

COMMUNICATION FINANCIÈRE



SITUATION PROVISoire AU 31 DÉCEMBRE 2011

BILAN ACTIF

| En milliers de DH | | |
|---|------------------|------------------|
| ACTIF | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
| 1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 172 | 1 797 |
| 2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 159 | 2 923 |
| • A vue | 159 | 2 923 |
| • A terme | | |
| 3. Créances sur la clientèle | 7 784 342 | 7 321 532 |
| • Crédits de trésorerie et à la consommation | 7 643 720 | 7 128 710 |
| • Crédits à l'équipement | | |
| • Crédits immobiliers | | |
| • Autres crédits | 140 622 | 192 822 |
| 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 | 260 463 | 54 637 |
| 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 | 1 459 931 | 942 478 |
| 11. Immobilisations incorporelles | 38 095 | 39 468 |
| 12. Immobilisations corporelles | 106 117 | 107 058 |
| Total de l'Actif | 9 651 486 | 8 472 100 |

HORS BILAN

| En milliers de dirhams | | |
|---|------------|------------|
| HORS BILAN | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
| ENGAGEMENTS DONNES | 31 206 | 20 168 |
| Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés | | |
| Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle | 31 206 | 20 168 |
| Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés | | |
| Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | | |
| Titres achetés à réméré | | |
| Autres titres à livrer | | |
| ENGAGEMENTS RECUS | 2 762 072 | 3 373 432 |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | 2 762 072 | 3 373 432 |
| Engagements de garantie reçus des établissements de crédit et assimilés | 0 | 0 |
| Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers | | |
| Titres vendus à réméré | | |
| Autres titres à recevoir | | |
| VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE | 58 212 | 0 |
| Hypothèques | 58 212 | 0 |

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

| En milliers de dirhams | | |
|---|------------------|------------------|
| | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 1 602 285 | 1 553 837 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 230 | 131 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 840 906 | 816 653 |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | 0 | 0 |
| Produits sur titres de propriété | 20 198 | 6 600 |
| Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 673 014 | 677 280 |
| Commissions sur prestations de service | 64 527 | 48 695 |
| Autres produits bancaires | 3 410 | 4 478 |
| CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 881 496 | 882 940 |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit | 127 293 | 171 937 |
| Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle | 0 | 0 |
| Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis | 182 875 | 121 806 |
| Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | 570 285 | 588 220 |
| Autres charges bancaires | 1 043 | 977 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 720 789 | 670 897 |
| Produits d'exploitation non bancaire | 28 | 149 |
| Charges d'exploitation non bancaire | 0 | 0 |
| CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | 247 779 | 231 715 |
| Charges de personnel | 80 920 | 76 616 |
| Impôts et taxes | 2 094 | 1 991 |
| Charges externes | 140 763 | 129 796 |
| Autres charges générales d'exploitation | 1 066 | 1 060 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 22 936 | 22 252 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 473 038 | 439 331 |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES | 393 443 | 323 196 |
| Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 300 979 | 255 832 |
| Pertes sur créances irrécouvrables | 83 583 | 60 017 |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | 6 382 | 4 869 |
| Autres dotations aux provisions | 2 519 | 2 678 |
| REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES | 305 664 | 262 922 |
| Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 287 874 | 242 381 |
| Récupérations sur créances amorties | 9 521 | 6 596 |
| Reprises de provisions pour risques et charges | 5 995 | 7 709 |
| Autres reprises de provisions | 2 274 | 6 237 |
| RESULTAT COURANT | 385 259 | 379 057 |
| Produits non courants | 921 | 1 855 |
| Charges non courantes | 480 | 1 641 |
| RESULTAT AVANT IMPOTS | 385 700 | 379 271 |
| Impôts sur les résultats | 135 452 | 135 965 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 250 248 | 243 306 |
| TOTAL DES PRODUITS | 1 908 898 | 1 818 763 |
| TOTAL DES CHARGES | 1 658 650 | 1 575 457 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 250 248 | 243 306 |

