

# COMMUNICATION FINANCIÈRE



GRUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

SOCIÉTÉ ANONYME AU CAPITAL DE 167.025.000 DHS

SIÈGE SOCIAL : 127, BOULEVARD ZERKOUNI - CASABLANCA - RC N° 32.775 - TÉL. 05 22 77 92 90

## ETATS DE SYNTHESE AU 30 JUIN 2013

### BILAN ACTIF

En milliers de DH

ACTIF	30/06/2013	31/12/2012
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 720	1 108
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	8 692	8 128
• A vue	8 692	8 128
• A terme		
3. Créances sur la clientèle	7 478 446	7 678 583
• Crédits de trésorerie et à la consommation	7 399 736	7 594 539
• Crédits à l'équipement		
• Crédits immobiliers		
• Autres crédits	78 710	84 044
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	726 784	592 654
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	1 766 287	1 952 774
11. Immobilisations incorporelles	30 657	33 149
12. Immobilisations corporelles	98 501	99 553
<b>Total de l'Actif</b>	<b>10 113 294</b>	<b>10 368 156</b>

### BILAN PASSIF

En milliers de DH

PASSIF	31/06/2013	31/12/2012
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les Etablissements de crédit et assimilés	3 735 983	4 031 961
• A vue	43 986	56 499
• A terme	3 691 997	3 975 462
3. Dépôts de la clientèle	1 127 098	1 086 318
• Comptes à vue créditeurs		
• Comptes d'épargne		
• Dépôts à terme	1 127 098	1 086 318
• Autres comptes créditeurs		
4. Titres de créance émis	3 513 912	3 523 605
• Titres de créance négociables émis	3 513 912	3 523 605
• Emprunts obligataires émis		
• Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	238 880	168 277
6. Provisions pour risques et charges	30 907	30 689
7. Provisions réglementées	15 191	15 579
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 (+/-)	355 404	291 899
15. Résultat nets en instance d'affectation (+/-)	0	0
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	123 324	247 233
<b>Total du Passif</b>	<b>10 113 294</b>	<b>10 368 156</b>

### HORS BILAN

En milliers de dirhams

Code ligne	HORS BILAN	30/06/2013	31/12/2012
H010	<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	26 548	27 465
H011	Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
H012	Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	26 548	27 465
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 récépissé		
H018	Autres titres à livrer		
H020	<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	3 570 442	2 877 575
H021	Engagements de financement reçus des établissements de crédit et assimilés	3 570 442	2 877 575
H025	Engagements de garantie reçus des établissements de crédit et assimilés	0	0
H026	Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
H027	Titres vendus à récépissé		
H028	Autres titres à recevoir		
H030	<b>VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE</b>	70 666	67 311
H034	Hypothèques	70 666	67 311

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

En milliers de dirhams

	30/06/2013	30/06/2012
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>948 187</b>	<b>875 270</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	421 562	410 746
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	0	0
Produits sur titres de propriété	31 893	29 740
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	469 019	388 869
Commissions sur prestations de service	23 534	44 049
Autres produits bancaires	2 933	1 873
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>590 886</b>	<b>509 340</b>
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	90 169	68 682
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	0	0
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	76 658	96 776
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	423 527	343 328
Autres charges bancaires	542	554
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>357 291</b>	<b>365 930</b>
Produits d'exploitation non bancaire	8	58
Charges d'exploitation non bancaire	0	0
<b>CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>115 227</b>	<b>125 355</b>
Charges de personnel	42 246	41 712
Impôts et taxes	1 162	1 130
Charges externes	60 144	70 785
Autres charges générales d'exploitation	431	306
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	11 242	11 422
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>242 072</b>	<b>240 633</b>
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>193 203</b>	<b>277 382</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	139 446	179 593
Pertes sur créances irrécouvrables	49 379	94 294
Dotations aux provisions pour risques et charges	3 531	2 496
Autres dotations aux provisions	847	999
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>131 023</b>	<b>219 545</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	123 940	208 814
Récupérations sur créances amorties	2 535	2 963
Reprises de provisions pour risques et charges	3 313	6 703
Autres reprises de provisions	1 235	1 065
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>179 862</b>	<b>182 796</b>
Produits non courants	8	66
Charges non courantes	377	240
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>179 523</b>	<b>182 622</b>
Impôts sur les résultats	53 662	53 982
Contribution pour l'appui à la cohésion sociale	2 517	6 256
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>123 324</b>	<b>122 384</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>1 075 226</b>	<b>1 094 939</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>955 902</b>	<b>972 555</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>123 324</b>	<b>122 384</b>

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

1er SEMESTRE 2013	2EME SEMESTRE 2012	1er SEMESTRE 2012
948 187	957 101	875 270

### ETAT DES SOLDES DE GESTION

#### I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

	30/06/2013	30/06/2012
1. (+) Intérêts et produits assimilés	421 708	410 746
2. (-) Intérêts et charges assimilés	166 827	165 458
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>254 881</b>	<b>245 288</b>
3. (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	469 019	388 862
4. (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	423 527	343 328
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b>45 492</b>	<b>45 534</b>
5. (+) Commissions perçues	23 534	44 049
6. (-) Commissions servies		
<b>Marge sur commissions</b>	<b>23 534</b>	<b>44 049</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	33 926	31 613
12. (-) Diverses autres charges bancaires	542	554
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>357 291</b>	<b>365 930</b>
13. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	8	58
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire	0	0
16. (-) Charges générales d'exploitation	115 227	125 355
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>242 072</b>	<b>240 633</b>
17. (+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-62 350	-62 110
18. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-218	4 207
19. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	388	66
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>179 862</b>	<b>182 796</b>
<b>RÉSULTAT NON COURANT</b>	<b>-369</b>	<b>-174</b>
19. (-) Impôts sur les résultats	56 199	60 238
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>123 324</b>	<b>122 384</b>

