

# COMMUNICATION FINANCIÈRE



GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

SOCIÉTÉ ANONYME AU CAPITAL DE 167.025.000 DHS

SIÈGE SOCIAL : 127, BOULEVARD ZERKTOUNI - CASABLANCA  
RC N° 32.775 - TÉL. 05 22 77 92 90

## ETATS DE SYNTHESE 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2012

### BILAN ACTIF

En milliers de DH

ACTIF	30/06/2012	31/12/2011
<b>1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b>1 471</b>	<b>172</b>
<b>2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>4 508</b>	<b>159</b>
• A vue	4 508	159
• A terme		
<b>3. Créances sur la clientèle</b>	<b>7 790 838</b>	<b>7 784 342</b>
• Crédits de trésorerie et à la consommation	7 656 767	7 643 720
• Crédits à l'équipement		
• Crédits immobiliers		
• Autres crédits	134 071	140 622
<b>4. Créances acquises par affacturage</b>		
<b>5. Titres de transaction et de placement</b>		
• Bons de Trésor et valeurs assimilées		
• Autres titres de créance		
• Titres de propriété		
<b>6. Autres actifs</b>	<b>476 473</b>	<b>260 463</b>
<b>7. Titres d'investissement</b>		
• Bons du Trésor et valeurs assimilées		
• Autres titres de créance		
<b>8. Titres de participation et emplois assimilés</b>	<b>2 207</b>	<b>2 207</b>
<b>9. Créances subordonnées</b>		
<b>10. Immob. données en crédit-bail et en location</b>	<b>1 872 161</b>	<b>1 459 931</b>
<b>11. Immobilisations incorporelles</b>	<b>35 974</b>	<b>38 095</b>
<b>12. Immobilisations corporelles</b>	<b>102 280</b>	<b>106 117</b>
<b>Total de l'Actif</b>	<b>10 285 912</b>	<b>9 651 486</b>

### BILAN PASSIF

En milliers de DH

PASSIF	30/06/2012	31/12/2011
<b>1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>		
<b>2. Dettes envers les Etablissements de crédit et assimilés</b>	<b>3 584 133</b>	<b>3 061 365</b>
• A vue	592 742	66 933
• A terme	2 991 391	2 994 432
<b>3. Dépôts de la clientèle</b>	<b>908 040</b>	<b>624 128</b>
• Comptes à vue créditeurs		
• Comptes d'épargne		
• Dépôts à terme		
• Autres comptes créditeurs	908 040	624 128
<b>4. Titres de créance émis</b>	<b>4 090 305</b>	<b>4 286 957</b>
• Titres de créance négociables émis	4 090 305	4 286 957
• Emprunts obligataires émis		
• Autres titres de créance émis		
<b>5. Autres passifs</b>	<b>269 384</b>	<b>179 368</b>
<b>6. Provisions pour risques et charges</b>	<b>31 802</b>	<b>36 009</b>
<b>7. Provisions réglementées</b>	<b>15 371</b>	<b>15 438</b>
<b>8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie</b>		
<b>9. Dettes subordonnées</b>		
<b>10. Ecarts de réévaluation</b>		
<b>11. Réserves et primes liées au capital</b>	<b>805 570</b>	<b>805 570</b>
<b>12. Capital</b>	<b>167 025</b>	<b>167 025</b>
<b>13. Actionnaires. Capital non versé (-)</b>		
<b>14. Report à nouveau (+/-)</b>	<b>291 898</b>	<b>225 378</b>
<b>15. Résultat nets en instance d'affectation (+/-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>16. Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>122 384</b>	<b>250 248</b>
<b>Total du Passif</b>	<b>10 285 912</b>	<b>9 651 486</b>