BILAN PASSIF

| En milliers de DH | | |
|--|------------------|------------------|
| PASSIF | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
| 1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | | |
| 2. Dettes envers les Etablissements de crédit et assimilés | 3 061 365 | 2 912 087 |
| • A vue | 66 933 | 31 159 |
| • A terme | 2 994 432 | 2 880 928 |
| 3. Dépôts de la clientèle | 624 128 | 136 291 |
| • Comptes à vue créditeurs | | |
| • Comptes d'épargne | | |
| • Dépôts à terme | 624 128 | 136 291 |
| • Autres comptes créditeurs | | |
| 4. Titres de créance émis | 4 286 957 | 3 764 589 |
| • Titres de créance négociables émis | 4 286 957 | 3 764 589 |
| • Emprunts obligataires émis | | |
| • Autres titres de créance émis | | |
| 5. Autres passifs | 179 368 | 226 618 |
| 6. Provisions pour risques et charges | 36 009 | 35 622 |
| 7. Provisions réglementées | 15 438 | 15 193 |
| 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 | 801 440 |
| 12. Capital | 167 025 | 167 025 |
| 13. Actionnaires. Capital non versé (-) | | |
| 14. Report à nouveau (+/-) | 225 378 | 169 929 |
| 15. Résultat nets en instance d'affectation (+/-) | 0 | 0 |
| 16. Résultat net de l'exercice (+/-) | 250 248 | 243 306 |
| Total du Passif | 9 651 486 | 8 472 100 |

ETAT DES SOLDES DE GESTION

| I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS | | |
|---|----------------|----------------|
| en milliers de DH | | |
| | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
| 1. (+) Intérêts et produits assimilés | 841 136 | 816 784 |
| 2. (-) Intérêts et charges assimilés | 310 168 | 293 743 |
| MARGE D'INTERET | 530 968 | 523 041 |
| 3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 673 014 | 677 280 |
| 4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | 570 285 | 588 220 |
| Résultat des opérations de crédit-bail et de location | 102 729 | 89 060 |
| 5. (+) Commissions perçues | 64 527 | 48 695 |
| 6. (-) Commissions servies | | |
| Marge sur commissions | 64 527 | 48 695 |
| 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 | 23 608 | 11 078 |
| 12. (-) Diverses autres charges bancaires | 1 043 | 977 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 720 789 | 670 897 |
| 13. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières | | |
| 14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire | 28 | 149 |
| 15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire | 0 | 0 |
| 16. (-) Charges générales d'exploitation | 247 779 | 231 715 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 473 038 | 439 331 |
| 17. (+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | -87 147 | -66 873 |
| 18. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions | | 3 040 |
| 19. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions | -245 | 3 559 |
| RESULTAT COURANT | 385 259 | 379 057 |
| RESULTAT NON COURANT | 441 | 214 |
| 19. (-) Impôts sur les résultats | 135 452 | 135 965 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 250 248 | 243 306 |

ETAT DES SOLDES DE GESTION (SUITE)

| II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | | |
|---|----------------|----------------|
| en milliers de DH | | |
| | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
| (+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 250 248 | 243 306 |
| 20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 22 936 | 22 252 |
| 21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières | 6 382 | 4 869 |
| 22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux | 2 519 | 2 678 |
| 23. (+) Dotations aux provisions réglementées | | |
| 24. (+) Dotations non courantes | 8 269 | 13 946 |
| 25. (-) Reprises de provisions | | |
| 26. (-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles | 0 | 23 |
| 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 | 273 816 | 258 936 |
| 31. (-) Bénéfices distribués | 183 728 | 167 025 |
| (+/-) AUTOFINANCEMENT | 90 088 | 91 911 |

