



GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

SOCIÉTÉ ANONYME AU CAPITAL DE 167.025.000 DHS
Siège Social : 127, Angle Bd. Zerkouni et Rue Ibnou Bouraïd - Casablanca - RC N° 32.775 – TEL. 05 22 77 92 90

AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

AVIS DE CONVOCATION

Les Actionnaires d'EQDOM, Société Anonyme au capital de 167.025.000 DHS, sont priés d'assister à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra au siège social, sis, 127, Angle Bd. Zerkouni et Rue Ibnou Bouraïd à Casablanca, le :

Jeudi 21 Mai 2015, A 10H 30

En vue de délibérer et de statuer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture et examen du rapport de gestion du Conseil d'Administration au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2014 ;
2. Lecture et examen du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014 ;
3. Lecture et examen du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la Loi 17/95 relative à la Société Anonyme telle que modifiée et complétée par la Loi 20/05 ;
4. Résolutions :
 - Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014;
 - Quitus de leur gestion aux Administrateurs et aux Commissaires aux Comptes de l'exécution de leur mandat ;
 - Approbation de l'affectation des résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2014;
 - Fixation du montant des jetons de présence ;
 - Approbation des conventions visées à l'article 56 de la Loi 17/95 relative à la Société Anonyme telle que modifiée et complétée par la Loi 20/05 ;
 - Pouvoirs à conférer en vue des formalités légales.

Les propriétaires d'actions au porteur, devront déposer ou faire adresser par leur banque au siège social, cinq jours avant la réunion, les attestations constatant leur inscription en compte auprès d'un intermédiaire financier habilité.

Les titulaires d'actions nominatives, devront avoir été préalablement inscrits en compte, soit au nominatif pur ou en nominatif administré, cinq jours avant la réunion, ils seront admis à cette assemblée sur simple justification de leur identité.

Tout actionnaire remplissant les conditions prévues par la Loi 17/95 telle que modifiée et complétée par la Loi n° 20/05 sur les sociétés anonymes, a la faculté de requérir l'inscription d'un ou plusieurs projets de résolutions à l'ordre du jour. La demande d'inscription de ces projets de résolutions doit être adressée au siège de la société par lettre recommandée, avec accusé de réception, dans un délai de dix jours à compter de la publication de l'avis de convocation.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

PROJET DE RESOLUTIONS

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture des rapports du conseil d'administration et des commissaires aux comptes, approuve les états de synthèse arrêtés à la date du 31 décembre 2014, tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne aux administrateurs en fonction ainsi qu'aux commissaires aux comptes quitus entier et sans réserve de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice 2014.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice net de l'exercice 2014, s'élevant à **142 448 678,62** Dirhams comme suit :

• Bénéfice net de l'exercice 2014	:	142 448 678,62
• Report à nouveau disponible	:	363 588 212,59
• Total à affecter comme suit	:	506 036 891,21
• Dividendes par action, soit	:	141 971 250,00
- 60 DH de Dividende Ordinaire	:	100 215 000,00
- 25 DH de Dividende Exceptionnel	:	41 756 250,00
• Reliquat à reporter à nouveau	:	364 065 641,21

Le dividende ordinaire de l'exercice 2014 est fixé à 60 Dirhams par action auquel s'ajoutera un dividende exceptionnel pour cet exercice de 25 Dirhams par action donnant un dividende brut global de 85 Dirhams par action.

Le dividende ainsi fixé sera mis en paiement à partir du 22 juin 2015 auprès de la SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROC.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale fixe à la somme de 110.000 DH brut le montant des jetons de présence alloués à chaque administrateur au titre de l'exercice 2014.

QUATRIEME RESOLUTION

Après avoir entendu la lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions spéciales visées à l'article 56 de la Loi 17/95 relative à la Société Anonyme telle que modifiée et complétée par la Loi 20/05, l'Assemblée Générale déclare approuver lesdites conventions.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée pour accomplir toutes les formalités qui seront nécessaires.

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 LOA.

