANT		
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt Engagements sur marchés réglementés de cours de change Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments				
Total				

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE
AU 30/06/2020

ETAT B.21

en milliers de DH

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montant des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées Autres titres Hypothèques Autres valeurs et sûretés réelles			
<u>TOTAL</u>		0	

Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montant des dettes et des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées Autres titres Hypothèques Autres valeurs et sûretés réelles	NEANT		
<u>TOTAL</u>			

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE
AU 30/06/2020

ETAT B.22

en milliers de DH

Nature	D<1 mois	1mois<D< 3 mois	3mois<D< 1 an	1an<D< 5 ans	D> 5 ans	TOTAL
<u>ACTIF</u>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	995					995
Créances sur la clientèle	679 601	5 655	81 116	2 036 803	3 692 191	6 495 366
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	127 226	190 714	970 377	3 809 526	86 185	5 184 028
Autres actifs						
<u>TOTAL</u>	807 822	196 369	1 051 493	5 846 329	3 778 376	11 680 389
<u>PASSIF</u>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	169 042	150 000	100 000	0	0	419 042
Dettes envers la clientèle	63 349	95 152	479 037	1 582 246	23 113	2 242 897
Titres de créance émis	0	100 000	676 000	2 783 700	0	3 559 700
Emprunts subordonnées						
<u>TOTAL</u>	232 391	345 152	1 255 037	4 365 946	23 113	6 221 639

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE
AU 30/06/2020

ETAT B.23

NEANT

**VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF
ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE
AU 30/06/2020**

ETAT B.24

En milliers de dirhams

BILAN	30/06/2020	31/12/2019
ACTIF :	NEANT	
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
Créances sur la clientèle		
Titres de transaction, de placement et d'investissement		
Autres actifs		
Titres de participation et emplois assimilés		
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Immobilisations incorporelles et corporelles		
PASSIF :	NEANT	
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		
Dépôts de la clientèle		
Titres de créance émis		
Autres passifs		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
HORS BILAN :	NEANT	
Engagements donnés		
Engagements reçus		

MARGE D'INTERET
AU 30/06/2020

ETAT B.25

En milliers de dirhams

	30/06/2020	30/06/2019
INTERETS PERCUS	259 893	251 334
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	26	14
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	259 868	251 320
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
INTERETS SERVIS	88 562	91 368
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	5 225	16 388
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	0	0
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	83 337	74 980
MARGE D'INTERETS	171 331	159 966

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE
AU 30/06/2020

ETAT B.26

En milliers de dirhams

CATEGORIE DE TITRES	30/06/2020	30/06/2019
TITRES DE PLACEMENT		
TITRES DE PARTICIPATION		
PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES LIEES		
TITRES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE		
EMPLOIS ASSIMILES	24 505	23 638
TOTAL	24 505	23 638

COMMISSIONS
DU 01/01/20 AU 30/06/2020

ETAT B.27

En milliers de dirhams

COMMISSIONS	30/06/2020	31/12/2019
COMMISSIONS PERCUES :	39 234	67 311
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	39 234	67 311
sur opérations de change		
relatives aux interventions sur les marchés primaires 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'assurances		
sur autres prestations de service		
COMMISSIONS VERSEES :	0	0
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle		
sur opérations de change		
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres		
sur produits dérivés		
sur opérations sur titres en gestion et en dépôt	0	0
sur moyens de paiement		
sur activités de conseil et d'assistance		
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
MARGE SUR COMMISSIONS	39 234	67 311

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE
AU 30/06/2020

ETAT B.28

En milliers de dirhams

PRODUITS ET CHARGES	30/06/2020	31/12/2019
PRODUITS	NEANT	
Gains sur les titres de transaction		
Plus value de cession sur titres de placement		
Reprises de provisions sur dépréciation des titres de placement		
Gains sur les produits dérivés		
Gains sur les opérations de change		
CHARGES	NEANT	
Gains sur les titres de transaction		
Moins value de cession sur titres de placement		
Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement		
Pertes sur les produits dérivés		
Pertes sur les opérations de change		
RESULTAT		

VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE
ET PAR ZONE GEOGRAPHIQUE
AU 30/06/20