COMMUNICATION FINANCIÈRE



SITUATION PROVISOIRE AU 31 DÉCEMBRE 2011

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/11

| | En milliers de dirhams | |
|--|------------------------|-----------------|
| | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
| Produits d'exploitation bancaire perçus | 1 582 087 | 1 547 237 |
| Récupérations sur créances amorties | 9 521 | 6 595 |
| Produits d'exploitation non bancaire perçus | 28 | 149 |
| Charges d'exploitation bancaire versées | 311 211 | 294 720 |
| Charges d'exploitation non bancaire versées | 0 | 0 |
| Charges générales d'exploitation versées | 224 843 | 209 463 |
| Impôts sur les résultats versés | 142 929 | 127 186 |
| Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges | 912 653 | 922 612 |
| Variation de : | | |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 2 764 | -2 338 |
| Créances sur la clientèle | -462 810 | -611 781 |
| Titres de transaction et de placement | 0 | 0 |
| Autres actifs | -205 826 | 8 688 |
| Immobilisations données en crédit-bail et en location | -512 914 | 60 317 |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 149 278 | -1 156 064 |
| Dépôts de la clientèle | 487 537 | 136 291 |
| Titres de créance émis | 522 368 | 1 546 623 |
| Autres passifs | -702 359 | -711 052 |
| Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation | -721 662 | -729 316 |
| FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II) | 190 991 | 193 296 |
| Produit des cessions d'immobilisations financières | 0 | 23 |
| Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | 0 | 0 |
| Acquisition d'immobilisations financières | 0 | 0 |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | 29 086 | 31 798 |
| Intérêts perçus | 0 | 0 |
| Dividendes perçus | 20 198 | 6 600 |
| FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | -8 888 | -25 175 |
| Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus | 0 | 0 |
| Emission de dettes subordonnées | 0 | 0 |
| Emission d'actions | 0 | 0 |
| Remboursement des capitaux propres et assimilés | 0 | 0 |
| Intérêts versés | 183 728 | 167 025 |
| Dividendes versés | 0 | 0 |
| FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT | -183 728 | -167 025 |
| VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V) | -1 625 | 1 096 |
| TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE | 1 797 | 701 |
| TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE (VI+VII) | 172 | 1 797 |

CAPITAUX PROPRES

| CAPITAUX PROPRES | Encours au début de l'exercice | Affectation du résultat | Autres variations | Encours à la fin de l'exercice |
|---|--------------------------------|-------------------------|-------------------|--------------------------------|
| ECARTS DE REVALUATION | | | | |
| RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL | 801 440 | 4 130 | 0 | 805 570 |
| Réserve légale | 16 703 | 0 | 0 | 16 703 |
| Autres réserves | 701 412 | 4 130 | 0 | 705 542 |
| Primes d'émission, de fusion et d'apport | 83 325 | 0 | 0 | 83 325 |
| CAPITAL | 167 025 | 0 | 0 | 167 025 |
| Capital appelé | 167 025 | 0 | 0 | 167 025 |
| Capital non appelé | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Certificats d'investissement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fonds de dotations | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ACTIONNAIRE CAPITAL NON VERSE | | | | |
| REPORT A NOUVEAU (-) | 169 929 | 225 378 | -169 929 | 225 378 |
| RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTION | 243 396 | -183 728 | -59 578 | 0 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | | 250 248 | 250 248 |
| Total | 1 381 700 | 45 780 | 20 741 | 1 448 221 |

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES

| DESIGNATIONS | Montants 2ème semestre 2011 | | Montants 1er semestre 2011 | | Montants 2ème semestre 2010 | |
|------------------------|-----------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| | Créances | Provisions et agios réservés | Créances | Provisions et agios réservés | Créances | Provisions et agios réservés |
| Créances pré-douteuses | 106 181 | 19 150 | 120 290 | 24 233 | 157 923 | 23 923 |
| Créances douteuses | 25 005 | 11 779 | 27 878 | 12 845 | 42 877 | 15 943 |
| Créances compromises | 1 009 999 | 948 685 | 991 429 | 938 356 | 963 609 | 917 414 |
| TOTAUX | 1 141 185 | 980 614 | 1 139 597 | 975 434 | 1 164 409 | 957 280 |

