

COMMUNICATION FINANCIÈRE



GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

SOCIÉTÉ ANONYME AU CAPITAL DE 167.025.000 DHS

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

ETATS DE SYNTHÈSE CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2014

BILAN ACTIF

ACTIF	en milliers de DH	
	30/06/14	31/12/13
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	25 447	9 025
	25 447	9 025
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 989	7 002
. A vue	2 989	7 002
. A terme		
3. Créances sur la clientèle	7 839 849	8 207 213
. Crédits de trésorerie et à la consommation	7 757 257	8 104 159
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers		
. Autres crédits	82 592	103 054
4. Opérations de crédit-bail et de location		
5. Créances acquises par affacturage		
6. Titres de transaction et de placement	0	0
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	0	0
. Titres de propriété		
7. Autres actifs	298 507	237 743
8. Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
9. Titres de participation et emplois assimilés	0	0
10. Titres mis en équivalence	0	0
. Entreprises à caractère financier		
. Autres entreprises		
11. Créances subordonnées	0	0
12. Immobilisations incorporelles	29 268	28 815
13. Immobilisations corporelles	92 233	95 167
14. Ecarts d'acquisition		
Total de l'Actif	8 288 293	8 584 965

BILAN PASSIF

PASSIF	en milliers de DH	
	30/06/14	31/12/13
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 299 295	3 891 792
. A vue	145 055	48 369
. A terme	4 154 240	3 843 423
3. Dépôts de la clientèle	0	0
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	0	0
4. Titres de créance émis	2 212 572	2 904 706
. Titres de créance négociables émis	2 212 572	2 904 706
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	290 077	213 536
6. Ecarts d'acquisition		
7. Provisions pour risques et charges	25 217	28 164
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	1 128 307	1 117 369
. Part du groupe	1 128 288	1 117 350
. Part des intérêts minoritaires	19	19
15. Résultat net de l'exercice (+/-)	82 475	179 048
. Part du groupe	81 933	177 964
. Part des intérêts minoritaires	542	1 084
Total du Passif	8 288 293	8 584 965

HORS BILAN

HORS BILAN	en milliers de DH	
	30/06/14	31/12/13
ENGAGEMENTS DONNES	26 868	57 985
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	26 868	57 985
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	2 137 771	3 021 891
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 137 771	3 021 891
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		
VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE	70 157	71 514
12. Hypothèques	70 157	71 514

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ DU 01/01/14 AU 30/06/14

En milliers de dirhams			
		30/06/2014	31/12/2013
(+)	Produits d'exploitation bancaire perçus	935 092	1 862 596
(+)	Récupérations sur créances amorties	3 282	5 161
(+)	Produits d'exploitation non bancaire perçus	30	69
(-)	Charges d'exploitation bancaire versées	153 449	332 734
(-)	Charges d'exploitation non bancaire versées	0	0
(-)	Charges générales d'exploitation versées	110 680	213 166
(-)	Impôts sur les résultats versés	13 719	130 937
I	Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	660 556	1 190 989
Variation de :			
(+)	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	4 013	1 126
(+)	Créances sur la clientèle	367 364	681 556
(+)	Titres de transaction et de placement	0	0
(+)	Autres actifs	-60 764	15 328
(+)	Immobilisations données en crédit-bail et en location	0	0
(+)	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	407 503	-140 170
(+)	Dépôts de la clientèle	0	0
(+)	Titres de créance émis	-692 134	-618 899
(+)	Autres passifs	-495 189	-925 618
II	Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-469 207	-986 677
III	FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I+II)	191 349	204 312
(+)	Produit des cessions d'immobilisations financières	0	0
(+)	Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
(-)	Acquisition d'immobilisations financières	0	0
(-)	Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	7 902	13 210
(+)	Intérêts perçus	0	0
(+)	Dividendes perçus	0	0
IV	FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-7 902	-13 210
(+)	Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
(+)	Emission de dettes subordonnées		
(+)	Emission d'actions		
(-)	Remboursement des capitaux propres et assimilés		
(-)	Intérêts versés	167 025	183 728
(-)	Dividendes versés		
V	FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-167 025	-183 728
VI	VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)	16 422	7 374
VII	TRÉSORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	9 025	1 651
VIII	TRÉSORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE (VI+VII)	25 447	9 025

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ

	en milliers de DH	
	30/06/14	30/06/13
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	935 092	943 919
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	78	156
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	404 080	448 970
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4. Produits sur titres de propriété	0	0
5. Produits sur opérations de crédit-bail et de location	491 780	469 018
6. Commissions sur prestations de service	37 154	23 534
7. Autres produits bancaires	2 000	2 241
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	629 793	590 897
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	98 879	90 169
9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	54 094	76 658
11. Charges sur opérations de crédit-bail et de location	476 344	423 528
12. Autres charges bancaires	476	542
III. PRODUIT NET BANCAIRE	305 299	353 022
13. Produits d'exploitation non bancaire	30	8
14. Charges d'exploitation non bancaire	0	0
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	120 723	115 845
15. Charges de personnel	41 744	42 248
16. Impôts et taxes	1 174	1 164
17. Charges externes	66 325	60 999
18. Autres charges générales d'exploitation	1 437	192
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	10 043	11 242
20. Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition	0	0
21. Reprises sur écarts d'acquisition		
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	175 333	192 356
22. Dot aux prov pour créances et engagements par signature en souffrance	134 850	139 446
23. Pertes sur créances irrécouvrables	38 583	49 379
24. Autres dotations aux provisions	1 900	3 531
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	120 348	129 788
25. Rep de prov pour créances et engagements par signature en souffrance	112 219	123 940
26. Récupérations sur créances amorties	3 282	2 535
27. Autres reprises de provisions	4 847	3 313
VII. RESULTAT COURANT	129 621	174 617
28. Produits non courants	1	67
29. Charges non courantes	240	377
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	129 382	174 307
30. Impôts sur les résultats	46 907	64 320
IX. RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTÉGRÉES	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	82 475	109 987
33. Part du groupe	81 933	109 426
34. Part des intérêts minoritaires	542	561