En parallèle, la société tient une comptabilité financière qui traite les opérations de la LOA comme des encours financiers, ce qui permet de dégager un résultat financier.

Pour assurer l'homogénéité des comptabilités sociale et financière, une corrélation entre l'amortissement comptable et l'amortissement financier est effectuée. Cette corrélation permet de traduire au niveau des comptes le résultat financier des opérations de crédit-bail.

VI/ 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.

VII/ 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.

VIII/ 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 contrepartie 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.

COMMUNICATION FINANCIÈRE



GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

SOCIÉTÉ ANONYME AU CAPITAL DE 167.025.000 DHS
Siège Social : 127, Angle Bd. Zerkoutouni et Rue Ibnou Bouraïd - Casablanca - RC N° 32.775 - TEL. 05 22 77 92 90

EXERCICE AU 31 DECEMBRE 2014

BILAN ACTIF

ACTIF	En milliers de DH	
	31/12/2014	31/12/2013
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	618	737
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 642	7 002
• A vue	2 642	7 002
• A terme		
3. Créances sur la clientèle	6 485 656	7 201 097
• Crédits de trésorerie et à la consommation	6 421 131	7 129 513
• Crédits à l'équipement		
• Crédits immobiliers		
• Autres crédits	64 525	71 584
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	1 101 247	817 206
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	1 615 588	1 668 465
11. Immobilisations incorporelles	27 901	28 815
12. Immobilisations corporelles	87 924	94 807
Total de l'Actif	9 323 783	9 820 336

BILAN PASSIF

PASSIF	En milliers de DH	
	31/12/2014	31/12/2013
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les Etablissements de crédit et assimilés	2 808 879	3 891 792
• A vue	18 033	48 369
• A terme	2 790 846	3 843 423
3. Dépôts de la clientèle	1 542 377	1 252 781
• Comptes à vue créditeurs		
• Comptes d'épargne		
• Dépôts à terme		
• Autres comptes créditeurs	1 542 377	1 252 781
4. Titres de créance émis	3 179 774	2 904 706
• Titres de créance négociables émis	3 179 774	2 904 706
• Emprunts obligataires émis		
• Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	273 563	224 445
6. Provisions pour risques et charges	25 932	28 164
7. Provisions réglementées	14 626	15 240
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	805 570
12. Capital	167 025	167 025
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Report à nouveau (+/-)	363 588	355 404
15. Résultat nets en instance d'affectation (+/-)	0	0
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	142 449	175 209
Total du Passif	9 323 783	9 820 336

HORS BILAN

Code ligne	HORS BILAN	En milliers de dirhams	
		31/12/2014	31/12/2013
H010	ENGAGEMENTS DONNES	25 509	57 985
H011	Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
H012	Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	25 509	57 985
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	2 421 859	3 021 891
H021	Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 421 859	3 021 891
H025	Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	0	0
H027	Titres vendus à réméré		
H028	Autres titres à recevoir		
H830	VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE	69 653	71 514
H834	Hypothèques	69 653	71 514

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

	En milliers de dirhams	
	31/12/2014	31/12/2013
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 868 314	1 839 718
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	156	209
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	731 544	824 764
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	0	0
Produits sur titres de propriété	35 060	31 993
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 022 111	928 130
Commissions sur prestations de service	76 797	51 252
Autres produits bancaires	2 646	3 368
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 272 930	1 224 219
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	191 990	185 516
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	0	0
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	103 651	146 133
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	976 357	891 485
Autres charges bancaires	932	1 085
PRODUIT NET BANCAIRE	595 384	615 497
Produits d'exploitation non bancaire	88	69
Charges d'exploitation non bancaire	11	0
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	229 831	232 422
Charges de personnel	82 590	84 518
Impôts et taxes	2 248	2 281
Charges externes	123 833	122 306
Autres charges générales d'exploitation	1 161	1 129
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	19 999	22 189
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	365 630	383 144
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	395 271	367 994
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	308 023	267 516
Pertes sur créances irrécouvrables	66 932	94 621
Dotations aux provisions pour risques et charges	18 449	3 770
Autres dotations aux provisions	1 867	2 087
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	247 162	248 265
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	219 517	234 382
Recupérations sur créances amorties	4 483	5 161
Reprises de provisions pour risques et charges	20 681	6 295
Autres reprises de provisions	2 481	2 427
RESULTAT COURANT	217 521	263 415
Produits non courants	1	35
Charges non courantes	480	617
RESULTAT AVANT IMPÔTS	217 042	262 833
Impôts sur les résultats	71 686	84 048
Contribution pour l'appui à la cohésion sociale	2 907	3 576
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	142 449	175 209
TOTAL DES PRODUITS	2 115 565	2 088 085
TOTAL DES CHARGES	1 973 116	1 912 876
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	142 449	175 209