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

ETAT B.9

| 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 | 89 351 | 9 576 | 0 | 98 927 | 49 883 | 10 949 | 0 | 60 832 | 38 095 |
| - Fonds de commerce | 9 692 | 0 | 0 | 9 692 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 692 |
| - Immobilisations en recherche et développement | 78 854 | 9 576 | 0 | 88 430 | 49 078 | 10 949 | 0 | 60 027 | 28 403 |
| - Autres immobilisations incorporelles d'exploitation | 805 | 0 | 0 | 805 | 805 | 0 | 0 | 805 | 0 |
| - Immobilisations incorporelles hors exploitation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 224 456 | 19 510 | 25 862 | 218 104 | 117 397 | 11 988 | 17 398 | 111 987 | 106 117 |
| - IMMEUBLES D'EXPLOITATION | 144 449 | 10 477 | 0 | 154 926 | 50 534 | 8 680 | 0 | 59 214 | 95 712 |
| . Terrain d'exploitation | 20 016 | 1 146 | 0 | 21 162 | 0 | 0 | 0 | 21 162 | 0 |
| . Immeubles d'exploitation. Bureaux | 71 253 | 4 584 | 0 | 75 837 | 24 313 | 3 710 | 0 | 28 023 | 47 814 |
| . Immeubles d'exploitation. Agencements | 53 180 | 4 747 | 0 | 57 927 | 26 221 | 4 970 | 0 | 31 191 | 26 736 |
| - MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION | 73 585 | 3 698 | 17 398 | 59 885 | 64 864 | 3 258 | 17 398 | 50 724 | 9 161 |
| . Mobilier de bureau d'exploitation | 14 740 | 1 679 | 0 | 16 419 | 9 421 | 1 338 | 0 | 10 759 | 5 680 |
| . Matériel de bureau d'exploitation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| . Matériel Informatique | 58 735 | 2 019 | 17 398 | 43 356 | 55 349 | 1 905 | 17 398 | 39 856 | 3 500 |
| . Matériel roulant rattaché à l'exploitation | 110 | 0 | 0 | 110 | 94 | 15 | 0 | 109 | 1 |
| . Autres matériels d'exploitation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPL. EN COURS | 3 987 | 5 285 | 8 464 | 808 | 0 | 0 | 0 | 0 | 808 |
| - IMMOBIL. CORPORELLES HORS EXPLOITATION | 2 435 | 50 | 0 | 2 485 | 1 999 | 50 | 0 | 2 049 | 436 |
| . 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 | 935 | 50 | 0 | 985 | 799 | 50 | 0 | 849 | 136 |
| TOTAL | 313 807 | 29 086 | 25 862 | 317 031 | 167 280 | 22 937 | 17 398 | 172 819 | 144 212 |

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

| 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 | |
| IMMOBIL. DONNEES EN CREDIT-BAI ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT | 2 660 809 | 1 163 171 | 650 257 | 3 173 723 | 570 285 | 1 685 637 | 24 594 | 24 021 | 1 459 931 |
| CREDIT-BAI SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | | | | | |
| CREDIT-BAI MOBILIER | | | | | | | | | |
| - Crédit-bail mobilier en cours | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Crédit-bail mobilier loué | 2 585 826 | 1 052 102 | 575 274 | 3 062 654 | 570 285 | 1 685 637 | 0 | 3 057 | 1 377 017 |
| - Crédit-bail mobilier non loué après résiliation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CREDIT-BAI IMMOBILIER | | | | | | | | | |
| - Crédit-bail immobilier en cours | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Crédit-bail immobilier loué | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Crédit-bail immobilier non loué après résiliation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| LOYERS COURUS A RECEVOIR | 18 870 | 53 441 | 18 870 | 53 441 | 0 | 0 | 0 | 0 | 53 441 |
| LOYERS RESTRUCTURES | | | | | | | | | |
| LOYERS IMPAYES | 17 281 | 9 524 | 17 281 | 9 524 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 524 |
| CREANCES EN SOUFFRANCE | 38 832 | 48 104 | 38 832 | 48 104 | 0 | 0 | 24 594 | 20 964 | 19 949 |
| IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | |
| BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | |
| BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | |
| LOYERS COURUS A RECEVOIR | | | | | | | | | |
| LOYERS RESTRUCTURES | | | | | | | | | |
| LOYERS IMPAYES | | | | | | | | | |
| LOYERS EN SOUFFRANCE | | | | | | | | | |
| Total | 2 660 809 | 1 163 171 | 650 257 | 3 173 723 | 570 285 | 1 685 637 | 24 594 | 24 021 | 1 459 931 |

