

COMMUNICATION FINANCIÈRE



GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

SOCIÉTÉ ANONYME AU CAPITAL DE 167.025.000 DHS
SIÈGE SOCIAL : 127, BOULEVARD ZERKTOUNI - CASABLANCA
RC N° 32.775 - TÉL. 05 22 77 92 90

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2010

BILAN ACTIF

En milliers de DH		
ACTIF	30/06/2010	31/12/2009
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 647	701
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	7 737	585
• A vue	7 737	585
• A terme		
3. Créances sur la clientèle	7 170 040	6 709 751
• Crédits de trésorerie et à la consommation	6 961 309	6 578 223
• Crédits à l'équipement		
• Crédits immobiliers		
• Autres crédits	208 731	131 528
4. Créances acquises par affacturage		
5. Titres de transaction et de placement		
• Bons du Trésor et valeurs assimilées		
• Autres titres de créance		
• Titres de propriété		
6. Autres actifs	103 948	63 325
7. Titres d'investissement		
• Bons du Trésor et valeurs assimilées		
• Autres titres de créance		
8. Titres de participation et emplois assimilés	2 606	2 606
9. Créances subordonnées		
10. Immob. données en crédit-bail et en location	892 640	1 036 344
11. Immobilisations incorporelles	43 281	36 539
12. Immobilisations corporelles	104 893	105 494
Total de l'Actif	8 326 792	7 955 345

BILAN PASSIF

En milliers de DH		
PASSIF	30/06/2010	31/12/2009
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les Etablissements de crédit et assimilés	3 387 383	4 068 151
• A vue	83 513	131 769
• A terme	3 303 870	3 936 382
3. Dépôts de la clientèle	2 786	0
• Comptes à vue créditeurs		
• Comptes d'épargne		
• Dépôts à terme		
• Autres comptes créditeurs	2 786	0
4. Titres de créance émis	3 270 094	2 217 966
• Titres de créance négociables émis	3 270 094	2 217 966
• Emprunts obligataires émis		
• Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	354 776	306 396
6. Provisions pour risques et charges	40 035	38 661
7. Provisions réglementées	14 745	18 752
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9. Dettes subordonnées		
10. Ecart de réévaluation		
11. Réserves et primes liées au capital	801 440	795 631
12. Capital	167 025	167 025
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Report à nouveau (+/-)	169 929	108 043
15. Résultat nets en instance d'affectation (+/-)	0	0
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	118 579	234 720
Total du Passif	8 326 792	7 955 345

HORS BILAN

En milliers de dirhams			
Code ligne	HORS BILAN	30/06/2010	31/12/2009
H010	ENGAGEMENTS DONNES	10 070	2 523
H011	Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	10 070	2 523
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 recevoir		
H020	ENGAGEMENTS RECUS	1 980 050	1 164 391
H021	Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 980 050	1 164 391
H025	Engagements de garantie reçus des établissements de crédit et assimilés (SCMB)		
H026	Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
H027	Titres vendus à réméré		
H028	Autres titres à recevoir		
H830	VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE	0	0
H834	Hypothèques		

ETAT DES SOLDES DE GESTION

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH		
	30/06/2010	30/06/2009
1. (+) Intérêts et produits assimilés	396 567	359 991
2. (-) Intérêts et charges assimilés	143 825	126 751
MARGE D'INTERET	252 742	233 240
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	354 896	415 259
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	307 942	367 648
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	46 954	47 611
5. (+) Commissions perçues	24 678	22 367
6. (-) Commissions servies		
Marge sur commissions	24 678	22 367
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	8 749	7 978
12. (-) Diverses autres charges bancaires	458	398
PRODUIT NET BANCAIRE	332 665	310 798
13. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	81	313
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire	0	0
16. (-) Charges générales d'exploitation	118 372	111 953
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	214 374	199 158
17. (+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-33 392	-22 491
18. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-1 373	-949
19. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	4 007	2 818
RESULTAT COURANT	183 616	178 536
RESULTAT NON COURANT	-96	-426
19. (-) Impôts sur les résultats	64 941	62 618
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	118 579	115 492