ETAT B.31

NEANT

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION
AU 30/06/2020

ETAT B.29

En milliers de dirhams

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	30/06/2020	30/06/2019
CHARGES DE PERSONNEL	47 056	43 965
Salaires et appointements	38 002	35 189
Charges d'assurances sociales	1 821	1 778
Charges CNSS	4 438	4 220
Charges de retraite	2 847	2 625
Charges de formation	-52	153
Autres charges de personnel	0	0
IMPOTS ET TAXES	1 037	1 104
Taxe urbaine et taxe d'édilité	189	184
Patente	651	687
Taxes municipales	170	170
Droits d'enregistrement	13	19
Timbres fiscaux	9	11
Autres impôts	5	33
CHARGES EXTERNES	55 974	65 150
Fournitures de bureau et imprimés	148	199
Achats non stockés de fournitures	1 430	1 417
Redevances de crédit-bail	0	0
Locations et charges locatives	2 871	2 496
Entretiens et réparations	5 449	4 057
Assurances	432	383
Frais postaux et de télécommunications	3 302	2 973
Rémunérations du personnel intérimaire et détaché	5 691	5 510
Rémunérations des intermédiaires et honoraires	23 515	32 413
Publicité et publication	3 368	4 482
Documentations générales	1	11
Transports et déplacements	442	1 056
Missions et réceptions	249	407
Frais d'actes et de contentieux	2 082	962
Dons et cotisations	104	117
Frais de conseil et d'assemblée	660	660
Frais de gestion groupe	3 136	4 945
Autres charges externes	3 094	3 062
AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	70	4 154
Dons	70	223
Diverses autres charges générales d'exploitation	0	3 931
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS AT AUX PROVISIONS	3 736	4 385
Immobilisations incorporelles	367	774
Immobilisations corporelles	3 369	3 611
TOTAL	107 873	118 758

AUTRES PRODUITS ET CHARGES
DU 01/01/20 AU 30/06/20

ETAT B.30

En milliers de dirhams

AUTRES PRODUITS ET CHARGES	30/06/20	30/06/19
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	3 297	6 592
Autres produits bancaires	4 023	6 959
Autres charges bancaires	727	367
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	1	5
Produits d'exploitation non bancaires	1	5
Charges d'exploitation non bancaires	0	0
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	197 292	183 940
Dotations aux provisions	176 937	129 147
Pertes sur créances irrécouvrables	9 168	49 806
Dotations aux provisions pour autres risques et charges	11 186	4 987
Dotations aux provisions réglementées	0	0
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	107 347	150 101
Reprises de provisions	101 869	137 744
Recuperations sur créances amorties	5 479	8 097
Reprises de prov. pour dépréciation des immob. incorp. & corporelles	0	0
Reprises de provisions pour autres risques et charges	0	4 260
Reprises de provisions réglementées	0	0
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	-7 713	-2 381
Produits non courants	10	9
Charges non courantes	7 723	2 390

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL AU 30/06/2020

ETAT B.32

En milliers de dirhams

INTITULES	Montant	Montant
I. RESULTAT NET COMPTABLE	33 449	
• Bénéfice net	33 449	
• Perte nette		
II. REINTEGRATION FISCALES		
1- Courantes	92 528	
- Provisions pour risques et charges	23 131	
- Provisions pour indemnité de départ à la retraite	0	
- Provisions pour créances impayées non déductibles	66 604	
- Contribution sociale	2 723	
- Pénalités & amendes	0	
- Location voiture de service	70	
- Dons, amendes et cotisations non déductibles	0	
- Diverses charges à réintégrer	0	
2- Non courantes	16 596	
- IS	16 596	
III. DEDUCTIONS FISCALES		
1- Courantes		97 719
- Dividendes		24 505
- Reprises provisions pour créances impayées		61 269
- Reprises provisions pour risques et charges		11 945
- Reprises prov. pour indemnité de départ à la retraite		0
2- Non Courantes		0
- Reprise sur provision pour investissement		0
TOTAL	142 573	97 719
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		Montant
Bénéfice brut si T1>T2 (A)		44 854
Déficit brut fiscal si T2>T1 (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
• Exercice n - 4		
• Exercice n - 3		
• Exercice n - 2		
• Exercice n - 1		
IV. RESULTAT NET FISCAL		
Bénéfice Net fiscal (A - C) ou Déficit Net fiscal (B)		44 854
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		Montant
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
• Exercice n - 4		
• Exercice n - 3		
• Exercice n - 2		
• Exercice n - 1		

