

COMMUNICATION FINANCIÈRE



GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

ETATS DE SYNTHÈSE CONSOLIDÉS 1ER SEMESTRE 2010

BILAN ACTIF

	en milliers de DH	
ACTIF	30/06/10	31/12/09
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	5 088	701
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	7 737	7 073
. A vue	7 737	7 073
. A terme		
3. Créances sur la clientèle	8 218 785	7 525 800
. Crédits de trésorerie et à la consommation	8 010 054	7 394 272
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers		
. Autres crédits	208 731	131 528
4. Opérations de crédit-bail et de location		
5. Créances acquises par affacturage		
6. Titres de transaction et de placement	6 500	0
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	6 500	0
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		
7. Autres actifs	116 235	72 258
8. Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
9. Titres de participation et emplois assimilés	401	401
10. Titres mis en équivalence	0	0
. Entreprises à caractère financier		
. Autres entreprises		
11. Créances subordonnées	0	0
12. Immobilisations incorporelles	43 281	36 539
13. Immobilisations corporelles	104 893	105 494
14. Ecarts d'acquisition		0
Total de l'Actif	8 502 920	7 748 266

BILAN PASSIF

	en milliers de DH	
PASSIF	30/06/10	31/12/09
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements 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	2 785	0
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	2 785	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	528 139	99 514
6. Ecarts d'acquisition		
7. Provisions pour risques et charges	40 035	38 661
8. Provisions réglementées		
9. Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
10. Dettes subordonnées		
11. Primes liées au capital	83 325	83 325
12. Capital	167 025	167 025
13. Actionnaires. Capital non versé (-)	0	0
14. Réserves consolidées, écarts de réévaluation, écarts de conversion et différences sur mises en équivalence	906 396	843 129
. Part du groupe	907 351	843 748
. Part des intérêts minoritaires	-955	-619
15. Résultat net de l'exercice (+/-)	117 738	230 495
. Part du groupe	117 432	230 287
. Part des intérêts minoritaires	306	208
Total du Passif	8 502 920	7 748 266

HORS BILAN

	en milliers de DH	
HORS BILAN	30/06/10	31/12/09
ENGAGEMENTS DONNES	10 070	2 523
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	10 070	2 523
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5. Titres achetés à réméré		
6. Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS	1 980 050	1 164 391
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 980 050	1 164 391
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	0	0
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDÉ DU 01/01/10 AU 30/06/10

	En milliers de dirhams	
	30/06/2010	31/12/2009
I Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	480 668	1 017 704
Variation de :		
(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-664	212 118
(+) Créances sur la clientèle	-692 985	-607 042
(+) Titres de transaction et de placement	-6 500	0
(+) Autres actifs	-43 977	56 061
(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	0	0
(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-680 768	-1 203 464
(+) Dépôts de la clientèle	2 785	-8 179
(+) Titres de créance émis	1 052 128	1 489 314
(+) Autres passifs	77 875	-757 135
II Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-292 106	-818 327
III FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)	188 562	199 377
(+) 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		
(+) Dividendes perçus	0	23
IV FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-17 150	-34 024
(+) 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	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)	4 387	-1 672
VII TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	701	2 373
VIII TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE (VI+VII)	5 088	701

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ

	en milliers de DH	
	30/06/10	30/06/09
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	793 362	803 855
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	102	110
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	411 514	364 208
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4. Produits sur titres de propriété	0	23
5. Produits sur opérations de crédit-bail et de location	354 897	415 260
6. Commissions sur prestations de service	24 678	22 367
7. Autres produits bancaires	2 171	1 887
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	452 225	494 799
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	96 217	119 150
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	47 608	7 601
11. Charges sur opérations de crédit-bail et de location	307 942	367 650
12. Autres charges bancaires	458	398
III. PRODUIT NET BANCAIRE	341 137	309 056
13. Produits d'exploitation non bancaire	81	313
14. Charges d'exploitation non bancaire	0	0
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	119 485	112 535
15. Charges de personnel	38 788	37 228
16. Impôts et taxes	1 095	1 169
17. Charges externes	68 185	63 032
18. Autres charges générales d'exploitation	113	273
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	11 304	10 833
20. Dotations aux amortissements et aux provisions sur écarts d'acquisition		0
21. Reprises sur écarts d'acquisition		0
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRÉCOUVRABLES	166 577	188 335
22. Dot aux prov pour créances et engagements par signature en souffrance	131 302	142 428
23. Pertes sur créances irrécouvrables	27 738	41 546
24. Autres dotations aux provisions	7 537	4 361
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	131 812	164 895
25. Rep de prov pour créances et engagements par signature en souffrance	121 590	157 410
26. Récupérations sur créances amorties	4 058	4 073
27. Autres reprises de provisions	6 164	3 412
VII. RESULTAT COURANT	186 988	173 394
28. Produits non courants	143	2
29. Charges non courantes	240	429
VIII. RESULTAT AVANT IMPÔTS	186 891	172 967
30. Impôts sur les résultats	69 153	63 868
IX. RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGRÉES	0	0
X. QUOTE-PART DANS LES RESULTATS DES ENTREPRISES MISES EN ÉQUIVALENCE		
31. Entreprises à caractère financier		
32. Autres entreprises		
XI. RESULTAT NET DU GROUPE	117 738	109 098
33. Part du groupe	117 432	109 022
34. Part des intérêts minoritaires	306	76