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	30/06/2010	30/06/2009
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	118 579	115 492
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles		
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	11 009	11 037
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	7 537	4 361
23. (+) Dotations aux provisions réglementées	1 189	1 409
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions	11 360	7 639
26. (-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	0	229
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	126 954	124 431
31. (-) Bénéfices distribués		
(+/-) AUTOFINANCEMENT	126 954	124 431

EVOLUTION DES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE

1er SEMESTRE 2010	2EME SEMESTRE 2009	1er SEMESTRE 2009
784 890	809 616	805 595

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	En milliers de dirhams		
	30/06/2010	31/12/2009	
(+)	Produits d'exploitation bancaire perçus	778 313	1 609 106
(+)	Récupérations sur créances amorties	4 058	6 387
(+)	Produits d'exploitation non bancaire perçus	81	453
(-)	Charges d'exploitation bancaire versées	144 283	267 262
(-)	Charges d'exploitation non bancaire versées	0	0
(-)	Charges générales d'exploitation versées	107 363	209 283
(-)	Impôts sur les résultats versés	62 685	129 600
I	Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	468 121	1 009 801
	Variation de :		
(+)	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-7 152	216 779
(+)	Créances sur la clientèle	-460 289	-811 634
(+)	Titres de transaction et de placement	0	0
(+)	Autres actifs	-40 623	59 413
(+)	Immobilisations données en crédit-bail et en location	201 370	4 935
(+)	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-680 768	-1 203 464
(+)	Dépôts de la clientèle	2 786	-8 179
(+)	Titres de créance émis	1 052 128	1 489 314
(+)	Autres passifs	-357 029	-563 670
II	Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-289 577	-816 506
III	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)	178 544	193 295
(+)	Produit des cessions d'immobilisations financières	0	231
(+)	Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
(-)	Acquisition d'immobilisations financières	0	0
(-)	Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	17 150	34 278
(+)	Intérêts perçus	6 577	6 105
(+)	Dividendes perçus	0	0
IV	FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-10 573	-27 942
(+)	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	0	0
(-)	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)	946	-1 672
VII	TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	701	2 373
VIII	TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE (VI+VII)	1 647	701

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

ETAT B.1	CREANCES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			Etablissements de Crédit à L'étranger	TOTAL AU 30-juin-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	7 737		7 737	585	
- au jour le jour							
- à vue							
PRETS FINANCIERS		0	7 737		7 737	585	
AUTRES CREANCES							
INTERETS COURUS A RECEVOIR							
CREANCES EN SOUFFRANCE							
TOTAL		0	7 737		7 737	585	

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 30/06/2010

ETAT B.2	CREANCES	SECTEUR PUBLIC	SECTEUR PRIVE			TOTAL AU 30-juin-10	TOTAL AU 31-déc-09
			ENTREPRISES FINANCIERES	ENTREPRISES NON FINANCIERES	AUTRES CLIENTELES		
CREDITS DE TRESORERIE							
- Comptes à vue débiteurs							
- Créances commerciales sur le Maroc							
- Crédits à l'exportation							
- Autres crédits de trésorerie							
CREDITS A LA CONSOMMATION					6 961 309	6 961 309	6 578 223
CREDIT A L'EQUIPEMENT							
CREDITS IMMOBILIERS							
AUTRES CREDIT							
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE							
INTERETS COURUS A RECEVOIR							
CREANCES EN SOUFFRANCE							
					208 731	208 731	131 528
- Créances pré-douteuses							
- Créances douteuses							
- Créances compromises							
TOTAL					7 170 040	7 170 040	6 709 751

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

ETAT B8	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-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT											
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES											
CREDIT-BAIL MOBILIER											
- Crédit-bail mobilier en cours											
- Crédit-bail mobilier loué											
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation											
CREDIT-BAIL IMMOBILIER											
- Crédit-bail immobilier en cours											
- Crédit-bail immobilier loué											
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation											
LOYERS COURUS A RECEVOIR											
LOYERS RESTRUCTURES											
LOYERS IMPAYES											
CREANCES EN SOUFFRANCE											
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		2 721 126	244 680	446 050	2 519 756	304 909	1 604 527	6 208	3 992	22 589	892 640