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

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS
AU 30/06/2020

ETAT B.33

En milliers de dirhams

I - DETERMINATION DU RESULTAT		30/06/2020	31/12/2019
• Résultat courant d'après le compte de produits et charges		57 758	220 421
• Réintégrations fiscales sur opérations courantes	(+)	92 528	88 192
• Déductions fiscales sur opérations courantes	(-)	97 719	85 977
• Résultat courant théoriquement imposable	(=)	52 567	222 636
• Impôts théorique sur résultat courant	(-)	19 450	82 375
• Résultat courant après impôts	(=)	38 308	138 046
II - INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES.		NEANT	
-			
-			

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE
DU 01/01/2020 AU 30/06/2020

ETAT B.34

En milliers de dirhams

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations T.V.A de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. T.V.A Collectée	0	136 756	136 756	0
B. T.V.A Récupérable	38 615	82 177	93 688	27 104
• sur charges	7 587	32 928	33 002	7 513
• sur immobilisations	31 028	49 249	60 686	19 591
C. T.V.A due ou crédit T.V.A = (A-B)	-38 615	54 579	43 068	-27 104

montant du capital :		167 025 000		
Montant du capital social souscrit et non appelé				
Valeur nominale des titres		100 dhs		
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	NOMBRE DE TITRES DETENUS		PART DU CAPITAL DETENU %
		Exercice précédent	Exercice actuel	
SGMA		897 241	897 241	53,72%
RCAR		281 972	182 434	10,92%
CIMR		100 605	100 605	6,02%
SCR		86 668	77 525	4,64%
INVESTIMA		51 812	51 812	3,10%
CNIA SAADA		25 173	22 173	1,33%
PATRIMOINE GESTION ET PLACEMENT		22 600	23 995	1,44%
ALLIANZ MAROC		12 636	10 000	0,60%
LA MAROCAINE VIE LMV		5 011	5 084	0,30%
BELLEVUE FUNDS (LUX)		0	4 307	0,26%
FINTA		3 000	3 000	0,18%
TAOUFIK IDRISSE FATIMA ZAHRA		2 594	2 594	0,16%
SAHAM ASSURANCE		0	2 217	0,13%
TAZI OMAR		1 273	1 273	0,08%
HAKAM ABDELLATIF FINANCE		1 000	0	0,00%
AUTRES NOMINATIF PUR		11	11	0,00%
AUTRES ACTIONNAIRES		178 654	285 979	17,12%
TOTAUX		1 670 250	1 670 250	100,00

ETAT D'AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE
AU 30/06/2020

ETAT C.2

En milliers de dirhams

	MONTANT		MONTANT
<u>A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTES</u> (Décision du AGO du 26/06/20)		<u>B. AFFECTATION DES RESULTATS</u>	
• Report à nouveau	376 986	• Réserve légale	
• Résultats nets en instance d'affectation	135 041	• Autres réserves	
• Résultat net de l'exercice		• Tantièmes	
• Prélèvements sur les réserves		• Dividendes	-
• Autres prélèvements		• Autres affectations	
		• Report à nouveau	512 027
Total A	512 027	Total B	512 027

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES
AU 30/06/2020

ETAT C.3

En milliers de dirhams

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 2018	Exercice 2019	Exercice 2020
• CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	1 479 861	1 484 622	1 518 071
• OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1) Produit net bancaire	518 978	542 551	255 575
2) Résultat avant impôts	201 748	215 650	50 045
3) Impôts sur les résultats	70 732	80 610	16 596
4) Bénéfices distribués (1)	135 291	130 280	0
5) Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation) (2)	959	736	135 040
• RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
- Résultat net par action ou part sociale (3)	78	81	20
- Bénéfices distribués par action ou part sociale	81	78	0
• PERSONNEL			
- Montant des rémunérations brutes de l'exercice	72 018	71 304	38 002
- Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	311	303	313

(1) Bénéfices distribués courant l'exercice

(2) Résultats non distribués au titre de l'exercice précédent

(3) Résultat net de l'exercice rapporté au nombre d'actions donnant jouissance à la fin de l'exercice

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

ETAT C.4

I. DATATION

• Date de clôture (1)	30-juin-20
• Date d'établissement des états de synthèse (2)	25-août-20
(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'établissement des états de synthèse	