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 31/12/2014

CREANCES	SECTEUR PUBLIC	SECTEUR PRIVE			TOTAL AU 31-déc-14	TOTAL AU 31-déc-13
		ENTREPRISES FINANCIERES	ENTREPRISES NON FINANCIERES	AUTRES CLIENTELES		
CRÉDITS DE TRÉSORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CRÉDITS A LA CONSOMMATION						
CREDIT A L'EQUIPEMENT						
CRÉDITS IMMOBILIERS						
AUTRES CREDIT						
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTÉRÊTS COURUS A RECEVOIR						
CRÉANCES EN SOUFFRANCE						
- Créances pré-douteuses		64 525	64 525	71 584		
- Créances douteuses		30 278	30 278	40 390		
- Créances compromises		6 717	6 717	5 845		
- Créances compromises		27 530	27 530	25 349		
TOTAL	0,00	0,00	0,00	6 485 656	7 201 097	

ETAT DES SOLDES DE GESTION

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	en milliers de DH	
	31/12/2014	31/12/2013
1. (+) Intérêts et produits assimilés	731 700	824 973
2. (-) Intérêts et charges assimilés	295 641	331 649
MARGE D'INTERET	436 059	493 324
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 022 111	928 130
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	976 357	891 485
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	45 754	36 645
5. (+) Commissions perçues	76 797	51 252
6. (-) Commissions servies		
Marge sur commissions	76 797	51 252
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	37 706	35 361
12. (-) Diverses autres charges bancaires	932	1 085
PRODUIT NET BANCAIRE	595 384	615 497
13. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	88	69
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire	11	0
16. (-) Charges générales d'exploitation	229 831	232 422
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	365 630	383 144
17. (+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-150 955	-122 594
18. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	2 232	2 525
19. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	614	340
RESULTAT COURANT	217 521	263 415
RESULTAT NON COURANT	-479	-582
19. (-) Impôts sur les résultats	74 593	87 624
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	142 449	175 209
II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	142 449	175 209
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	19 999	22 189
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	18 449	3 770
23. (+) Dotations aux provisions réglementées	1 867	2 087
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions	23 162	8 722
26. (-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
27. (+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	11	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	159 613	194 533
31. (-) Bénéfices distribués	167 025	183 728
(+/-) AUTOFINANCEMENT	-7 412	10 805

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	Cumul des provisions	
IMMOBIL. DONNEES EN CREDIT-BAI ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	3 856 425	1 075 487	746 354	4 185 558	976 357	2 503 296	23 517	16 485	66 674	1 615 588
CREDIT-BAI SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAI MOBILIER										
- Crédit-bail mobilier en cours										
- Crédit-bail mobilier loué	3 712 002	942 927	601 931	4 052 998	976 357	2 503 296	0	0	0	1 549 702
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation										
CREDIT-BAI IMMOBILIER										
- Crédit-bail immobilier en cours										
- Crédit-bail immobilier loué										
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS A RECEVOIR	60 031	38 320	60 031	38 320			0	0	0	38 320
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	9 783	9 752	9 783	9 752			0	0	0	9 752
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	74 609	84 488	74 609	84 488	0	0	23 517	16 485	66 674	17 814
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	3 856 425	1 075 487	746 354	4 185 558	976 357	2 503 296	23 517	16 485	66 674	1 615 588