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			Cumul	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		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
- Fonds de commerce										
- Immobilisations en recherche et développement										
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation										
- Immobilisations incorporelles hors exploitation										
Total		76 077	11 878	0	87 955	39 538	5 135	0	44 673	43 282
IMMOBILISATIONS CORPORELLES										
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION										
. Terrain d'exploitation										
. Immeubles d'exploitation. Bureaux										
. Immeubles d'exploitation. Agencements										
Total		211 050	5 272	0	216 322	105 556	5 874	0	111 430	104 892
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION										
. Mobilier de bureau d'exploitation										
. Matériel de bureau d'exploitation										
. Matériel informatique										
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation										
. Autres matériels d'exploitation										
Total		72 497	331	0	72 828	61 246	1 797	0	63 043	9 785
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPL. EN COURS										
Total		2 435	0	0	2 435	1 936	34	0	1 970	465
- Terrains hors exploitation										
- Immeubles hors exploitation										
- Mobilier et matériel hors exploitation										
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation										
Total		287 127	17 150	0	304 277	145 094	11 009	0	156 103	148 174

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

ETAT B.10

en milliers de DH

DETTES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			Etablissements de Crédit à L'étranger	TOTAL AU 30-juin-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		81 782			81 782	130 061
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE		390 000			390 000	430 000
- au jour le jour						
- à terme		390 000			390 000	430 000
EMPRUNTS FINANCIERS		2 854 436			2 854 436	3 418 636
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		61 165			61 165	89 454
TOTAL		3 387 383			3 387 383	4 068 151

CAPITAUX PROPRES DU 01/01/2010 AU 30/06/2010

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	795 631	5 809	0	801 440
Réserve légale	16 703	0		16 703
Autres réserves	695 603	5 809		701 412
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 (+)	108 043	169 929	-108 043	169 929
RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION	234 720	-167 025	-67 695	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE			118 579	118 579
Total	1 305 419	8 713	-57 159	1 256 973

ETAT DES CREANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES

EN KDH

DESIGNATIONS	Montants 1er semestre 2010		Montants 2ème semestre 2009		Montants 1er semestre 2009	
	Créances	Provisions et agios réservés	Créances	Provisions et agios réservés	Créances	Provisions et agios réservés
Créances pré-douteuses	187 179	28 656	121 309	21 664	85 653	15 073
Créances douteuses	45 150	17 769	24 493	10 532	39 243	17 082
Créances compromises	935 359	899 991	920 038	893 104	894 859	881 022
TOTAUX	1 167 688	946 416	1 065 840	925 300	1 019 755	913 177

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2010



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc

Pricewaterhouse
101, Bd Massira Al Khadra
20100 Casablanca
Maroc

EQDOM

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2010

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 intermédiaire de la société EQDOM comprenant le bilan, le hors bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et les états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2010. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres totalisant KMAD 1.256.973, dont un bénéfice net de KMAD 118.579, 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 intermédiaire 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 intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société EQDOM arrêtés au 30 juin 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 17 septembre 2010

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

PRICE WATERHOUSE

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé
ERNST & YOUNG
Boulevard Abdellatif Ben Kaddour
CASABLANCA
Tél : (212-3) 2 95 79 00 - Fax : (212-3) 2 99 02 05

Zakaria FAFOURI
Expert-comptable
101, Bd Massira Al Khadra
Tél: 0522 98 40 40 / 0522 77 30 40
Fax: 0522 77 90 90 / 0522 99 11 30
IF 01031195 - R.C 34533 - CNSS 184

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	0					0
Créances sur la clientèle	8 531	8 763	105 743	3 413 031	3 586 839	7 122 907
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	397 720	29 765	878 826	1 135 482	0	2 441 793
Autres actifs						
TOTAL	406 251	38 528	984 569	4 548 513	3 586 839	9 564 700
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	390 000	560 000	504 672	1 789 764		3 244 436
Dettes envers la clientèle						
Titres de créance émis	0	0	0	3 200 000		3 200 000
Emprunts subordonnés						
TOTAL	390 000	560 000	504 672	4 989 764	0	6 444 436