II. EVENEMENT NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ère COMMUNICATI EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

DATES	INDICATIONS DES EVENEMENTS
• Favorables	NEANT
• Défavorables	NEANT

		ETAT C6	
EFFECTIFS			
AU 30/06/2020			
		(en nombre)	
EFFECTIFS	30/06/2020	31/12/2019	
Effectifs rémunérés	313	303	
Effectifs utilisés			
Effectifs équivalent plein temps			
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)			
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)			
Cadres (équivalent plein temps)	134	132	
Employés (équivalent plein temps)	179	171	
dont effectifs employés à l'étranger			

				ETAT C7	
TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS					
AU 30/06/2020					
TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH		
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	
Titres dont l'établissement est dépositaire	NEANT				
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion					
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire					
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion					
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire					
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion					

		ETAT C8	
RESEAU			
AU 30/06/2020			
		(en nombre)	
RESEAU	30/06/2020	31/12/2019	
Guichets permanents	24	24	
Guichets périodiques			
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque			
Succursales et agences à l'étranger			
Bureaux de représentation à l'étranger			

			ETAT C9	
COMPTES DE LA CLIENTELE				
AU 30/06/2020				
			(en nombre)	
COMPTES DE LA CLIENTELE				
	30/06/2020	31/12/2019		
Comptes courants	NEANT			
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger				
Autres comptes chèques				
Comptes d'affacturage				
Comptes d'épargne				
Comptes à terme				
Bons de caisse				
Autres comptes de dépôts				

NOTE DE PRESENTATION DES REGLES, PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

I/Présentation

EQDOM est une société anonyme de droit commun constituée au Maroc en septembre 1974.

II/ Principes généraux

Les états de synthèse sont établis conformément aux principes comptables généraux applicables aux établissements de crédit.

La présentation des états de synthèse d'EQDOM est conforme aux dispositions du plan comptable des établissements de crédit.

III/ Créances sur les établissements de crédit

Ce poste enregistre les mouvements des comptes bancaires présentant un solde débiteur à la fin de l'exercice.

IV/ Créances sur la clientèle

Les créances sur la clientèle sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation en vigueur.

- Les créances en souffrance sont, selon le degré de risque, classées en créances pré douteuses, douteuses ou compromises et sont provisionnées conformément aux dispositions de la circulaire n°19/G/2002 de Bank Al Maghrib, relative à la classification des créances et à leur couverture par les provisions, à hauteur de :

- 20% pour les créances pré douteuses
- 50% pour les créances douteuses
- 100% pour les créances compromises

- Les provisions relatives aux risques crédits sont déduites des postes d'actif concernés.

- Dès le déclassement en créances pré douteuses, les intérêts sont comptabilisés en agios réservés et ne sont constatés en produits qu'à leur encaissement.

- Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupération des créances en souffrance sont jugées nulles.

- Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque celles-ci deviennent sans objet.

V/ Les immobilisations données en location avec option d'achat (LOA)

Les immobilisations données en LOA sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition hors taxes et leur amortissement est pris en charge par la société selon le mode linéaire en fonction de la durée de contrat LOA.

En parallèle, la société tient une comptabilité financière qui traite les opérations de la LOA comme des encours financiers, ce qui permet de dégager un résultat financier.

Pour assurer l'homogénéité des comptabilités sociale et financière, une corrélation entre l'amortissement comptable et l'amortissement financier est effectuée. Cette corrélation permet de traduire au niveau des comptes le résultat financier des opérations de crédit-bail.

VI/ Les immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué des amortissements cumulés, calculés selon la méthode linéaire ou dégressive sur les durées de vie estimées avec application du taux d'amortissement réglementaire.

VII/ Dettes envers les établissements de crédit

Les dettes envers les établissements de crédit sont présentées dans les états de synthèse selon leur durée initiale ou la nature de ces dettes :

- Dettes à vue
- Dettes à terme

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en comptes de dettes rattachées en contrepartie du compte résultat.

VIII/ Titres de créances négociables

Ce poste retrace la dette matérialisée par des bons de société de financement BSF.

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contre partie du compte résultat.