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 01/01/14 AU 31/12/14

		En milliers de dirhams	
		31/12/2014	31/12/2013
(+)	Produits d'exploitation bancaire perçus	1 833 254	1 807 723
(+)	Récupérations sur créances amorties	4 483	5 161
(+)	Produits d'exploitation non bancaire perçus	88	69
(-)	Charges d'exploitation bancaire versées	296 573	332 734
(-)	Charges d'exploitation non bancaire versées	11	0
(-)	Charges générales d'exploitation versées	209 832	210 233
(-)	Impôts sur les résultats versés	46 041	115 808
I	Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	1 285 368	1 154 178
Variation de :			
(+)	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	4 360	1 126
(+)	Créances sur la clientèle	715 441	477 486
(+)	Titres de transaction et de placement	0	0
(+)	Autres actifs	-284 041	-224 552
(+)	Immobilisations données en crédit-bail et en location	-329 133	36 167
(+)	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-1 082 913	-140 169
(+)	Dépôts de la clientèle	289 596	166 463
(+)	Titres de créance émis	275 068	-618 899
(+)	Autres passifs	-729 024	-687 226
II	Soilde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-1 140 646	-989 604
III	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)	144 722	164 574
(+)	Produit des cessions d'immobilisations financières		
(+)	Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
(-)	Acquisition d'immobilisations financières	0	0
(-)	Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	12 876	13 210
(+)	Intérêts perçus		
(+)	Dividendes perçus	35 060	31 993
IV	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	22 184	18 783
(+)	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	183 728
V	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-167 025	-183 728
VI	VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V)	-119	-371
VII	TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	737	1 108
VIII	TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE (VI+VII)	618	737

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

		en milliers de DH				
CREANCES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			Etablissements de Crédit à l'étranger	TOTAL AU 31-déc-14	TOTAL AU 31-déc-13
	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	2 642		2 642	7 002	
- au jour le jour						
- à vue	0	2 642		2 642	7 002	
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	0	2 642		2 642	7 002	

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

		en milliers de DH	
ACTIF		31/12/2014	31/12/2013
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS NETTES D'AMORTISSEMENTS		0	0
SOMMES DUES PAR L'ETAT		183 280	164 670
SOMMES DUES PAR LE PERSONNEL		584	610
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS		264	292
FOURNISSEURS DEBITEURS : AVANCES ET ACOMPTES		2 316	2 853
ASSURANCES		16 620	14 304
AUTRES DEBITEURS		600	630
DIVERSES PRESTATIONS		4 777	3 336
STOCK DE FOURNITURES DE BUREAU ET IMPRIMES		2 654	2 303
CORRELATION LOA		883 508	624 313
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		4 980	1 817
PRODUITS A RECEVOIR		1 664	1 922
COMPTE DE REGULARISATION ACTIF		0	156
TOTAL		1 101 247	817 206

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

		En milliers de dirhams								
Dénomination de la Société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	d'acquisition globale	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice	
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net		
PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES LIEES										
AUTRES TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES										
STE LOSTE & Cie Assurances	Assurance	300	97%	2 207	2 207	31/12/2014	36 205	35 594	35 060	
TOTAL				2 207	2 207			35 594	35 060	

