



SITUATION PROVISOIRE CONSOLIDÉE AU 31 DÉCEMBRE 2010

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDÉ AU 31/12/10

		En milliers de dirhams	
		31/12/2010	31/12/2009
(+)	Produits d'exploitation bancaire perçus	1 578 718	1 620 379
(+)	Récupérations sur créances amorties	6 595	6 387
(+)	Produits d'exploitation non bancaire perçus	149	470
(-)	Charges d'exploitation bancaire versées	294 720	267 262
(-)	Charges d'exploitation non bancaire versées	0	0
(-)	Charges générales d'exploitation versées	211 274	210 878
(-)	Impôts sur les résultats versés	130 344	131 392
I	Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	949 124	1 017 704
Variation de :			
(+)	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	4 150	212 118
(+)	Créances sur la clientèle	-528 160	-607 042
(+)	Titres de transaction et de placement	-9 500	0
(+)	Autres actifs	5 646	56 061
(+)	Immobilisations données en crédit-bail et en location	0	0
(+)	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-1 156 064	-1 203 464
(+)	Dépôts de la clientèle	0	-8 179
(+)	Titres de créance émis	1 546 623	1 489 314
(+)	Autres passifs	-605 480	-757 135
II	Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-742 785	-818 327
III	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)	206 339	199 377
(+)	Produit des cessions d'immobilisations financières		231
(+)	Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	23	0
(-)	Acquisition d'immobilisations financières	0	34 278
(-)	Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	31 798	23
(+)	Intérêts perçus		
(+)	Dividendes perçus	23	
IV	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-31 752	-34 024
(+)	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	167 025	167 025
V	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-167 025	-167 025
VI	VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)	7 562	-1 672
VII	TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	701	2 373
VIII	TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE (VI+VII)	8 263	701

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDÉ AU 31/12/10

DETTES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			Etablissements de Crédit à L'étranger	TOTAL AU 31-déc-10	TOTAL AU 31-déc-09
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres Etablissements de crédit au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		30 366			30 366	180 087
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE		599 000			599 000	430 000
- au jour le jour						
- à terme		599 000			599 000	430 000
EMPRUNTS FINANCIERS		2 221 475			2 221 475	3 418 839
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		61 265			61 265	99 484
TOTAL		2 912 067			2 912 067	4 068 151

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDÉ

CREANCES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			Etablissements de Crédit à L'étranger	TOTAL AU 31-déc-10	TOTAL AU 31-déc-09
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres Etablissements de crédit au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS						
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE	0	2 923			2 923	7 073
- au jour le jour						
- à vue	0	2 923			2 923	7 073
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	0	2 923			2 923	7 073

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES CONSOLIDÉ DU 01/01/2009 AU 31/12/10

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	76 077	13 274	0	89 351	39 538	10 345	0	49 883	39 468
- Fonds de commerce	9 692	0	0	9 692	0	0	0	0	9 692
- Immobilisations en recherche et développement	65 580	13 274	0	78 854	38 733	10 345	0	49 078	29 776
- 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	211 050	18 524	5 119	224 455	105 556	11 907	66	117 397	107 058
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	136 118	8 331	0	144 449	42 374	8 160	0	50 534	93 915
. Terrain d'exploitation	19 302	714	0	20 016	0	0	0	0	20 016
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	68 397	2 856	0	71 253	20 857	3 456	0	24 313	46 940
. Immeubles d'exploitation. Agencements	48 419	4 761	0	53 180	21 517	4 704	0	26 221	26 959
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	72 497	1 153	66	73 584	61 246	3 684	66	64 864	8 720
. Mobilier de bureau d'exploitation	14 343	397	0	14 740	8 220	1 201	0	9 421	5 319
. Matériel de bureau d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
. Matériel Informatique	57 978	756	0	58 734	52 884	2 465	0	55 349	3 385
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	176	0	66	110	142	18	66	94	16
. Autres matériels d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPL. EN COURS	0	9 040	5 053	3 987	0	0	0	0	3 987
- IMMOBIL. CORPORELLES HORS EXPLOITATION	2 435	0	0	2 435	1 936	63	0	1 999	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	0	0	935	736	63	0	799	136
TOTAL	287 127	31 798	5 119	313 806	145 094	22 252	66	167 280	146 526

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVE A L'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION PROVISOIRE CONSOLIDÉE PERIODE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2010

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire consolidée de la société EQDOM comprenant le bilan, le hors bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2010. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant DH 1 410 333 milliers dont un bénéfice net consolidé de DH 253 588 milliers.

Nous avons effectué notre mission 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 provisoire du bilan consolidé, du hors bilan consolidé et du compte de produits et charges consolidé 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'opi-

nion 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 de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2010 conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 25 mars 2011

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse
Price Waterhouse
101, Bd Messiria Al khadra - Casablanca
Tél: 0522 98 40 40 / 0522 77 90 00
Fax: 0522 77 90 90 / 0522 99 11 96
I.F. 01031195 - R.C. 34533 - CNSS 1618K
Zakaria FAFOURI
Expert-comptable

Ernst & Young
ERNST & YOUNG
Abdeslam BERRADA-ALLAM
Associé