COMMUNICATION FINANCIÈRE



SITUATION PROVISOIRE AU 31 DÉCEMBRE 2011

CREANCES SUR LA CLIENTELE

| CREANCES | SECTEUR PUBLIC | SECTEUR PRIVE | | | TOTAL AU 31-déc-11 | TOTAL AU 31-déc-10 |
|--|----------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | | ENTREPRISES FINANCIERES | ENTREPRISES NON FINANCIERES | AUTRES CLIENTELES | | |
| en milliers de DH | | | | | | |
| CREANCES DE TRESORERIE | | | | | | |
| - Comptes à vue débiteurs | | | | | | |
| - Créances commerciales sur le Maroc | | | | | | |
| - Crédits à l'exportation | | | | | | |
| - Autres crédits de trésorerie | | | | | | |
| CREANCES A LA CONSOMMATION | | | | 7 643 720 | 7 643 720 | 7 128 71 |
| CREDIT A L'EQUIPEMENT | | | | | | |
| CREANCES IMMOBILIERS | | | | | | |
| AUTRES CREDIT | | | | | | |
| CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE | | | | | | |
| INTERETS COURUS A RECEVOIR | | | | | | |
| CREANCES EN SOUFFRANCE | | | | 140 622 | 140 622 | 192 822 |
| - Créances pré-doutées | | | | 80 141 | 80 141 | 126 649 |
| - Créances douteuses | | | | 10 851 | 10 851 | 24 286 |
| - Créances compromises | | | | 49 630 | 49 630 | 41 887 |
| TOTAL | | | | 7 784 342 | 7 784 342 | 7 321 53 |

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

| CREANCES | ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC | | | Etablissements de Crédit à L'étranger | TOTAL AU 31-déc-11 | TOTAL AU 31-déc-10 |
|-------------------------------------|---|------------------|--|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | Bank Al-Maghrib Trésor Public et Services des Chèques Postaux | Banques au Maroc | Autres Etablissements de crédit au Maroc | | | |
| en milliers de DH | | | | | | |
| COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS | | | | | | |
| VALEURS RECUES EN PENSION | | | | | | |
| - au jour le jour | | | | | | |
| - à terme | | | | | | |
| PRETS DE TRESORERIE | 0 | 159 | | | 159 | 2 923 |
| - au jour le jour | | | | | | |
| - à vue | 0 | 159 | | | 159 | 2 923 |
| PRETS FINANCIERS | | | | | | |
| AUTRES CREANCES | | | | | | |
| INTERETS COURUS A RECEVOIR | | | | | | |
| CREANCES EN SOUFFRANCE | | | | | | |
| TOTAL | 0 | 159 | | | 159 | 2 923 |

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

| Nature | en milliers de DH | | | | | TOTAL |
|---|-------------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|
| | D<1 mois | 1mois<D< 3 mois | 3mois<D< 1 an | 1an<D< 5 ans | D> 5 ans | |
| ACTIF | | | | | | |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 159 | | | | | 159 |
| Créances sur la clientèle | 20 510 | 7 212 | 162 084 | 3 277 060 | 4 253 401 | 7 720 267 |
| Titres de créances | | | | | | |
| Créances subordonnées | | | | | | |
| Crédit-bail et assimilé | 804 024 | 139 008 | 227 891 | 1 890 830 | 0 | 3 061 753 |
| Autres actifs | | | | | | |
| TOTAL | 824 693 | 146 220 | 389 975 | 5 167 890 | 4 253 401 | 10 782 179 |
| PASSIF | | | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 95 465 | 894 742 | 453 820 | 1 557 333 | 0 | 3 001 360 |
| Dettes envers la clientèle | | | | | | |
| Titres de créances émis | 0 | 0 | 340 000 | 1 800 000 | 2 059 200 | 4 199 200 |
| Emprunts subordonnés | | | | | | |
| TOTAL | 95 465 | 894 742 | 793 820 | 3 357 333 | 2 059 200 | 7 200 560 |

