

COMMUNICATION FINANCIÈRE



Groupe Société Générale

SOCIETE 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 SYNTHÈ SE CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2011

BILAN ACTIF		
	en milliers de DH	
ACTIF	31/12/11	31/12/10
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	16 252	8 263
	16 252	8 263
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	159	2 923
. A vue	159	2 923
. A terme		
3. Créances sur la clientèle	8 596 460	8 053 960
. Crédits de trésorerie et à la consommation	8 455 838	7 861 138
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers		
. Autres crédits	140 622	192 822
4. Opérations de crédit-bail et de location		
5. Créances acquises par affacturage		
6. Titres de transaction et de placement	0	9 500
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	0	9 500
. Titres de propriété		
7. Autres actifs	281 286	66 612
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	38 095	39 468
13. Immobilisations corporelles	106 117	107 058
14. Ecart d'acquisition		
Total de l'Actif	9 038 369	8 287 784

BILAN PASSIF		
	en milliers de DH	
PASSIF	31/12/11	31/12/10
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 061 365	2 912 087
. A vue	66 933	31 159
. A terme	2 994 432	2 880 928
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	4 286 987	3 764 589
. Titres de créance négociables émis	4 286 957	3 764 559
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	167 023	165 153
6. Ecart d'acquisition		
7. Provisions pour risques et charges	36 009	35 622
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	975 632	906 395
. Part du groupe	975 614	907 009
. Part des intérêts minoritaires	18	-614
15. Résultat net de l'exercice (+/-)	261 033	253 588
. Part du groupe	260 113	252 965
. Part des intérêts minoritaires	920	623
Total du Passif	9 038 369	8 287 784

HORS BILAN CONSOLIDÉ		
	en milliers de DH	
HORS BILAN	31/12/11	31/12/10
ENGAGEMENTS DONNES	31 206	20 168
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	31 206	20 168
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	2 762 072	3 373 432
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 762 072	3 373 432
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	58 212	0
12. Hypothèques	58 212	0

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ		
	en milliers de DH	
	31/12/11	31/12/10
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 627 769	1 578 741
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	230	131
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	886 416	848 034
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4. Produits sur titres de propriété	17	23
5. Produits sur opérations de crédit-bail et de location	673 514	677 280
6. Commissions sur prestations de service	64 527	48 595
7. Autres produits bancaires	3 565	4 578
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	881 498	882 941
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	127 294	171 937
9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	182 875	121 806
11. Charges sur opérations de crédit-bail et de location	570 286	588 221
12. Autres charges bancaires	1 043	977
III. PRODUIT NET BANCAIRE	746 271	695 800
13. Produits d'exploitation non bancaire	28	149
14. Charges d'exploitation non bancaire	0	0
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	249 464	233 772
15. Charges de personnel	80 920	76 616
16. Impôts et taxes	2 127	2 024
17. Charges externes	142 537	131 450
18. Autres charges générales d'exploitation	1 190	1 184
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	22 690	22 498
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	390 923	320 518
22. Dot aux prov pour créances et engagements par signature en souffrance	300 978	255 832
23. Pertes sur créances irrécouvrables	83 563	60 017
24. Autres dotations aux provisions	6 582	4 669
VI. REPRISSE DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	303 390	256 685
25. Rep de prov pour créances et engagements par signature en souffrance	287 874	242 381
26. Récupérations sur créances amorties	9 521	6 595
27. Autres reprises de provisions	5 995	7 709
VII. RESULTAT COURANT	409 302	398 344
28. Produits non courants	983	1 879
29. Charges non courantes	480	1 644
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	409 805	398 579
30. Impôts sur les résultats	148 772	144 991
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	261 033	253 588
33. Part du groupe	260 113	252 965
34. Part des intérêts minoritaires	920	623

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ AU 31/12/11		
	En milliers de dirhams	
	31/12/2011	31/12/2010
Produits d'exploitation bancaire perçus	1 627 752	1 578 718
Récupérations sur créances amorties	9 521	6 595
Produits d'exploitation non bancaire perçus	28	149
Charges d'exploitation bancaire versées	311 212	294 720
Charges d'exploitation non bancaire versées	0	0
Charges générales d'exploitation versées	226 774	211 274
Impôts sur les résultats versés	157 836	130 344
Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	941 479	949 124
Variation de :		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 764	4 150
Créances sur la clientèle	-542 500	-528 160
Titres de transaction et de placement	9 500	-9 500
Autres actifs	-214 674	5 646
Immobilisations données en crédit-bail et en location	0	0
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	149 278	-1 156 064
Dépôts de la clientèle	0	0
Titres de créance émis	522 368	1 546 623
Autres passifs	-647 429	-605 480
Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-720 693	-742 785
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (III+IV)	220 786	206 339
Produit des cessions d'immobilisations financières		
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	23
Acquisition d'immobilisations financières	0	0
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	29 086	31 798
Intérêts perçus		
Dividendes perçus	17	23
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-29 069	-31 752
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	167 025
FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-183 728	-167 025
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)	7 989	7 562
TRÉSORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	8 263	701
TRÉSORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE (VI+VII)	16 252	8 263