EQDOM

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE D'EQDOM S.A (COMPTES SOCIAUX)

PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2020

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 EQDOM S.A comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 1.518.071 KMAD dont un bénéfice net de 33.449 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société EQDOM S.A. Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le conseil d'administration le 26 août 2020, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 EQDOM S.A arrêtés au 30 juin 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note annexe B14 relative aux effets de la crise liée au Covid-19 sur la situation intermédiaire au 30 juin 2020.

Casablanca, le 04 Septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes


FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
47, Rue Abdel Ben Abdellah - Casa
Tél : 0522 54 48 00 - Fax : 0522 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé


AUDIT MAZARS AUDIT ET CONSEIL
MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Bd. Abdelmoumen
20 360 CASABLANCA
Tél : 0522 423 400 (L-G)
Fax : 0522 423 400 (17)

Abdou Souleymane DIO
Associé

COMPTES SEMESTRIELS CONSOLIDES ET RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

**BILAN CONSOLIDE
AU 30 JUIN 2020**

en milliers de DH		
ACTIF	30/06/2020	31/12/2019
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 095	542
	1 095	542
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	995	1 327
. A vue	995	1 327
. A terme		
3.Créances sur la clientèle	5 671 996	5 620 145
. Crédits de trésorerie et à la consommation	5 378 296	5 425 767
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers		
. Autres crédits	293 700	194 378
4.Opérations de crédit-bail et de location	1 401 039	1 534 667
5.Créances acquises par affacturage		
6.Titres de transaction et de placement	0	7 528
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	0	7 528
. Titres de propriété		
7.Autres actifs	284 806	338 315
8.Titres d'investissement	1 233	0
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	1 233	0
9.Titres de participation et emplois assimilés	0	0
10.Titres mis en équivalence	0	0
. Entreprises à caractère financier		
. Autres entreprises		
11.Créances subordonnées	0	0
12.Immobilisations incorporelles	25 325	22 708
13.Immobilisations corporelles	56 068	57 041
14.Ecarts d'acquisition		
Total de l'Actif	7 442 557	7 582 273

BILAN CONSOLIDE
AU 30 JUIN 2020

en milliers de DH		
PASSIF	30/06/2020	31/12/2019
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	420 677	215 776
. A vue	9 061	80 426
. A terme	411 616	135 350
3.Dépôts de la clientèle	0	0
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	0	0
4.Titres de créance émis	5 124 164	5 521 550
. Titres de créance négociables émis	3 599 911	5 521 550
. Emprunts obligataires émis	1 524 253	
. Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs	326 118	306 002
6.Ecarts d'acquisition		
7.Provisions pour risques et charges	41 844	30 657
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 (-)	0	0
14.Réserves consolidées, écarts de réévaluation, écarts de conversion et différences sur mises en équivalence	1 257 181	1 121 273
. Part du groupe	1 257 163	1 121 255
. Part des intérêts minoritaires	18	18
15.Résultat net de l'exercice (+/-)	22 223	136 665
. Part du groupe	21 825	135 907
. Part des intérêts minoritaires	398	758
Total du Passif	7 442 557	7 582 273

HORS BILAN CONSOLIDE
AU 30 JUIN 2020

en milliers de DH		
HORS BILAN	30/06/2020	31/12/2019
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>	21 392	44 280
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	21 392	44 280
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		
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>	2 424 355	2 673 286
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 424 355	2 673 286
8. Engagements de garantie reçus de LMV		
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		
<u>VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE</u>	61 922	65 792
12. Hypothèques	61 922	65 792

