

Nom de l'établissement : SOCIETE "EQDOM"

SITUATION PROVISoire DU BILAN
AU 30 JUIN 2004

En milliers de dirhams

PASSIF	30/06/2004	30/06/2003
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 384 021	1 998 154
• A vue	91 900	44 552
• A terme	2 292 121	1 953 602
3. Dépôts de la clientèle	58 915	22 161
• Comptes à vue créditeurs		
• Comptes d'épargne		
• Dépôts à terme		
• Autres comptes créditeurs	58 915	22 161
4. Titres de créance émis	1 312 806	1 521 203
• Titres de créance négociables émis	1 312 806	1 521 203
• Emprunts obligataires émis		
• Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	148 356	146 588
6. Provisions pour risques et charges	3 575	707
7. Provisions réglementées	33 113	30 392
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9. Dettes subordonnées		
10. Ecart de réévaluation		
11. Réserves et primes liées au capital	713 599	674 187
12. Capital	167 025	167 025
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Report à nouveau (+/-)	2 489	1 500
15. Résultat nets en instance d'affectation (+/-)		
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	69 762	65 120
Total du Passif	4 893 661	4 627 037

Initialled for purposes
of Identification
Price Waterhouse

ERNST & YOUNG
44, Rue Mohamed Smiha
Casablanca 20000 - Maroc

Nom de l'établissement : SOCIÉTÉ "EQDOM"

SITUATION PROVISoire DU HORS BILAN
AU 30 JUIN 2004

En milliers de dirhams

Code ligne	HORS BILAN	30/06/2004	30/06/2003
H010	ENGAGEMENTS DONNES	NEANT	NEANT
H011	Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	.....	.....
H012	Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	.....	.....
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	ENGAGEMENTS RECUS	12 570	34 388
H021	Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	.....	.....
H025	Engagements de garantie reçus des ets crédit et assimilés (SGMB)	12 570	34 388
H026	Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	.....	.....
H027	Titres vendus à réméré	.....	.....
H028	Autres titres à recevoir	.....	.....

Initialled for purposes
of Identification
Price Waterhouse

ERNST & YOUNG
44, Rue Mohamed Soubir
Casablanca, Maroc - 20040

Nom de l'établissement : SOCIETE "EQDOM"

ETAT DES SOLDES DE GESTION
DU 01/01/2004 AU 30/06/2004

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

	30/06/2004	30/06/2003
1. (+) Intérêts et produits assimilés	313 974	316 504
2. (-) Intérêts et charges assimilées	94 952	96 230
MARGE D'INTERET	219 022	220 274
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	21 565	0
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	22 112	0
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-547	0
5. (+) Commissions perçues	7 240	8 103
6. (-) Commissions servies		
Marge sur commissions	7 240	8 103
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	1 844	1 744
12. (-) Diverses autres charges bancaires	316	557
PRODUIT NET BANCAIRE	227 243	229 564
13. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	18	637
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire	299	0
16. (-) Charges générales d'exploitation	71 722	61 392
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	155 240	168 809
17. (+/-) Dot. nettes des reprises aux prov. pour créances en souffrance	41 147	69 643
17. (+/-) Dot. nettes des reprises aux prov. pour autres risques et charges	2 782	0
18. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions réglementées	-274	-4 621
RESULTAT COURANT	111 585	103 787
RESULTAT NON COURANT	2 794	923
19. (-) Impôts sur les résultats	44 617	39 590
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	69 762	65 120

Initialled for purposes
of Identification
Price Waterhouse

ERNST & YOUNG
44, Rue Mohamed Smaïla
Casablanca 20000 - Maroc

Nom de l'établissement : SOCIETE "EQDOM"

ETAT DES SOLDES DE GESTION (suite)
DU 01/01/2003 AU 30/06/2003

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

	30/06/2004	30/06/2003
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	69 762	65 120
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	7 058	5 171
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	2 862	0
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	6 882	1 547
23. (+) Dotations aux provisions réglementées		
24. (+) Dotations non courantes	7 236	6 168
25. (-) Reprises de provisions (risques et réglementées)		
26. (-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	7	131
27. (+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	299	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	79 620	65 539
31. (-) Bénéfices distribués		
(+/-) AUTOFINANCEMENT	79 620	65 539

Initiale for purposes
of identification
Price Waterhouse

ERNST & YOUNG
44, Rue Mohamed Smiha
Casablanca, Maroc

Nom de l'établissement : SOCIETE "EQDOM"

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE
ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES

EN KDH

DESIGNATIONS	Montants au 30/06/2004		Montants au 30/06/2003	
	Créances	Provisions et agios réservés	Créances	Provisions et agios réservés
Créances pré-douteuses	47 968	14 425	86 576	16 027
Créances douteuses	21 926	15 487	79 117	39 696
Créances compromises	881 280	841 667	734 827	703 709
TOTAUX	951 174	871 579	900 520	759 432

ERNST & YOUNG
44, Rue Mohamed Smiha
Casablanca 20000 - Maroc

Initialed for purposes
of Identification
Price Waterhouse

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Price Waterhouse
101, Bd Massira Al Khadra
20100 Casablanca
Maroc

ERNST & YOUNG

44, Rue Mohamed Smiha
20000 Casablanca
Maroc

EQDOM**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2004**

En exécution de la mission prévue par la loi n° 23-01 du 6 mai 2004 modifiant et complétant le Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges de la Société Eqdom au terme du premier semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2004.

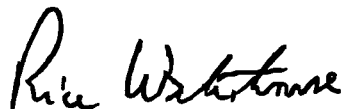
Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession applicables au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

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.

Le 22 septembre 2004

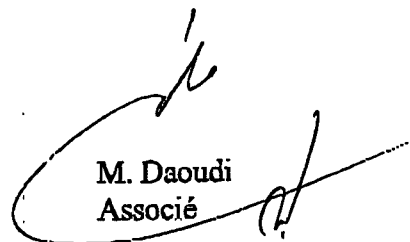
Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse



A. Bidah
Associé

Ernst & Young



M. Daoudi
Associé