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

| DETTES | ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC | | | Etablissements de Crédit à L'étranger | TOTAL AU 31-déc-11 | TOTAL AU 31-déc-10 |
|-------------------------------------|--|------------------|--|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux | Banques au Maroc | Autres Etablissements de crédit au Maroc | | | |
| en milliers de DH | | | | | | |
| COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS | | | | | | |
| VALEURS RECUES EN PENSION | | | | | | |
| - au jour le jour | | | | | | |
| - à terme | | | | | | |
| EMPRUNTS DE TRESORERIE | | 250 000 | | | 250 000 | 599 000 |
| - au jour le jour | | | | | | |
| - à terme | | 250 000 | | | 250 000 | 599 000 |
| EMPRUNTS FINANCIERS | | 2 685 895 | | | 2 685 895 | 2 221 47 |
| AUTRES DETTES | | | | | | |
| INTERETS COURUS A PAYER | | 60 005 | | | 60 005 | 61 255 |
| TOTAL | | 3 061 365 | | | 3 061 365 | 2 912 08 |

ETAT D'AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

| en milliers de dirhar | | | |
|---|----------------|-------------------------------------|----------------|
| | MONTANT | | MONTANT |
| A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTES (Décision du AGO du 30/05/11) | | B. AFFECTATION DES RESULTATS | |
| • Report à nouveau | 169 929 | • Réserve légale | 4 130 |
| • Résultats nets en instance d'affectation | 243 306 | • Autres réserves | |
| • Résultat net de l'exercice | | • Tantièmes | 183 728 |
| • Prélèvements sur les réserves | | • Dividendes | - |
| • Autres prélèvements | | • Autres affectations | |
| | | • Report à nouveau | 225 378 |
| Total A | 413 235 | Total B | 413 235 |

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

| ACTIF | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|--|----------------|---------------|
| en milliers de DH | | |
| IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS NETTES D'AMORTISSEMENTS | 0 | 0 |
| SOMMES DUES PAR L'ETAT | 106 454 | 31 243 |
| SOMMES DUES PAR LE PERSONNEL | 678 | 484 |
| DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS | 192 | 130 |
| FOURNISSEURS DEBITEURS : AVANCES ET ACOMPTES | 2 373 | 0 |
| ASSURANCES | 9 801 | 8 300 |
| AUTRES DEBITEURS | 152 | 708 |
| DIVERSES PRESTATIONS | 283 | 3 658 |
| STOCK DE FOURNITURES DE BUREAU ET IMPRIMES | 2 502 | 2 030 |
| COMPTE DE REGULARISATION ACTIF | 138 028 | 8 084 |
| TOTAL | 260 463 | 54 637 |

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

| 2EME SEMESTRE 2011 | 1er SEMESTRE 2011 | 2EME SEMESTRE 2010 |
|--------------------|-------------------|--------------------|
| 824 374 | 777 911 | 768 947 |