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDE		
AU 30 JUIN 2020		
		en milliers de DH
	30/06/2020	30/06/2019
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 078 479	1 197 418
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	26	14
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	278 926	269 986
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4. Produits sur titres de propriété	0	0
5. Produits sur opérations de crédit-bail et de location	756 241	853 077
6. Commissions sur prestations de service	39 234	67 311
7. Autres produits bancaires	4 052	7 030
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	828 324	924 736
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	5 225	16 388
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	83 338	74 980
11. Charges sur opérations de crédit-bail et de location	739 034	833 001
12. Autres charges bancaires	727	367
III. PRODUIT NET BANCAIRE	250 155	272 682
13. Produits d'exploitation non bancaire	0	5
14. Charges d'exploitation non bancaire	0	0
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	107 942	118 888
15. Charges de personnel	47 057	43 965
16. Impôts et taxes	1 038	1 106
17. Charges externes	56 041	65 278
18. Autres charges générales d'exploitation	70	4 154
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3 736	4 385
20. Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition	0	0
21. Reprises sur écarts d'acquisition		
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	197 291	183 940
22. Dot aux prov pour créances et engagements par signature en souffrance	176 937	129 147
23. Pertes sur créances irrécouvrables	9 168	49 806
24. Autres dotations aux provisions	11 186	4 987
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	107 348	150 101
25. Rep de prov pour créances et engagements par signature en souffrance	101 869	137 744
26. Récupérations sur créances amorties	5 479	8 097
27. Autres reprises de provisions	0	4 260
VII. RESULTAT COURANT	52 270	119 960
28. Produits non courants	10	9
29. Charges non courantes	7 723	2 390
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	44 556	117 579
30. Impôts sur les résultats	22 333	48 182
IX. RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	0	0
X. QUOTE-PART DANS LES RESULTATS DES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE		
31. Entreprises à caractère financier		
32. Autres entreprises		
XI. RESULTAT NET DU GROUPE	22 223	69 397
33. Part du groupe	21 825	69 007
34. Part des intérêts minoritaires	398	390

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDE
AU 30 JUIN 2020

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

	31/12/2019	31/12/2018
1. (+) Intérêts et produits assimilés	278 952	270 000
2. (-) Intérêts et charges assimilées	88 563	91 368
MARGE D'INTERET	190 389	178 632
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	756 241	853 077
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	739 034	833 001
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	17 207	20 076
5. (+) Commissions perçues	39 234	67 311
6. (-) Commissions servies		
Marge sur commissions	39 234	67 311
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	4 052	7 030
12. (-) Diverses autres charges bancaires	727	367
PRODUIT NET BANCAIRE	250 155	272 682
13. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières	0	
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	0	5
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire	0	0
16. (-) Charges générales d'exploitation	107 942	118 888
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	142 213	153 799
17. (+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-78 757	-33 112
18. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-11 186	-727
19. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions		
RESULTAT COURANT	52 270	119 960
RESULTAT NON COURANT	-7 713	-2 381
19. (-) Impôts sur les résultats	22 333	48 182
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	22 224	69 397

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDE (suite)
AU 30 JUIN 2020

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

	31/12/2019	31/12/2018
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	22 224	69 397
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3 736	4 385
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	11 186	4 987
23. (+) Dotations aux provisions réglementées		
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions	0	4 260
26. (-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		0
27. (+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
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	37 146	74 509
31. (-) Bénéfices distribués		130 280
(+/-) AUTOFINANCEMENT	37 146	-55 771

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 01/01/2020 au 30-06-2020			
		En milliers de dirhams	
		30/06/2020	31/12/2019
(+)	Produits d'exploitation bancaire perçus	1 078 479	2 379 389
(+)	Récupérations sur créances amorties	5 479	14 328
(+)	Produits d'exploitation non bancaire perçus	0	194
(-)	Charges d'exploitation bancaire versées	89 290	185 218
(-)	Charges d'exploitation non bancaire versées	0	-
(-)	Charges générales d'exploitation versées	104 206	235 111
(-)	Impôts sur les résultats versés	22 333	91 732
I	Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	868 129	1 881 850
	Variation de :		
(+)	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	332	-946
(+)	Créances sur la clientèle	-51 851	-622 407
(+)	Titres de transaction et de placement	0	0
(+)	Autres actifs	53 510	160 849
(+)	Immobilisations données en crédit-bail et en location	133 628	86 243
(+)	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	204 901	-484 167
(+)	Dépôts de la clientèle	0	0
(+)	Titres de créance émis	-397 386	875 585
(+)	Autres passifs	-805 330	-1 764 091
II	Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-862 196	-1 748 934
III	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)	5 933	132 916
(+)	Produit des cessions d'immobilisations financières		
(+)	Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
(-)	Acquisition d'immobilisations financières	0	0
(-)	Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	5 380	14 548
(+)	Intérêts perçus		
(+)	Dividendes perçus	0	0
IV	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-5 380	-14 548
(+)	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	0	130 281
V	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	0	-130 281
VI	VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)	553	-11 913
VII	TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	542	12 455
VIII	TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE (VI+VII)	1 095	542