#### II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

	30/06/2013	30/06/2012
<b>(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>123 324</b>	<b>122 384</b>
20. (-) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	11 242	11 422
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	3 531	2 496
23. (+) Dotations aux provisions réglementées	847	999
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions	4 548	7 768
26. (-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	0	48
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		
<b>(+/-) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>134 396</b>	<b>129 485</b>
31. (-) Bénéfices distribués		
<b>(+/-) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>134 396</b>	<b>129 485</b>



**PROVISIONS DU 01/01/2013 AU 30/06/2013 (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
<b>PROVISIONS DEBITES DE L'ACTIF</b>	753 716	139 446	123 940	0	769 222
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	708 774	123 183	114 610		717 347
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit bail et en location	44 942	16 263	9 330		51 875
Autres actifs					
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	46 268	4 378	4 548	0	46 098
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	30 689	3 531	3 313		30 907
Provisions réglementées	15 579	847	1 235		15 191
<b>Total</b>	<b>799 984</b>	<b>143 824</b>	<b>128 488</b>	<b>0</b>	<b>815 320</b>

**CAPITAUX PROPRES**

ETAT B.17

CAPITAUX PROPRES	Encours au début de l'exercice	Affectation du résultat	Autres variations	Encours à la fin de l'exercice
<b>ECARTS DE REEVALUATION</b>				
<b>RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL</b>	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
<b>CAPITAL</b>	167 025	0	0	167 025
Capital appelé	167 025	0		167 025
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
<b>ACTIONNAIRE CAPITAL NON VERSE</b>				
<b>REPORT A NOUVEAU (-/+)</b>	291 899	355 404	-291 899	355 404
<b>RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION</b>	247 233	-183 729	-63 504	0
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>			123 324	123 324
<b>Total</b>	<b>1 511 727</b>	<b>171 675</b>	<b>-232 079</b>	<b>1 451 323</b>

**VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE**

ETAT B.22 en milliers de DH

Nature	en milliers de DH					TOTAL
	D<1 mois	1mois<D< 3 mois	3mois<D< 1 an	1an<D< 5 ans	D> 5 ans	
<b>ACTIF</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	8 692					8 692
Créances sur la clientèle	20 781	19 743	130 461	3 117 981	4 237 562	7 526 528
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé	650 671	23 841	446 048	2 585 311	0	3 705 871
Autres actifs						
<b>TOTAL</b>	<b>680 144</b>	<b>43 584</b>	<b>576 509</b>	<b>5 703 292</b>	<b>4 237 562</b>	<b>11 241 091</b>
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	518 548	906 667	669 372	1 566 961	0	3 661 548
Dettes envers la clientèle						
Titres de créance émis	150 000	228 000	1 493 300	1 569 600	0	3 440 900
Emprunts subordonnés						
<b>TOTAL</b>	<b>668 548</b>	<b>1 134 667</b>	<b>2 162 672</b>	<b>3 136 561</b>	<b>0</b>	<b>7 102 448</b>

**MARGE D'INTERET**

ETAT B.25 En milliers de dirhams

	30/06/2013	30/06/2012
<b>INTERETS PERCUS</b>	<b>421 708</b>	<b>410 746</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	156	0
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	421 552	410 746
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
<b>INTERETS SERVIS</b>	<b>166 827</b>	<b>165 458</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	90 169	68 682
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	0	0
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	76 658	96 776
<b>MARGE D'INTERETS</b>	<b>254 881</b>	<b>245 288</b>

**PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE**

ETAT B.26 En milliers de dirhams

CATEGORIE DE TITRES	30/06/2013	30/06/2012
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>		
<b>TITRES DE PARTICIPATION</b>		
<b>PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES LIEES</b>		
<b>TITRES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE</b>		
<b>EMPLOIS ASSIMILES</b>	31 993	29 740
<b>TOTAL</b>	<b>31 993</b>	<b>29 740</b>

**COMMISSIONS DU 01/01/13 AU 30/06/2013**

ETAT B.27 En milliers de dirhams

COMMISSIONS	30/06/2013	30/06/2012
<b>COMMISSIONS PERCUES :</b>	<b>23 534</b>	<b>44 049</b>
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	23 534	44 049
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		
<b>COMMISSIONS VERSEES :</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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		
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>23 534</b>	<b>44 049</b>

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

EN KDH

DESIGNATIONS	Montants 1er semestre 2013		Montants 2ème semestre 2012		Montants 1er semestre 2012	
	Créances	Provisions et agios réservés	Créances	Provisions et agios réservés	Créances	Provisions et agios réservés
Créances pré-douteuses	65 312	15 016	68 407	15 402	96 440	20 084
Créances douteuses	21 502	10 846	16 579	7 818	49 574	24 292
Créances compromises	949 455	899 773	925 229	888 021	958 490	913 331
<b>TOTAUX</b>	<b>1 036 269</b>	<b>925 635</b>	<b>1 010 215</b>	<b>911 241</b>	<b>1 104 504</b>	<b>957 707</b>

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU 30 JUIN 2013**



EQDOM

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2013**

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 l'état des informations complémentaires relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 1.466.514, dont un bénéfice net de KMAD 123.324, 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 arrêtés au 30 juin 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON  
47, rue Allal Ben Abdellah  
30 000 Casablanca  
Maroc

DELOITTE AUDIT  
288, Boulevard Zerktouni  
30000 Casablanca  
Maroc

Rachid BOUMEHRAZ  
Associé

Sakina DENSOUA KORACHI  
Associé