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

| Passif | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|---|----------------|----------------|
| en milliers de DH | | |
| INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS Instruments optionnels de taux d'intérêt vendus Instruments optionnels de cours de change vendus Instruments optionnels sur actions et indices boursiers vendus Autres instruments optionnels vendus | | |
| CREDEURS DIVERS | 146 942 | 147 751 |
| Sommes dues à l'Etat | 38 469 | 40 929 |
| Sommes dues aux organismes de prévoyance | 4 080 | 3 859 |
| Sommes diverses dues au personnel | 7 495 | 7 116 |
| Sommes diverses dues aux actionnaires et associés | 0 | 0 |
| Dividendes à payer | 0 | 0 |
| Comptes courants d'associés créditeurs | 0 | 0 |
| Autres comptes divers aux actionnaires et associés | 0 | 0 |
| Fournisseurs de biens et services | 74 908 | 38 331 |
| Divers autres créanciers | 22 950 | 57 516 |
| 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 créanciers | 22 950 | 57 516 |
| COMPTES DE REGULARISATION | 32 426 | 78 867 |
| Comptes d'avancement des opérations de hors bilan | | |
| 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 | | |
| Comptes d'écart sur devises et lignes | | |
| Ecart de conversion sur devises non cotés | | |
| 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 | | |
| RÉSULTATS SUR PRODUITS DÉRIVÉS DE COUVERTURE | | |
| Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées | | |
| Coûts à déduire sur opérations de couverture dénouées | | |
| Comptes de bilan sous-évalués, surévalués et associés au Maroc | | |
| Charges à payer et produits constatés d'avance | 32 426 | 78 867 |
| Charges à payer | 8 387 | 4 455 |
| Produits constatés d'avance | 24 039 | 74 412 |
| Autres comptes de régularisation | | |
| Total-Passif | 179 368 | 226 618 |

COMMUNICATION FINANCIERE



SITUATION PROVISOIRE AU 31 DÉCEMBRE 2011

PROVISIONS AU 31/12/11

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 |
|---|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|--------------------------------|
| PROVISIONS DÉBITES DE L'ACTIF | 800 635 | 300 979 | 287 874 | 0 | 813 740 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | | | | | |
| Créances sur la clientèle | 776 110 | 276 385 | 266 910 | | 785 585 |
| Titres de placement | | | | | |
| Titres de participation et emplois assimilés | | | | | |
| Immobilisations en crédit-bail et en location | 24 525 | 24 594 | 20 964 | | 28 155 |
| Autres actifs | | | | | |
| PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF | 50 815 | 8 901 | 8 269 | 0 | 51 447 |
| 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 | 35 622 | 6 382 | 5 995 | | 36 009 |
| Provisions réglementées | 15 193 | 2 519 | 2 274 | | 15 438 |
| Total | 851 450 | 309 880 | 296 143 | 0 | 865 187 |

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

En milliers de dirhams

| CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|---|----------------|----------------|
| CHARGES DE PERSONNEL | 80 920 | 76 616 |
| Salaires et appointements | 64 388 | 60 957 |
| Charges d'assurances sociales | 4 327 | 4 198 |
| Charges CNSS | 7 553 | 7 292 |
| Charges de retraite | 4 313 | 4 062 |
| Charges de formation | 530 | 107 |
| Autres charges de personnel | 191 | 0 |
| IMPOTS ET TAXES | 2 094 | 1 991 |
| Taxe urbaine et taxe d'édilité | 367 | 365 |
| Patente | 1 221 | 1 118 |
| Taxes municipales | 401 | 421 |
| Droits d'enregistrement | 87 | 78 |
| Timbres fiscaux | 18 | 9 |
| Autres impôts | 0 | 0 |
| CHARGES EXTERNES | 140 763 | 129 796 |
| Locations et charges locatives | 5 084 | 4 924 |
| Redevances de crédit-bail | 0 | 0 |
| Entretien et réparations | 8 787 | 8 825 |
| Rémunérations des intermédiaires et honoraires | 60 900 | 50 461 |
| Rémunérations du personnel intérimaire et détaché | 7 702 | 8 060 |
| Assurances | 919 | 870 |
| Frais d'actes et de contentieux | 6 171 | 6 050 |
| Achats non stockés de fournitures | 3 206 | 2 878 |
| Transports et déplacements | 3 136 | 3 388 |
| Missions et réceptions | 1 386 | 877 |
| Publicité et publication | 15 273 | 15 459 |
| Frais postaux et de télécommunications | 7 256 | 8 480 |
| Documentations générales | 62 | 97 |
| Frais de conseil et d'assemblée | 1 210 | 1 200 |
| Dons et cotisations | 373 | 398 |
| Fournitures de bureau et imprimés | 2 743 | 4 059 |
| Frais de gestion groupe | 9 013 | 7 238 |
| Autres charges externes | 7 542 | 6 532 |
| AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | 1 066 | 1 060 |
| Dons | 682 | 768 |
| Diverses autres charges générales d'exploitation | 384 | 292 |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS | 22 936 | 22 252 |
| Immobilisations incorporelles | 10 949 | 10 345 |
| Immobilisations corporelles | 11 987 | 11 907 |
| TOTAL | 247 779 | 231 715 |