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDEES

KDH						
Dénomination	Adresse	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	contribution au résultat consolidé	Méthode de consolidation
SOCIETE LOSTE & Cie	253 et 255 Bd AL MASSIRA AL KHADRA CASABLANCA	300 000	97,00%	97,00%	6 577	IG

LISTE DES ENTREPRISES ENTREES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Dénomination	Adresse
NEANT	

LISTE DES ENTREPRISES LAISSEES EN DEHORS DE LA CONSOLIDATION

Dénomination	Adresse	Montant des capitaux propres	Valeur comptable nette des titres détenus	% du contrôle	% d'intérêts	Montant du résultat du dernier exercice	Motifs justifiant l'exclusion du périmètre de consolidation
NEANT							

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2010

	(en milliers de dirhams)							
	Capital (1)	Réserves liées au capital (2)	Actions propres (3)	Réserves résultats consolidés (4)	Gains ou pertes latents ou différés	Capitaux propres parts Groupe (6)	Intérêts minoritaires (7)	Total (8)
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2008	167 025	83 325	-	1 010 457	-	1 260 807	- 116	1 260 691
Impact des changements de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2008 corrigés	167 025	83 325	-	1 010 457	-	1 260 807	- 116	1 260 691
Autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	- 166 710	-	- 166 710	- 503	- 167 213
Résultat de l'exercice	-	-	-	230 287	-	230 287	208	230 495
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion : variations et transferts en résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains ou pertes latents ou différés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2009	167 025	83 325	-	1 074 034	-	1 324 384	- 410	1 323 974
Changements de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2009 corrigés	167 025	83 325	-	1 074 034	-	1 324 384	- 410	1 323 974
Autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	- 166 684	-	- 166 684	- 544	- 167 228
Résultat de l'exercice	-	-	-	117 432	-	117 432	306	117 738
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion : variations et transferts en résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains ou pertes latents ou différés	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture au 30 juin 2010	167 025	83 325	-	1 024 782	-	1 275 132	- 648	1 274 484

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES DU 01/01/2010 AU 30/06/2010

Immobilisations	en milliers de DH							
	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraites au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et provisions	Cumul	Montant net à la fin de l'exercice	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	76 077	11 878	0	87 955	39 538	5 135	44 873	43 282
- Fonds de commerce	9 692	0	0	9 692	0	0	0	9 692
- Immobilisations en recherche et développement	65 580	11 878	0	77 458	38 733	5 135	43 868	33 590
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	805	0	0	805	805	0	805	0
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	211 050	5 272	0	216 322	105 556	5 874	111 430	104 892
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	136 116	1 350	0	137 466	42 374	4 043	46 417	91 051
. Terrain d'exploitation	19 302	0	0	19 302	0	0	0	19 302
. Immeubles d'exploitation, Bureaux	68 387	0	0	68 387	20 857	1 710	22 567	45 830
. Immeubles d'exploitation, Agencements	48 419	1 350	0	49 769	21 517	2 333	23 859	25 919
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	72 497	331	0	72 828	61 246	1 797	63 045	9 785
. Mobilier de bureau d'exploitation	14 343	145	0	14 488	8 220	560	8 788	5 709
. Matériel de bureau d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0
. Matériel Informatique	57 978	185	0	58 163	52 884	1 227	54 111	4 052
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	176	0	0	176	142	10	152	24
. Autres matériels d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0
- AUTRES IMMOR. CORPORELLES D'EXPL. EN COURS	0	3 591	0	3 591	0	0	0	3 591
- IMMOBIL. CORPORELLES HORS EXPLOITATION	2 435	0	0	2 435	1 936	34	1 870	465
. Terrains hors exploitation	300	0	0	300	0	0	0	300
. Immeubles hors exploitation	1 200	0	0	1 200	1 200	0	1 200	0
. Mobilier et matériel hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	935	0	0	935	736	34	770	165
TOTAL	287 127	17 150	0	304 277	145 094	11 009	156 103	148 174

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDE

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	7 073
- au jour le jour						
- à vue	0	7 737			7 737	7 073
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	0	7 737			7 737	7 073

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDE

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

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

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Price Waterhouse
101, Bd Massira Al Khadra
20100 Casablanca
Maroc

ERNST & YOUNG

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20050 Casablanca
Maroc

GRUPE EODOM

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVE A L'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2010

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée de la Société EODOM comprenant le bilan, le hors bilan, le compte des produits et charges, le tableau des flux de trésorerie et l'état de variation des capitaux propres au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2010. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant DH 1 274 484 milliers, dont un bénéfice net consolidé de DH 117 738 milliers.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire du bilan, du hors bilan, du compte des produits et charges, du tableau des flux de trésorerie et de l'état de variation des capitaux propres consolidés 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 les états consolidés, ci joints, ne donnent 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 2010, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 24 septembre 2010

Les Commissaires aux Comptes

PRICE WATERHOUSE

Price Waterhouse
101, Bd Massira Al Khadra - Casablanca
Tél: 0522 44 44 00 / 0522 99 11 96
Fax: 0522 44 44 00 / 0522 99 11 96
I.F. 1905195 - R.C. 4533 - CNSS 1610620
ZAKARIA FAFOURI
EXPERT-COMPTABLE

ERNST & YOUNG

ERNST & YOUNG
37, Boulevard Abdellatif Ben Kaddour
20050 Casablanca
Tél: (212) 3 38 73 83
ABDESLEM BERRADA-ALLAM
ASSOCIÉ