

# COMMUNICATION FINANCIERE



## SITUATION PROVISoire DU BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2005

### BILAN ACTIF

En milliers de dirhams		
ACTIF	2005	2004
<b>1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b>942</b>	<b>582</b>
<b>2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>29 023</b>	<b>20 822</b>
• A vue	29 023	20 822
• A terme		
<b>3. Créances sur la clientèle</b>	<b>4 617 108</b>	<b>4 489 722</b>
• Crédits de trésorerie et à la consommation	4 533 753	4 429 973
• Crédits à l'équipement		
• Crédits immobiliers		
• Autres crédits	83 355	59 749
<b>4. Créances acquises par affectation</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>83 890</b>	<b>21 845</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>360</b>	<b>360</b>
<b>9. Créances subordonnées</b>		
<b>10. Immobilisations données en crédit-bail et en location</b>	<b>567 465</b>	<b>189 110</b>
<b>11. Immobilisations incorporelles</b>	<b>26 082</b>	<b>26 706</b>
<b>12. Immobilisations corporelles</b>	<b>93 804</b>	<b>91 564</b>
<b>Total de l'Actif</b>	<b>5 418 674</b>	<b>4 840 711</b>

### BILAN PASSIF

En milliers de dirhams		
PASSIF	2005	2004
<b>1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>		
<b>2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>3 072 647</b>	<b>2 510 250</b>
• A vue	42 176	68 733
• A terme	3 030 471	2 441 517
<b>3. Dépôts de la clientèle</b>	<b>15 262</b>	<b>38 708</b>
• Comptes à vue créditeurs		
• Comptes d'épargne		
• Dépôts à terme		
• Autres comptes créditeurs	15 262	38 708
<b>4. Titres de créance émis</b>	<b>895 481</b>	<b>1 116 261</b>
• Titres de créance négociables émis	895 481	1 116 261
• Emprunts obligataires émis		
• Autres titres de créance émis		
<b>5. Autres passifs</b>	<b>301 026</b>	<b>92 897</b>
<b>6. Provisions pour risques et charges</b>	<b>19 029</b>	<b>30 772</b>
<b>7. Provisions réglementées</b>	<b>29 358</b>	<b>27 486</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>752 225</b>	<b>713 599</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>9 883</b>	<b>2 489</b>
<b>15. Résultat net en instance d'affectation (+/-)</b>		
<b>16. Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>156 738</b>	<b>141 224</b>
<b>Total du Passif</b>	<b>5 418 674</b>	<b>4 840 711</b>

### SITUATION PROVISoire DU HORS BILAN EXERCICE 2005

En milliers de dirhams			
Code ligne	HORS BILAN	2005	2004
<b>H010</b>	<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>14 233</b>	<b>3 711</b>
H011	Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
H012	Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	14 233	3 711
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>1 004 992</b>	<b>251 112</b>
H021	Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 004 624	242 539
H025	Engagements de garantie reçus des ets crédit et assimilés (SGMB)	368	8 573
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>0</b>	<b>0</b>
H834	Hypothèques	0	0

### SITUATION PROVISoire DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) EXERCICE 2005

En milliers de dirhams		
	2005	2004
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>796 786</b>	<b>755 700</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	104	0
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	642 441	660 086
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété	24	24
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	131 740	77 613
Commissions sur prestations de service	17 668	14 721
Autres produits bancaires	4 809	3 256
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>270 110</b>	<b>254 635</b>
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	122 506	117 486
Intérêts et charges assimilées sur op. avec la clientèle	0	486
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	46 886	70 894
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	100 001	65 063
Autres charges bancaires	717	706
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>526 676</b>	<b>501 065</b>
Produits d'exploitation non bancaire	76	5 003
Charges d'exploitation non bancaire	759	299
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>163 121</b>	<b>143 606</b>
Charges de personnel	64 861	58 055
Impôts et taxes	2 458	2 131
Charges externes	76 875	67 470
Autres charges générales d'exploitation	1 118	161
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	17 809	15 789
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>332 892</b>	<b>302 054</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	255 024	219 545
Pertes sur créances irrécouvrables	57 339	33 636
Dotations aux provisions pour risques et charges	8 210	30 711
Autres dotations aux provisions	12 319	18 162
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>220 721</b>	<b>175 642</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	188 296	142 880
Récupérations sur créances amorties	2 027	7 965
Reprises de provisions pour risques et charges	19 952	733
Autres reprises de provisions	10 446	24 064
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>250 701</b>	<b>235 751</b>
Produits non courants	1 732	9 609
Charges non courantes	2 051	240
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>250 382</b>	<b>245 120</b>
Impôts sur les résultats	93 644	103 896
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>156 738</b>	<b>141 224</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>1 019 315</b>	<b>945 954</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>862 577</b>	<b>804 730</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>156 738</b>	<b>141 224</b>

### ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES

DESIGNATIONS	Montants au 31/12/2005		Montants au 31/12/2004	
	Créances	Provisions et agios réservés	Créances	Provisions et agios réservés
Créances pré-douteuses	48 318	9 798	31 201	7 912
Créances douteuses	40 615	20 406	12 094	6 469
Créances compromises	969 666	942 653	920 828	889 993
<b>TOTAUX</b>	<b>1 058 599</b>	<b>972 857</b>	<b>964 123</b>	<b>904 374</b>

### ETAT DES SOLDES DE GESTION EXERCICE 2005

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		
	en milliers de DH	
	2005	2004
1. (+) Intérêts et produits assimilés	642 545	660 086
2. (-) Intérêts et charges assimilés	169 392	188 866
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>473 153</b>	<b>471 220</b>
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	131 740	77 613
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	100 001	65 063
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b>31 739</b>	<b>12 550</b>
5. (+) Commissions perçues	17 668	14 721
6. (-) Commissions servies		
<b>Marge sur commissions</b>	<b>17 668</b>	<b>14 721</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	4 833	3 280
12. (-) Divers autres charges bancaires	717	706
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>526 676</b>	<b>501 065</b>
13. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	76	5 003
15. (+) Autres charges d'exploitation non bancaire	759	299
16. (-) Charges générales d'exploitation	163 121	143 606
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>362 872</b>	<b>362 163</b>
17. (+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-122 040	-102 336
18. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	11 742	-29 978
19. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-1 873	5 902
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>250 701</b>	<b>235 751</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-319</b>	<b>9 369</b>
19. (-) Impôts sur les résultats	93 644	103 896
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>156 738</b>	<b>141 224</b>
II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		
	en milliers de DH	
	2005	2004
<b>(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>156 738</b>	<b>141 224</b>
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	17 809	15 789
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	8 210	30 711
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	12 319	18 162
23. (+) Dotations aux provisions réglementées		
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions	30 998	24 797
26. (-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	39	4 966
27. (+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	759	299
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>165 398</b>	<b>176 422</b>
31. (-) Bénéfices distribués	95 204	83 512
<b>(+/-) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>70 194</b>	<b>92 910</b>

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

2EME SEMESTRE 2004	1er SEMESTRE 2005	2ème SEMESTRE 2005
411 077	413 158	383 628

### ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES PERIODE DU 1ER JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2005

En exécution de la mission prévue par l'article 17 du Dahir portant loi n°1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges de la Société Eqdom couvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2005.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Nous attirons votre attention sur le fait que conformément à une récente recommandation de Bank Al-Maghrib en matière de comptabilisation du premier loyer majoré de crédit bail, Eqdom a procédé, en 2005, à l'étalement du loyer majoré de l'ensemble des contrats relatifs à la location avec option d'achat (LOA) sur la durée de ces derniers suivant la méthode de l'amortissement dégressif. Antérieurement à 2005, le loyer majoré était constaté en chiffre d'affaires en totalité dès sa facturation. Il est à noter que ce changement de méthode n'a pas eu d'impact sur le résultat par rapport à la méthode appliquée antérieurement.

Le 17 mars 2006

I.F.S COMMISSAIRES AUX COMPTES

Price Waterhouse

ERNST & YOUNG

*Price Waterhouse*

*Ali BENNANI*  
Associé

A. Bidat

Associé