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

En milliers de dirhams

| CATEGORIE DE TITRES | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|---|---------------|--------------|
| TITRES DE PLACEMENT | | |
| TITRES DE PARTICIPATION | | |
| PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES LIEES | | |
| TITRES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE | | |
| EMPLOIS ASSIMILES | 20 198 | 6 600 |
| TOTAL | 20 198 | 6 600 |

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

En milliers de dirhams

| AUTRES PRODUITS ET CHARGES | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|---|----------------|----------------|
| AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES | 2 367 | 3 501 |
| Autres produits bancaires | 3 410 | 4 478 |
| Autres charges bancaires | 1 043 | 977 |
| PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES | 28 | 149 |
| Produits d'exploitation non bancaires | 28 | 149 |
| Charges d'exploitation non bancaires | 0 | 0 |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES | 393 443 | 323 196 |
| Dotations aux provisions | 300 979 | 255 832 |
| Pertes sur créances irrécouvrables | 83 563 | 60 017 |
| Dotations aux provisions pour autres risques et charges | 6 382 | 4 669 |
| Dotations aux provisions réglementées | 2 519 | 2 678 |
| REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES | 305 664 | 262 922 |
| Reprises de provisions | 287 874 | 242 381 |
| Recuperations sur créances amorties | 9 521 | 6 595 |
| Reprises de provisions pour autres risques et charges | 5 995 | 7 709 |
| Reprises de provisions réglementées | 2 274 | 6 237 |
| PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS | 441 | 214 |
| Produits non courants | 921 | 1 855 |
| Charges non courantes | 480 | 1 641 |

DEPOTS DE LA CLIENTELE

en milliers de DH

| DEPOTS | SECTEUR | SECTEUR PRIVE | | | TOTAL AU 31-déc-11 | TOTAL AU 31-déc-10 |
|---------------------------|---------|------------------------|----------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| | | ENTREPRISE FINANCIERES | ENTREPRISE NON FINANCIERES | AUTRES CLIENTELE | | |
| COMPTES A VUE CREDITEURS | PUBLIC | | | | | |
| COMPTES D'EPARGNE | | | | | | |
| DEPOTS A TERME | | | | | | |
| AUTRES COMPTES CREDITEURS | | 0 | | 624 128 | 624 128 | 136 291 |
| INTERETS COURUS A PAYER | | | | | | |
| TOTAL | | 0 | 0 | 624 128 | 624 128 | 136 291 |

COMMISSIONS

En milliers de dirhams

| COMMISSIONS | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|---|---------------|---------------|
| COMMISSIONS PERCUES : | 64 527 | 48 695 |
| sur opérations avec les établissements de crédit | | |
| sur opérations avec la clientèle | 64 527 | 48 695 |
| 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 | 64 527 | 48 695 |

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 31/12/2011



EQDOM

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2011

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 provisoire de la Société EQDOM comprenant le bilan, le hors bilan, le compte de produits et charges et l'état des soldes de gestion relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2011. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 1.463.659, dont un bénéfice net de KMAD 250.248, 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 provisoire 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2011, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 mars 2012

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton International
Rachid BOUTOUZAL - Casablanca
Associé - Tél : 02 24 48 00 - Fax : 022 29 66 70

DELOITTE AUDIT

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
- CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Sakina BENSOUJAY KORACHI
Associé