

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

ETATS DE SYNTHÈSE CONSOLIDÉS 1ER SEMESTRE 2012

BILAN ACTIF

ACTIF	en milliers de DH	
	30/06/12	31/12/11
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	4 569	16 252
	4 569	16 252
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	4 508	159
. A vue	4 508	159
. A terme		
3. Créances sur la clientèle	8 727 542	8 596 460
. Crédits de trésorerie et à la consommation	8 593 471	8 455 838
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers		
. Autres crédits	134 071	140 622
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	501 864	281 286
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	35 974	38 095
13. Immobilisations corporelles	102 280	106 117
14. Ecart d'acquisition		
Total de l'Actif	9 376 737	9 038 369

BILAN PASSIF

PASSIF	en milliers de DH	
	30/06/12	31/12/11
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 584 133	3 061 365
. A vue	592 742	66 933
. A terme	2 991 391	2 994 432
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	4 090 305	4 286 957
. Titres de créance négociables émis	4 090 305	4 286 957
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	258 030	167 023
6. Ecart d'acquisition		
7. Provisions pour risques et charges	31 802	36 009
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	1 052 017	975 632
. Part du groupe	1 051 999	975 614
. Part des intérêts minoritaires	18	18
15. Résultat net de l'exercice (+/-)	110 100	261 033
. Part du groupe	109 554	260 113
. Part des intérêts minoritaires	546	920
Total du Passif	9 376 737	9 038 369

HORS BILAN

HORS BILAN	en milliers de DH	
	30/06/12	31/12/11
ENGAGEMENTS DONNES	50 180	31 206
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	50 180	31 206
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	3 842 946	2 762 072
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	3 842 946	2 762 072
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	64 006	58 212
12. Hypothèques	64 006	58 212

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ

	en milliers de DH	
	30/06/12	30/06/11
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	872 461	778 620
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	0	105
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	437 580	435 708
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	388 862	311 754
6. Commissions sur prestations de service	44 049	29 183
7. Autres produits bancaires	1 970	1 870
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	509 341	423 212
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	68 682	59 394
9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	96 776	88 094
11. Charges sur opérations de crédit-bail et de location	343 329	275 208
12. Autres charges bancaires	554	516
III. PRODUIT NET BANCAIRE	363 120	355 408
13. Produits d'exploitation non bancaire	58	11
14. Charges d'exploitation non bancaire	0	0
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	127 399	123 480
15. Charges de personnel	41 712	41 095
16. Impôts et taxes	1 163	1 116
17. Charges externes	71 621	69 782
18. Autres charges générales d'exploitation	387	247
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	12 516	11 240
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	276 383	184 201
22. Dot aux prov pour créances et engagements par signature en souffrance	179 593	144 836
23. Pertes sur créances irrécouvrables	94 294	34 569
24. Autres dotations aux provisions	2 496	4 796
VI. REPRISÉS DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	218 480	141 470
25. Rep de prov pour créances et engagements par signature en souffrance	208 814	133 049
26. Récupérations sur créances amorties	2 963	3 960
27. Autres reprises de provisions	6 703	4 461
VII. RESULTAT COURANT	177 876	189 208
28. Produits non courants	66	84
29. Charges non courantes	240	240
VIII. RESULTAT AVANT IMPÔTS	177 702	189 052
30. Impôts sur les résultats	67 602	67 968
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	110 100	121 084
33. Part du groupe	109 554	120 663
34. Part des intérêts minoritaires	546	421

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ DU 01/01/12 AU 30/06/12

	En milliers de dirhams	
	30/06/2012	31/12/2011
I Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	516 572	941 479
Variation de :		
(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-4 349	2 764
(+) Créances sur la clientèle	-131 082	-542 500
(+) Titres de transaction et de placement	0	9 500
(+) Autres actifs	-220 578	-214 674
(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	0	0
(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	522 768	149 278
(+) Dépôts de la clientèle	0	0
(+) Titres de créance émis	-196 652	522 368
(+) Autres passifs	-308 409	-647 429
II Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-338 302	-720 693
III FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I+II)	178 270	220 786
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	48	0
(-) Acquisition d'immobilisations financières	0	0
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	6 273	29 086
(+) Intérêts perçus		
(+) Dividendes perçus	0	17
IV FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-6 225	-29 069
(+) 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	183 728	183 728
V FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-183 728	-183 728
VI VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)	-11 683	7 989
VII TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	16 252	8 263
VIII TRÉSORERIE À LA CLOTURE DE L'EXERCICE (VI+VII)	4 569	16 252