### HORS BILAN

En milliers de dirhams

Code ligne	HORS BILAN	30/06/2012	31/12/2011
<b>H010</b>	<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>50 180</b>	<b>31 206</b>
H011	Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
H012	Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	50 180	31 206
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		
<b>H020</b>	<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>3 842 946</b>	<b>2 762 072</b>
H021	Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	3 842 946	2 762 072
H025	Engagements de garantie reçus des établissements de crédit et assimilés		
H026	Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
H027	Titres vendus à réméré		
H028	Autres titres à recevoir		
<b>H830</b>	<b>VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE</b>	<b>64 006</b>	<b>58 212</b>
H834	Hypothèques	64 006	58 212

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

En milliers de dirhams

	30/06/2012	30/06/2011
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>875 270</b>	<b>777 911</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	0	105
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	410 746	414 909
Produits sur titres de propriété	29 740	20 181
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	388 862	311 754
Commissions sur prestations de service	44 049	29 183
Autres produits bancaires	1 873	1 779
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>509 340</b>	<b>423 211</b>
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	68 682	59 394
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	0	0
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	96 776	88 094
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	343 328	275 207
Autres charges bancaires	554	516
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>365 930</b>	<b>354 700</b>
Produits d'exploitation non bancaire	58	11
Charges d'exploitation non bancaire	0	0
<b>CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>125 355</b>	<b>122 605</b>
Charges de personnel	41 712	41 095
Impôts et taxes	1 130	1 083
Charges externes	70 785	69 027
Autres charges générales d'exploitation	306	175
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	11 422	11 225
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>240 633</b>	<b>232 106</b>
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>277 382</b>	<b>185 291</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	179 593	144 836
Pertes sur créances irrécouvrables	94 294	34 569
Dotations aux provisions pour risques et charges	2 496	4 796
Autres dotations aux provisions	999	1 090
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>219 545</b>	<b>142 629</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	208 814	133 049
Récupérations sur créances amorties	2 963	3 960
Reprises de provisions pour risques et charges	6 703	4 461
Autres reprises de provisions	1 065	1 159
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>182 796</b>	<b>189 444</b>
Produits non courants	66	84
Charges non courantes	240	240
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>182 622</b>	<b>189 288</b>
Impôts sur les résultats	60 238	61 991
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>122 384</b>	<b>127 297</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>1 094 939</b>	<b>920 635</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>972 555</b>	<b>793 338</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>122 384</b>	<b>127 297</b>

### EVOLUTION DES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE

1er SEMESTRE 2012	2EME SEMESTRE 2011	1er SEMESTRE 2011
875 270	824 374	777 911

### ETAT DES SOLDES DE GESTION

#### I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

	30/06/2012	30/06/2011
1. (+) Intérêts et produits assimilés	410 746	415 014
2. (-) Intérêts et charges assimilées	165 458	147 488
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>245 288</b>	<b>267 526</b>
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	388 862	311 754
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	343 328	275 207
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b>45 534</b>	<b>36 547</b>
5. (+) Commissions perçues	44 049	29 183
6. (-) Commissions servies		
<b>Marge sur commissions</b>	<b>44 049</b>	<b>29 183</b>
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		
<b>Résultat des opérations de marché</b>		
11. (+) Divers autres produits bancaires	31 613	21 960
12. (-) Diverses autres charges bancaires	554	516
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>365 930</b>	<b>354 700</b>
13. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	58	11
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire	0	0
16. (-) Charges générales d'exploitation	125 355	122 605
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>240 633</b>	<b>232 106</b>
17. (+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-62 110	-42 396
18. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	4 207	-335
19. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	66	69
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>182 796</b>	<b>189 444</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-174</b>	<b>-156</b>
19. (-) Impôts sur les résultats	60 238	61 991
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>122 384</b>	<b>127 297</b>

#### II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

	30/06/2012	30/06/2011
<b>(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>122 384</b>	<b>127 297</b>
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	11 422	11 225
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	2 496	4 796
23. (+) Dotations aux provisions réglementées	999	1 090
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions	7 768	5 620
26. (-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	48	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		
<b>(+/-) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>129 485</b>	<b>138 788</b>
31. (-) Bénéfices distribués		
<b>(+/-) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>129 485</b>	<b>138 788</b>

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE**

En milliers de dirhams

Table with columns: Description, 30/06/2012, 31/12/2011. Rows include Produits d'exploitation bancaire perçus, Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges, Variation de: Créances sur les établissements de crédit et assimilés, Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation, Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation, Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement, Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement, Variation nette de la trésorerie, Trésorerie à l'ouverture de l'exercice, Trésorerie à la clôture de l'exercice.

**DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES**

en milliers de DH

Table with columns: DETTES, ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC (Bank Al-Maghrib, Banques au Maroc, Autres Etablissements de crédit au Maroc), Etablissements de Crédit à L'étranger, TOTAL AU 30-juin-12, TOTAL AU 31-déc-11. Rows include COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS, VALEURS RECUES EN PENSION, EMPRUNTS DE TRESORERIE, EMPRUNTS FINANCIERS, INTERETS COURUS A PAYER, TOTAL.

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

en milliers de DH

Table with columns: 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 (Dotations au titre de l'exercice, Cumul des amortissements), Provisions (Dotations au titre de l'exercice, Reprises de provisions, Cumul des provisions), Montant net à la fin de l'exercice. Rows include IMMOBIL. DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT, CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES, CREDIT-BAIL MOBILIER, CREDIT-BAIL IMMOBILIER, LOYERS COURUS A RECEVOIR, LOYERS RESTRUCTURES, LOYERS IMPAYES, CREATANCES EN SOUFFRANCE, IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE.

**CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES**

en milliers de DH

Table with columns: CREANCES, ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC (Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux, Banques au Maroc, Autres Etablissements de crédit au Maroc), Etablissements de Crédit à L'étranger, TOTAL AU 30-juin-12, TOTAL AU 31-déc-11. Rows include COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS, VALEURS RECUES EN PENSION, PRETS DE TRESORERIE, PRETS FINANCIERS, AUTRES CREANCES, INTERETS COURUS A RECEVOIR, CREANCES EN SOUFFRANCE, TOTAL.

**CREANCES SUR LA CLIENTELE**

en milliers de DH

Table with columns: CREANCES, SECTEUR PUBLIC, SECTEUR PRIVE (ENTREPRISES FINANCIERES, ENTREPRISES NON FINANCIERES, AUTRES CLIENTELES), TOTAL AU 30-juin-12, TOTAL AU 31-déc-11. Rows include CREDITS DE TRESORERIE, CREDITS A LA CONSOMMATION, CREDIT A L'EQUIPEMENT, CREDITS IMMOBILIERS, AUTRES CREDIT, CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE, INTERETS COURUS A RECEVOIR, CREANCES EN SOUFFRANCE, TOTAL.

**DETAIL DES AUTRES ACTIFS**

en milliers de DH

Table with columns: ACTIF, 30/06/2012, 31/12/2011. Rows include IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS NETTES D'AMORTISSEMENTS, SOMMES DUES PAR L'ETAT, SOMMES DUES PAR LE PERSONNEL, DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS, FOURNISSEURS DEBITEURS : AVANCES ET ACOMPTESS, ASSURANCES, AUTRES DEBITEURS, DIVERSES PRESTATIONS, STOCK DE FOURNITURES DE BUREAU ET IMPRIMES, COMPTE DE REGULARISATION ACTIF, TOTAL.

**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES**

en milliers de DH

Table with columns: 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 (amort. et prov. au début de l'exercice, Dotations au titre de l'exercice, Montant des amort. sur immob. sorties, Cumul), Montant net à la fin de l'exercice. Rows include IMMOBILISATIONS INCORPORELLES, IMMOBILISATIONS CORPORELLES, MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION, AUTRES IMMOB. CORPORELLES HORS EXPLOITATION, TOTAL.