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

		en milliers de DH								
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										
- Fonds de commerce	9 692	0	0	9 692	0	0	0	0	9 692	
- Immobilisations en recherche et développement	101 068	5 650	0	106 718	82 226	8 609	0	90 835	15 883	
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	1 371	2 436	221	3 596	1 089	170	0	1 259	2 327	
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TOTAL	112 131	8 086	221	119 996	83 315	8 779	0	92 094	27 902	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES										
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	163 011	1 420	0	164 431	76 596	8 664	0	85 260	79 171	
. Terrain d'exploitation	21 161	0	0	21 161	0	0	0	0	21 161	
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	75 838	0	0	75 838	35 607	3 792	0	39 399	36 439	
. Immeubles d'exploitation. Agencements	66 012	1 420	0	67 432	40 989	4 872	0	45 861	21 571	
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	63 733	3 046	1 218	65 561	56 077	2 485	1 207	57 355	8 206	
. Mobilier de bureau d'exploitation	18 832	588	1 218	18 202	13 041	1 049	1 207	12 883	5 319	
. Matériel de bureau d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
. Matériel Informatique	44 684	2 458	0	47 142	42 900	1 409	0	44 309	2 833	
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	217	0	0	217	136	27	0	163	54	
. Autres matériels d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPL. EN COURS	148	324	443	29	0	0	0	0	29	
- IMMOBIL. CORPORELLES HORS EXPLOITATION	2 746	0	0	2 746	2 157	72	0	2 229	517	
. 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	1 246	0	0	1 246	957	72	0	1 029	217	
TOTAL	341 769	12 876	1 882	352 763	218 145	20 000	1 207	236 938	115 825	

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

		en milliers de DH				
DETTES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			Etablissements de Crédit à l'étranger	TOTAL AU 31-déc-14	TOTAL AU 31-déc-13
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres Etablissements de crédit au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS			17 641		17 641	47 919
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE		470 000			470 000	680 000
- au jour le jour						
- à terme		470 000			470 000	680 000
EMPRUNTS FINANCIERS		2 253 961			2 253 961	3 098 334
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		67 277			67 277	65 539
TOTAL		2 808 879			2 808 879	3 891 792

DEPOTS DE LA CLIENTELE

		en milliers de DH				
DEPOTS	SECTEUR PUBLIC	SECTEUR PRIVE			TOTAL AU 31-déc-14	TOTAL AU 31-déc-13
		ENTREPRISE FINANCIERES	ENTREPRISE NON FINANCIERES	AUTRES CLIENTELE		
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME						
AUTRES COMPTES CREDITEURS		0		1 542 377	1 542 377	1 252 781
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL	0	0	0	1 542 377	1 542 377	1 252 781

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

		en milliers de DH	
Passif		31/12/2014	31/12/2013
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS			
Instruments optionnels de taux d'intérêts vendus			
Instruments optionnels de cours de change vendus			
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers vendus			
Autres instruments optionnels vendus			
CREDITEURS DIVERS		224 043	180 782
Sommes dues à l'Etat		69 884	46 874
Sommes dues aux organismes de prévoyance		4 212	4 325
Sommes diverses dues au personnel		8 002	8 296
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés		0	0
Dividendes à payer		0	0
Versements reçus sur augmentation de capital			
Comptes courants d'associés créditeurs		0	0
Autres sommes dues aux actionnaires et associés			
Fournisseurs de biens et services		57 960	57 817
Divers autres créditeurs		83 985	63 470
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 créditeurs		83 985	63 470
COMPTES DE REGULARISATION		49 520	43 663
Comptes d'ajustement 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'écarts sur devises et titres			
Ecart de conversion sur devises non cotées			
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			
Gains à évaluer sur opérations de couverture dénouées			
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc			
Charges à payer et produits constatés d'avance		49 520	43 663
Charges à payer		16 615	7 666
Produits constatés d'avance		32 905	35 997
Autres comptes de régularisation			
Total-Passif		273 563	224 445

PROVISIONS DU 01/01/2014 AU 31/12/2014 (HORS AGIOS RESERVES)

ETAT B.14 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 DEDUITES DE L'ACTIF	786 850	308 023	219 517	0	875 356
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	727 207	284 506	203 032		808 681
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location	59 643	23 517	16 485		66 675
Autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	43 404	20 316	23 162	0	40 558
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	28 164	18 449	20 681		25 932
Provisions réglementées	15 240	1 867	2 481		14 626
Total	830 254	328 339	242 679	0	915 514