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDEES

KDH						
Dénomination	Adresse	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	contribution au résultat consolidé	Méthode de consolidation
SOCIETE LOSTE & Cie	127 Boulevard Zerktouni Casablanca	300 000	97,00%	97,00%	29 740	IG

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

Dénomination	Adresse
Entreprises entrées	NEANT
-	
Entreprises sorties	

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 2012

	(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 parts Groupe (6)	Intérêts minoritaires (7)	Total (8)
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2010	167 025	83 325	-	1 159 974	-	1 410 324	9	1 410 333
Impact des changements de méthodes comptables	-	-	-	633	-	633	633	-
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2010 corrigés	167 025	83 325	-	1 159 341	-	1 409 691	642	1 410 333
Autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-
Paielements fondés sur des actions	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	183 728	-	183 728	624	184 352
Résultat de l'exercice	-	-	-	260 114	-	260 114	920	261 034
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 2011	167 025	83 325	-	1 235 727	-	1 486 077	938	1 487 015
Changements de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2011 corrigés	167 025	83 325	-	1 235 727	-	1 486 077	938	1 487 015
Autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-
Paielements fondés sur des actions	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	183 728	-	183 728	920	184 648
Résultat de l'exercice	-	-	-	109 554	-	109 554	546	110 100
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 2012	167 025	83 325	-	1 161 553	-	1 411 903	564	1 412 467

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES DU 01/01/2012 AU 30/06/2012

Immobilisations	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/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	98 927	3 655	0	102 582	60 832	5 776	0	66 608	35 974
- Fonds de commerce	9 692	0	0	9 692	0	0	0	0	9 692
- Immobilisations en recherche et développement	88 430	3 310	0	91 740	60 027	5 750	0	65 777	25 963
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	805	345	0	1 150	805	26	0	831	319
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	218 104	2 618	909	219 813	111 987	5 646	100	117 533	102 280
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	154 926	2 079	0	157 005	59 214	4 252	0	63 466	93 539
. Terrain d'exploitation	21 162	0	0	21 162	0	0	0	0	21 162
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	75 837	0	0	75 837	28 023	1 896	0	29 919	45 918
. Immeubles d'exploitation. Agencements	57 927	2 079	0	60 006	31 191	2 356	0	33 547	26 459
MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	59 885	492	100	60 277	50 724	1 370	100	51 994	8 283
. Mobilier de bureau d'exploitation	16 419	176	0	16 595	10 759	588	0	11 347	5 248
. Matériel de bureau d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
. Matériel Informatique	43 356	266	100	43 522	39 856	775	100	40 531	2 991
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	110	50	0	160	109	7	0	116	44
. Autres matériels d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPL. EN COURS	808	0	809	-1	0	0	0	0	-1
IMMOBIL. CORPORELLES HORS EXPLOITATION	2 485	47	0	2 532	2 049	24	0	2 073	459
. 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	985	47	0	1 032	849	24	0	873	159
TOTAL	317 031	6 273	909	322 395	172 819	11 422	100	184 141	138 254

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-12	TOTAL AU 31-déc-11
	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	4 508			4 508	159
- au jour le jour						
- à vue	0	4 508			4 508	159
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	0	4 508			4 508	159

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-12	TOTAL AU 31-déc-11
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres Etablissements de crédit au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		592 087			592 087	65 465
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE		570 000			570 000	250 000
- au jour le jour						
- à terme		570 000			570 000	250 000
EMPRUNTS FINANCIERS		2 377 820			2 377 820	2 685 895
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		44 226			44 226	60 005
TOTAL		3 584 133			3 584 133	3 061 365

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2012



47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc



Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
20000 Casablanca
Maroc

EQDOM Attestation d'examen limité des commissaires aux comptes sur la situation intermédiaire des comptes consolidés Au 30 juin 2012

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée d'EQDOM S.A 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 2012. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1 412 467, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 110 100.

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 2012, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 21 septembre 2012

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON



Rachid BOUMEHRAZ
Associé

DELOITTE AUDIT



Sakina BENSOUA KORACHI
Associée