**DEPOTS DE LA CLIENTELE**

en milliers de DH

Table with columns: DEPOTS, SECTEUR PUBLIC, SECTEUR PRIVE (ENTREPRISE FINANCIERES, ENTREPRISE NON FINANCIERES, AUTRES CLIENTELES), TOTAL AU 30-juin-12, TOTAL AU 31-déc-11. Rows include COMPTES A VUE CREDITEURS, COMPTES D'EPARGNE, DEPOTS A TERME, AUTRES COMPTES CREDITEURS, INTERETS COURUS A PAYER, TOTAL.

**DETAIL DES AUTRES PASSIFS**

en milliers de DH

Table with columns: Passif, 30/06/2012, 31/12/2011. Rows include INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS, CREDITEURS DIVERS, Sommes dues à l'Etat, Sommes dues aux organismes de prévoyance, Sommes diverses dues au personnel, Sommes diverses dues aux actionnaires et associés, Fournisseurs de biens et services, Divers autres créditeurs, COMPTES DE REGULARISATION, Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan, Comptes d'écarts sur devises et titres, Résultats sur produits dérivés de couverture, Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc, Charges à payer et produits constatés d'avance, Autres comptes de régularisation, Total-Passif.

## PROVISIONS DU 01/01/2012 AU 30/06/2012

en milliers de DH					
Nature	Montant au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions utilisées	Reprises de provisions devenues disponibles	Montant à la fin de l'exercice
<b>PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIE</b>	813 740	179 593	208 814	0	784 519
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	785 585	155 252	193 724		747 113
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location	28 155	24 341	15 090		37 406
Autres actifs					
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	51 446	3 495	7 768	0	47 173
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	36 009	2 496	6 703		31 802
Provisions réglementées	15 437	999	1 065		16 371
<b>Total</b>	<b>865 186</b>	<b>183 088</b>	<b>216 582</b>	<b>0</b>	<b>831 692</b>

## CAPITAUX PROPRES DU 01/01/2012 AU 30/06/2012

en milliers de DH				
CAPITAUX PROPRES	Encours au début de l'exercice	Affectation du résultat	Autres variations	Encours à la fin de l'exercice
<b>ECARTS DE REEVALUATION</b>				
<b>RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL</b>	805 570	0	0	805 570
Réserve légale	16 703	0	0	16 703
Autres réserves	705 542	0	0	705 542
Primes d'émission, de fusion et d'apport	83 325	0	0	83 325
<b>CAPITAL</b>	167 025	0	0	167 025
Capital appelé	167 025	0	0	167 025
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
<b>ACTIONNAIRE CAPITAL NON VERSE</b>				
<b>REPORT A NOUVEAU (+/-)</b>	225 378	291 898	-225 378	291 898
<b>RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION</b>	250 247	-183 728	-66 519	0
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>			122 384	122 384
<b>Total</b>	<b>1 448 220</b>	<b>108 170</b>	<b>-169 513</b>	<b>1 386 877</b>

## VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

en milliers de DH						
Nature	D<1 mois	1mois<D< 3 mois	3mois<D< 1 an	1an<D< 5 ans	D> 5 ans	TOTAL
<b>ACTIF</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	4 508					4 508
Créances sur la clientèle	24 069	13 261	143 240	4 325 875	3 242 051	7 748 496
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	858 781	29 804	259 899	2 430 465	0	3 578 949
Autres actifs						
<b>TOTAL</b>	<b>887 358</b>	<b>43 065</b>	<b>403 139</b>	<b>6 756 340</b>	<b>3 242 051</b>	<b>11 331 953</b>
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 162 087	146 667	693 153	1 538 000	0	3 539 907
Dettes envers la clientèle						
Titres de créance émis	300 000	500 000	0	3 199 200	0	3 999 200
Emprunts subordonnés						
<b>TOTAL</b>	<b>1 462 087</b>	<b>646 667</b>	<b>693 153</b>	<b>4 737 200</b>	<b>0</b>	<b>7 539 107</b>

## 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 de LOA conformément à la législation fiscale.

### VII/ 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.

### VIII/ 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.

### IX/ 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.

### IX/ Provisions réglementées

Les provisions réglementées sont constituées en application des dispositions législatives ou réglementaires, notamment fiscales, leur constitution facultative relève d'une décision de gestion motivée notamment par le souci de bénéficier d'un avantage fiscal.