CAPITAUX PROPRES DU 01/01/2013 AU 31/12/2013

ETAT B.17

CAPITAUX PROPRES	Encours au début de l'exercice	Affectation du résultat	Autres variations	Encours à la fin de l'exercice
ECARTS DE REEVALUATION				
RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL	805 570	0	0	805 570
Réserve légale	16 703	0		16 703
Autres réserves	705 542	0		705 542
Primes d'émission, de fusion et d'apport	83 325	0		83 325
CAPITAL	167 025	0	0	167 025
Capital appelé	167 025	0		167 025
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
ACTIONNAIRE, CAPITAL NON VERSE				
REPORT A NOUVEAU (+)	355 404	363 589	-355 404	363 589
RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION	175 209	363 589	-538 798	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE			142 449	142 449
Total	1 503 208	727 178	-751 753	1 478 633

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

ETAT B.22 en milliers de DH

Nature	D<1 mois	1mois<D<3 mois	3mois<D<1 an	1an<D<5 ans	D> 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 642					2 642
Créances sur la clientèle	18 553	11 662	146 669	2 748 520	3 703 400	6 628 804
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	678 351	404 633	533 947	2 436 067	0	4 052 998
Autres actifs						
TOTAL	699 546	416 295	680 616	5 184 587	3 703 400	10 684 444
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	117 641	167 766	853 333	1 602 862	0	2 741 602
Dettes envers la clientèle						
Titres de créance émis	0	479 700	208 200	2 439 700	0	3 127 600
Emprunts subordonnées						
TOTAL	117 641	647 466	1 061 533	4 042 562	0	5 869 202

MARGE D'INTERET

ETAT B.25 En milliers de dirhams

	31/12/2014	31/12/2013
INTERETS PERCUS	731 700	824 973
de crédit et assimilés	156	209
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	731 544	824 764
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
INTERETS SERVIS	295 641	331 649
de crédit et assimilés	191 990	185 516
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	0	0
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	103 651	146 133
MARGE D'INTERETS	436 059	493 324

COMMISSIONS

ETAT B.27 En milliers de dirhams

COMMISSIONS	31/12/2014	31/12/2013
COMMISSIONS PERCUES :	76 797	51 252
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	76 797	51 252
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	76 797	51 252

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

ETAT C.4 I. DATATION

• Date de clôture (1)	31-déc-14
• Date d'établissement des états de synthèse (2)	20-mars-15
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'établissement des états de synthèse	

II. EVENEMENT NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ère COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHÈSE

DATES	INDICATIONS DES EVENEMENTS
• Favorables	NEANT
• Défavorables	NEANT

ETAT DES DEROGATIONS DU 01/01/2014 AU 31/12/2014

NEANT

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES DU 01/01/2014 AU 31/12/2014

NEANT

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE DEPLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR AU 31/12/2014

NEANT

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 31/12/2014

NEANT

CREANCES SUBORDONNEES AU 31/12/2014

NEANT

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE AU 31/12/2014

NEANT

DETTES SUBORDONNEES AU 31/12/2014

NEANT

ENGAGEMENTS SUR TITRES AU 31/12/2014

NEANT

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODIOTS DERIVES AU 31/12/2014

NEANT

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 31/12/2014

NEANT

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE AU 31/12/2014

NEANT

VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE AU 31/12/2014

NEANT

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ AU 31/12/2014

NEANT

VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE ET PAR ZONE GEOGRAPHIQUE AU 31/12/2014

NEANT

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014



47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

Aux actionnaires de la société
EQDOM
127, Bd Zerkrouni
Casablanca

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2014

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société EQDOM S.A., comprenant le 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 (ETIC) relatifs à l'exercice clos au 31 décembre 2014. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 1.493.258 dont un bénéfice net de KMAD 142.449.

Responsabilité de la Direction

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité des Auditeurs

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société EQDOM S.A., au 31 décembre 2014 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 31 mars 2015

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

DELOITTE AUDIT

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre de l'Union Grant Thornton
47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Tél: 05 22 77 92 90
Rachid BOUMÉHRAZ
Associé

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkrouni
20000 Casablanca
Maroc
Tél: 05 22 77 92 90
Fax: 05 22 77 92 90
Sakina BENSOUA KORACHI
Associée