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 AU 31 DÉCEMBRE 2011

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES CONSOLIDÉES

Immobilisations	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retrais 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	89 351	9 576	0	98 927	49 883	10 949	0	60 832	38 095
- Fonds de commerce	9 892	0	0	9 892	0	0	0	0	9 892
- Immobilisations en recherche et développement	78 854	9 576	0	88 430	49 078	10 949	0	60 027	28 403
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	805	0	0	805	805	0	0	805	0
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	224 456	19 510	25 862	218 104	117 397	11 988	17 398	111 987	106 117
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	144 449	10 477	0	154 926	50 534	8 680	0	59 214	95 712
. Terrain d'exploitation	20 016	1 145	0	21 162	0	0	0	0	21 162
. Immeubles d'exploitation, Bureaux	71 253	4 594	0	75 847	24 313	3 710	0	28 023	47 814
. Immeubles d'exploitation, Agencements	53 180	4 747	0	57 927	26 221	4 970	0	31 191	26 738
MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	73 585	3 698	17 398	59 885	64 864	3 258	17 398	50 724	9 161
. Mobilier de bureau d'exploitation	14 740	1 679	0	16 419	9 421	1 338	0	10 759	5 660
. Matériel de bureau d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
. Matériel Informatique	58 735	2 019	17 398	43 356	55 349	1 905	17 398	39 856	3 500
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	110	0	0	110	94	15	0	109	1
. Autres matériels d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPL. EN COURS	3 987	5 285	8 464	808	0	0	0	0	808
IMMOBIL. CORPORELLES HORS EXPLOITATION	2 435	50	0	2 485	1 999	50	0	2 049	436
. 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	935	50	0	985	799	50	0	849	136
TOTAL	313 807	29 086	25 862	317 031	167 280	22 937	17 398	172 819	144 212

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDÉES

CREANCES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC				Etablissements de Crédit de l'étranger	TOTAL AU 31-déc-11	TOTAL AU 31-déc-10
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres Etablissements de crédit au Maroc	Autres Etablissements de crédit			
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS							
VALEURS RECUES EN PENSION							
. au jour le jour							
. à terme							
PRETS DE TRÉSORERIE	0	159			159	2 922	
. au jour le jour							
. à terme	0	159			159	2 922	
PRETS FINANCIERS							
AUTRES CREANCES							
INTERETS COURUS A RECEVOIR							
CREANCES EN SOUFFRANCE							
TOTAL	0	159			159	2 922	

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							

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDÉES

DETTES	ETS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC				Etablissements de Crédit de l'étranger	TOTAL AU 31-déc-11	TOTAL AU 31-déc-10
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres Etablissements de crédit au Maroc	Autres Etablissements de crédit			
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS							
VALEURS RECUES EN PENSION							
. au jour le jour							
. à terme							
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE		250 000			250 000	599 000	
. au jour le jour							
. à terme		250 000			250 000	599 000	
EMPRUNTS FINANCIERS		2 685 895			2 685 895	2 221 476	
AUTRES DETTES							
INTERETS COURUS A PAYER		60 000			60 000	61 253	
TOTAL	0	3 061 355			3 061 355	2 912 097	

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

Dénomination	Adresse
NEANT	

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDÉES

Dénomination	Adresse	Capital social	% des contrôles	% d'intérêts	Intégration au résultat consolidé	Méthode de consolidation
SOCIÉTÉ LOGISTE & Cie	201 rue de la NASSERIA AL BAHALIA CASABLANCA	200 000	97,00%	97,00%		30 161 063

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31/12/11

	(en milliers de dirhams)							
	Capital	Réserves (1)	Actions propres (2)	Réserves résultats consolidés (3)	Différence sur parts latentes ou différées (4)	Capitaux propres Groupe (5)	Intérêts minoritaires (7)	Total (8)
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2009	167 025	83 325	-	1 074 034	-	1 324 384	411	1 323 973
Impact des changements de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2009 corrigés	167 025	83 325	-	1 074 034	-	1 324 384	411	1 323 973
Autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	167 025	-	167 025	203	167 228
Immobilisations corporelles et incorporelles - Révaluations et cessions	-	-	-	252 965	-	252 965	629	253 598
Instruments financiers - variations de juste valeur et transferts en résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecarts de conversion - variations et transferts en résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains ou pertes latentes ou différées	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2010	167 025	83 325	-	1 199 974	-	1 410 324	9	1 410 333
Changements de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2010 corrigés	167 025	83 325	-	1 199 974	-	1 410 324	9	1 410 333
Autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	183 728	-	183 728	624	184 352
Immobilisations corporelles et incorporelles - Révaluations et cessions	-	-	-	260 114	-	260 114	920	261 034
Instruments financiers - variations de juste valeur et transferts en résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecarts de conversion - variations et transferts en résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains ou pertes latentes ou différées	-	-	-	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2011	167 025	83 325	-	1 235 727	-	1 486 077	938	1 487 015

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 31/12/11



47, rue Alal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc



Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
20000 Casablanca
Maroc

GRUPE EQDOM

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES CONSOLIDÉS

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2011

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire d'EQDOM et ses filiales (Groupe EQDOM) comprenant le bilan, le compte de produits et charges et le périmètre de consolidation au terme de la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2011. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1.487.015, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 261.033.

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 des états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus 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 de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe EQDOM arrêtés au 31 décembre 2011, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 23 mars 2012

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

MEMBRE DU RESEAU GRANT THORNTON INTERNATIONAL
Rachid BOUABDELLEH
Associé

DELOITTE AUDIT

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
CASABLANCA
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78
Sakina BENSOUDA KORACHI
Associé