Tableau de variation des capitaux propres Consolidé au 30 JUIN 2020								
	(en milliers de dirhams)							
	Capital (1)	Réserves liées au capital (2)	Actions propres (3)	Réserves résultats consolidés (4)	Gains ou pertes latents ou différés (5)	Capitaux propres parts Groupe (6)	Intérêts minoritaires (7)	Total (8)
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2018	167 025	83 325	-	1 251 535	-	1 501 885	749	1 502 634
Impact des changements de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2018 corrigés	167 025	83 325	-	1 251 535	-	1 501 885	749	1 502 634
Autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	- 130 280	-	- 130 280	- 731	- 131 011
Résultat de l'exercice	-	-	-	135 907	-	135 907	758	136 665
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecarts de conversion : variations et transferts en résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains ou pertes latents ou différés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2019	167 025	83 325	-	1 257 162	-	1 507 512	776	1 508 288
Changements de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2019 corrigés	167 025	83 325	-	1 257 162	-	1 507 512	776	1 508 288
Autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	-	-	-	- 758	- 758
Résultat de l'exercice	-	-	-	21 825	-	21 825	398	22 224
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecarts de conversion : variations et transferts en résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains ou pertes latents ou différés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture au 30 JUIN 2020	167 025	83 325	-	1 278 987	-	1 529 337	416	1 529 754

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES									
DU 01/01/2020 AU 30/06/2020									
en DH									
Immobilisations	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
					amort. et prov. au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amort. sur immob. sorties	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	130 573	2 984	0	133 557	107 865	367	0	108 232	25 325
- Fonds de commerce	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Immobilisations en recherche et développement	110 375	13	0	110 388	107 762	343	0	108 105	2 283
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	20 198	2 972	0	23 170	103	24	0	127	23 043
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	203 537	2 396	0	205 933	146 495	3 370	0	149 865	56 068
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	162 489	425	0	162 914	109 391	2 675	0	112 065	50 849
. Terrain d'exploitation	21 162	0	0	21 162	0	0	0	0	21 162
. Immeubles d'exploitation, Bureaux	75 838	0	0	75 838	52 291	1 517	0	53 807	22 030
. Immeubles d'exploitation, Agencements	65 490	425	0	65 915	57 100	1 158	0	58 258	7 657
MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	38 328	1 971	0	40 299	34 858	669	0	35 528	4 772
. Mobilier de bureau d'exploitation	18 102	129	0	18 231	15 675	298	0	15 973	2 258
. Matériel de bureau d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
. Matériel Informatique	20 178	1 842	0	22 020	19 135	372	0	19 507	2 513
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	48	0	0	48	48	0	0	48	0
. Autres matériels d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPL. EN COURS	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IMMOBIL. CORPORELLES HORS EXPLOITATION	2 720	0	0	2 720	2 246	26	0	2 272	448
. Terrains hors exploitation	300	0	0	300	0	0	0	0	300
. Immeubles hors exploitation	1 200	0	0	1 200	1 200	0	0	1 200	0
. Mobilier et matériel hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	1 220	0	0	1 220	1 046	26	0	1 072	148
TOTAL	334 110	5 380	0	339 490	254 360	3 737	0	258 097	81 393

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

AU 30/06/2020

ETAT B.1

en milliers de DH

CREANCES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			Etablissements de Crédit à L'étranger	TOTAL AU 30-juin-20	TOTAL AU 31-déc-19
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres Etablissements de crédit au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES DEBITEUR	0	995			995	1 327
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE	0	0			0	0
- au jour le jour						
- à vue						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	0	995			995	1 327

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

AU 30/06/2020

ETAT B.10

en milliers de DH

DETTES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			Etablissements de Crédit à L'étranger	TOTAL AU 30-juin-20	TOTAL AU 31-déc-19
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres Etablissements de crédit au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		9 043			9 043	80 428
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE		410 000			410 000	135 000
- au jour le jour						
- à terme		410 000			410 000	135 000
EMPRUNTS FINANCIERS		0			0	0
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		1 634			1 634	350
TOTAL		420 677			420 677	215 776

NOTE SUR LES PRINCIPES ET MODALITES DE CONSOLIDATION : PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

I/ Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation est constitué de :

EQDOM, société anonyme de droit commun constituée au Maroc en septembre 1974.