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDEES

Adresse	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Méthode de consolidation
253 et 255 Bd AL MASSIRA AL KHADRA CASABLANCA	300 000	97,00%	97,00%	35 060	IG

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

Dénomination	Adresse
Entreprises entrées	
Entreprises sorties	

Commentaires:

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 CONSOLIDÉ

(en milliers de dirhams)

	Capital (1)	Réserves liées au capital (2)	Actions propres (3)	Réserves résultats consolidés (4)	Gains ou pertes latents ou différés (5)	Capitaux propres Groupe (6)	Intérêts minoritaires (7)	Total (8)
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2012	167 025	83 325	-	1 301 077	-	1 551 427	1 008	1 552 435
Impact des changements de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2012 corrigés	167 025	83 325	-	1 301 077	-	1 551 427	1 008	1 552 435
Autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-
Paielements fondés sur des actions	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	183 728	-	183 728	989	184 717
Résultat de l'exercice	-	-	-	177 964	-	177 964	1 084	179 048
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 2013	167 025	83 325	-	1 295 313	-	1 545 663	1 103	1 546 766
Changements de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2013 corrigés	167 025	83 325	-	1 295 313	-	1 545 663	1 103	1 546 766
Autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-
Paielements fondés sur des actions	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	167 025	-	167 025	1 084	168 109
Résultat de l'exercice	-	-	-	81 933	-	81 933	542	82 475
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 2014	167 025	83 325	-	1 210 221	-	1 460 571	561	1 461 132

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

ETAT B.9 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	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	112 131	5 219	221	117 129	83 316	4 545	0	29 268
- Fonds de commerce	9 692	0	0	9 692	0	0	0	9 692
- Immobilisations en recherche et développement	101 068	3 477	0	104 545	82 227	4 430	0	17 888
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	1 371	1 742	221	2 892	1 089	115	0	1 688
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	229 997	2 683	119	232 561	134 830	5 498	0	92 233
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	163 010	641	0	163 651	76 596	4 352	0	80 948
. Terrain d'exploitation	21 162	0	0	21 162	0	0	0	21 162
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	75 837	0	0	75 837	35 607	1 896	0	38 334
. Immeubles d'exploitation. Agencements	66 011	641	0	66 652	40 989	2 456	0	23 207
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	64 093	1 910	0	66 003	56 077	1 110	0	8 816
. Mobilier de bureau d'exploitation	19 192	387	0	19 579	13 041	527	0	6 011
. Matériel de bureau d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0
. Matériel Informatique	44 684	1 523	0	46 207	42 901	570	0	2 736
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	217	0	0	217	135	13	0	69
. Autres matériels d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPL. EN COURS	148	132	119	161	0	0	0	161
- IMMOBIL. CORPORELLES HORS EXPLOITATION	2 746	0	0	2 746	2 157	36	0	553
. Terrains hors exploitation	300	0	0	300	0	0	0	300
. Immeubles hors exploitation	1 200	0	0	1 200	1 200	0	0	0
. Mobilier et matériel hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	1 246	0	0	1 246	957	36	0	253
TOTAL	342 128	7 902	340	349 690	218 146	10 043	0	121 501

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDE

en milliers de DH

CREANCES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			Etablissements de Crédit à L'étranger	TOTAL AU 30-juin-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	2 989			2 989	7 002
- au jour le jour						
- à vue	0	2 989			2 989	7 002
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	0	2 989			2 989	7 002

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDE

en milliers de DH

DETTES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC			Etablissements de Crédit à L'étranger	TOTAL AU 30-juin-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		144 878			144 878	47 919
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE		680 000			680 000	680 000
- au jour le jour						
- à terme		680 000			680 000	680 000
EMPRUNTS FINANCIERS		3 386 961			3 386 961	3 098 334
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		87 456			87 456	65 539
TOTAL		4 299 295			4 299 295	3 891 792

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU 30 JUIN 2014



47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc



Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
20000 Casablanca
Maroc

Groupe EQDOM

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE au 30 JUIN 2014

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée d'EQDOM et ses filiales (Groupe EQDOM) comprenant le bilan, le compte de produits et charges, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2014. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1.461.131, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 82.475.

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 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 du Groupe EQDOM au 30 juin 2014, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 19 septembre 2014

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

DELOITTE AUDIT

Rachid BOUMEHRAZ
Associé

Sakina BENSOUA KORACHI
Associée