## MARGE D'INTERET

En milliers de dirhams		
	30/06/2012	30/06/2011
<b>INTERETS PERCUS</b>	<b>410 746</b>	<b>415 014</b>
assimilés	0	105
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	410 746	414 909
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
<b>INTERETS SERVIS</b>	<b>165 458</b>	<b>147 488</b>
assimilés	68 682	59 394
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	0	0
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	96 776	88 094
<b>MARGE D'INTERETS</b>	<b>245 288</b>	<b>267 526</b>

## PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

En milliers de dirhams		
CATEGORIE DE TITRES	30/06/2012	30/06/2011
TITRES DE PLACEMENT		
TITRES DE PARTICIPATION		
PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES LIEES		
TITRES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE		
EMPLOIS ASSIMILES	29 740	20 181
<b>TOTAL</b>	<b>29 740</b>	<b>20 181</b>

## COMMISSIONS DU 01/01/12 AU 30/06/12

En milliers de dirhams		
COMMISSIONS	30/06/2012	30/06/2011
<b>COMMISSIONS PERCUES :</b>	<b>44 049</b>	<b>29 183</b>
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	44 049	29 183
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 opérations avec la clientèle		
sur activités de conseil et d'assistance		
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
<b>COMMISSIONS VERSEES :</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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 sur moyens de paiement	0	0
sur activités de conseil et d'assistance		
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>44 049</b>	<b>29 183</b>

## ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES

DESIGNATIONS	Montants 1er semestre 2012		Montants 2ème semestre 2011		Montants 1er semestre 2011	
	Créances	Provisions et agios réservés	Créances	Provisions et agios réservés	Créances	Provisions et agios réservés
Créances pré-douteuses	96 440	20 084	106 181	19 150	120 290	24 233
Créances douteuses	49 574	24 292	25 005	11 779	27 878	12 845
Créances compromises	958 490	913 331	1 009 999	949 685	991 429	938 356
<b>TOTAUX</b>	<b>1 104 504</b>	<b>957 707</b>	<b>1 141 185</b>	<b>980 614</b>	<b>1 139 597</b>	<b>975 434</b>

## TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

ETAT B.6								
En milliers de dirhams								
Dénomination de la Société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice	Produits inscrits au C.P.C de l'exercice	
	1	2	3	4	5	Date de clôture	Situation nette	Résultat net
<b>PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES LIEES</b>								
<b>AUTRES TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES</b>								
STE LOSTE	Assurance	300	97%	2 207	2 207	30/06/12	18 801	18 186
<b>TOTAL</b>				<b>2 207</b>	<b>2 207</b>		<b>18 186,00</b>	<b>29 740</b>

## RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2012

Fidarc  
Grant Thornton  
L'instinct de la croissance  
47, rue Allal Ben Abdellah  
20 000 Casablanca  
Maroc

Deloitte  
Deloitte Audit  
288, Boulevard Zerkouti  
20000 Casablanca  
Maroc

EQDOM

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE

PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2012

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 comprenant le bilan, le hors bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2012. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 1.402.249, dont un bénéfice net de KMAD 122.384, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 21 septembre 2012

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

Rachid BOUMELRAZI  
Associé  
Membre du réseau Grant Thornton International  
Tél : 022 54 48 00 - Fax : 022 29 66 70

DELOITTE AUDIT

Sakina BENSOUÏDA KORACHT  
Associée  
Deloitte Audit  
288, Boulevard Zerkouti  
- CASABLANCA -  
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81  
Fax : 05 22 22 40 78