LOSTE, société anonyme de droit commun, de courtage en assurances, détenue à 97% par EQDOM.

II/ Principes et modalités de consolidation

Les comptes consolidés arrêtés au 30 Juin 2019 du groupe EQDOM ont été établis suivant les règles et principes comptables applicables au Maroc telles que prescrites par la méthodologie adoptée par le Conseil National de Comptabilité.

Les opérations réciproques intra-groupes ont été éliminées.

III/ Principes comptables et méthodes d'évaluation

1) Valeurs en caisses et banques centrales

Ce poste enregistre les avoirs en caisses appartenant au groupe EQDOM.

2) Créances sur les établissements de crédit

Ce poste enregistre les mouvements des comptes bancaires présentant un solde débiteur à la fin de l'exercice.

3) Créances sur la clientèle :

Ce poste enregistre les créances sur la clientèle EQDOM comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation en vigueur.

- Les créances en souffrance sont, selon le degré de risque, classées en créances pré douteuses, douteuses ou compromises et sont provisionnées conformément aux dispositions de la circulaire n°19/G/2002 de Bank Al Maghrib, relative à la classification des créances et à leur couverture par les provisions, à hauteur de :
 - 20% pour les créances pré douteuses
 - 50% pour les créances douteuses
 - 100% pour les créances compromises
- Les provisions relatives aux risques crédits sont déduites des postes d'actif concernés.
- Dès le déclassement en créances pré douteuses, les intérêts sont comptabilisés en agios réservés et ne sont constatés en produits qu'à leur encaissement.
- Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupération des créances en souffrance sont jugées nulles.
- Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont constatées lorsque celles-ci deviennent sans objet.

4) Autres actifs :

- Le poste autre actif enregistre :
 - Pour EQDOM : les sommes dues par l'Etat, et les autres débiteurs, ainsi que les comptes régularisation - actif.
 - Pour LOSTE : les sommes dues par les clients et comptes rattachés.

5) Les immobilisations données en location avec option d'achat (LOA)

Les immobilisations données en LOA sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition hors taxes et leur amortissement est pris en charge par la société selon le mode linéaire en fonction de la durée de contrat LOA.

En parallèle, la société tient une comptabilité financière qui traite les opérations de la LOA comme des encours financiers, ce qui permet de dégager un résultat financier.

Pour assurer l'homogénéité des comptabilités sociale et financière, une corrélation entre l'amortissement comptable et l'amortissement financier est effectuée. Cette corrélation permet de traduire au niveau des comptes le résultat financier des opérations de crédit-bail.

6) Les immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles, appartenant à EQDOM, figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué des amortissements cumulés, calculés selon la méthode linéaire ou dégressive sur les durées de vie estimées avec application du taux d'amortissement réglementaire.

7) Dettes envers les établissements de crédit

Les dettes envers les établissements de crédit sont présentées dans les états de synthèse selon leur durée initiale ou la nature de ces dettes :

- dettes à vue
- dettes à terme

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en comptes de dettes rattachées en contrepartie du compte résultat.

8) Titres de créances négociables

Ce poste retrace la dette matérialisée par des bons de société de financement BSF.

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contre partie du compte résultat.

IV/ Comparabilité des comptes :

La présentation des comptes a été effectuée selon les mêmes règles et principes, ce qui assure leur comparabilité d'un exercice à un autre.

GROUPE EQDOM

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

PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2020

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire d'EQDOM et sa filiale (Groupe EQDOM) comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état des soldes de gestion consolidé, le tableau des flux de trésorerie et une sélection des états des informations complémentaires au terme du semestre couvrant la période du 1er janvier au 30 Juin 2020. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1.529.754 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 22.223. Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le conseil d'administration le 26 août 2020, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire des états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus 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 les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe EQDOM arrêtés au 30 juin 2020, conformément aux normes comptables nationales.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note annexe relative aux effets de la crise liée au Covid-19 sur la situation intermédiaire consolidée au 30 juin 2020.

Casablanca, le 04 septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
Membre International 53
47, Bd Ben Abdellah - Casa
Tél. : 0522 54 48 00 - Fax : 0522 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Bd. Abdelmoumen
20 360 CASABLANCA
Tél. : 0522 423 423 (L.G.)
Fax : 0522 423 400 17

Abdou Souleye DIOP
Associé