



أنتم
الشركة العامة
المستقبل
—
SOCIETE GENERALE

COMMUNICATION FINANCIÈRE

30 juin 2019

أنتم
الشركة العامة
المستقبل
—
SOCIETE GENERALE

COMMUNICATION FINANCIÈRE



Leader des banques marocaines ayant un actionnaire de référence internationale, Société Générale Maroc poursuit sa dynamique de croissance, en phase avec son plan stratégique « Avenir 2019-2022 ».
Acteur financier de premier plan engagé dans les transformations positives du Royaume, le Groupe affiche, au cours du premier semestre de l'année 2019, un résultat net consolidé en hausse de plus de 30%.



UNE DYNAMIQUE DE CROISSANCE CONFIRMÉE

- Les revenus consolidés du 1^{er} semestre 2019 atteignent 2,46 milliards de dirhams, en hausse de 2,27%, portés par l'ensemble des métiers et activités du groupe.
- Les frais généraux sont maîtrisés : dans un contexte d'investissement dans la transformation de la banque, ils augmentent de 5,03%.
- Le coût du risque consolidé est en baisse de 48%, grâce à la gestion rigoureuse de la politique d'octroi et de recouvrement.
- Le Résultat Net part Groupe consolidé s'établit au 30 juin 2019 à 610 millions de dirhams, en hausse de 31,85% par rapport à la même période de l'année précédente.

Le groupe Société Générale Maroc confirme ainsi sa trajectoire de croissance et sa solidité financière.



UNE CONTRIBUTION FORTE ET DURABLE AU FINANCEMENT DE L'ÉCONOMIE MAROCAINE

- Les créances à la clientèle totalisent 84,1 milliards de dirhams au 30 juin 2019.
- L'activité de distribution de crédits a été soutenue. Eqdom enregistre une amélioration de sa production de crédits à la consommation de 22%, permettant une hausse de 6% de l'encours.
- La distribution de leasing avec Soglease affiche une croissance de 18% de la production et de 7,2% de l'encours.
- Société Générale Maroc renforce son soutien aux PME à travers le financement des investissements verts et le développement de chaînes de valeur : Société Générale Maroc est la 1^{ère} banque à avoir signé un partenariat avec la BERD pour le lancement d'une ligne de crédit GVC (Green Value Chain).



L'INNOVATION ET LA TRANSFORMATION DIGITALE AU SERVICE DE L'EXPÉRIENCE CLIENT

À l'écoute du marché, au plus près des évolutions technologiques et des aspirations de ses clients, Société Générale Maroc continue d'investir dans le renouvellement de ses offres et la transformation digitale de son modèle.

La toute nouvelle agence « Flagship », située au niveau du siège de la banque, est un véritable espace innovant, destiné à faire vivre à la clientèle une expérience bancaire inédite en agence, combinant l'expertise des conseillers à des équipements bancaires dernière génération, offrant des parcours plus simples, plus fluides et plus efficaces.

L'agence mobile de Société Générale Maroc, moderne et connectée, permet quant à elle de se rapprocher des territoires et de contribuer à l'inclusion financière.



UN ENGAGEMENT RENFORCÉ DANS LES TRANSFORMATIONS POSITIVES DU MAROC

Acteur financier au service de ses clients, Société Générale Maroc renforce aussi sa vocation d'entreprise citoyenne au contact des réalités de la société.

C'est ainsi que, à titre illustratif, la banque a signé courant juin 2019, un contrat de partenariat avec la Fondation Ali Zaoua, pour l'ouverture d'un centre socio-culturel « Les Étoiles » à Marrakech. Ce nouveau centre permettra aux jeunes issus de milieux défavorisés de recréer du lien avec leur environnement, en leur donnant des voies d'expression et d'apprentissage positives et enrichissantes.

Une nouvelle initiative, porteuse de sens, véritable territoire d'expression de la nouvelle signature de Société Générale Maroc : Antoum Al Moustaqbal.

ÉTAT A1 : ÉTAT DES PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES

Les comptes sociaux de la Société Générale Maroc sont préparés conformément au Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC). L'objectif de ces comptes est de présenter une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Banque.

1. CRÉANCES ET ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE

Les créances comptabilisées, qui concernent aussi bien les établissements de crédits que les créances sur la clientèle, sont ventilées selon leur durée initiale et leur objet économique et ce, comme suit :

- Créances sur les établissements de crédit et assimilés à vue et à terme ;
- Crédits de trésorerie et de consommation, crédits à l'équipement, crédits immobiliers et autres crédits ;
- Créances acquises par affacturage.

Les engagements par signature comptabilisés en hors bilan correspondent à des engagements irrévocables de financement et à des engagements de garantie. Les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs, sont enregistrées sous les différentes rubriques de créances concernées (Etablissements de crédit ou clientèle).

Les créances en souffrance

Les créances en souffrance sont comptabilisées et évaluées conformément à la réglementation en vigueur régissant l'activité des établissements de crédit. Ces créances sont, après déduction des quotités de garantie prévues par ladite réglementation, provisionnées à hauteur de :

- 20% pour les créances pré-douteuses ;
- 50% pour les créances douteuses ;
- 100% pour les créances compromises.

Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupérations des créances en souffrance sont jugées nulles. Les reprises de provisions pour créances en souffrance sont, quant à elles, constatées lorsque celles-ci ont connu une évolution favorable.

2. DETTES À VUE ET À TERMES

Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle sont présentées dans les états de synthèse selon leur durée initiale ou la nature de ces dettes :

- dettes à vue et à terme pour les établissements de crédit,
- comptes à vue créditeurs, comptes d'épargne, dépôts à terme et autres comptes créditeurs.

Sont incluses dans ces différentes rubriques, en fonction de la nature de la contrepartie, les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs.

Les intérêts courus sur les dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

3. PORTEFEUILLE TITRES

Les titres sont classés en fonction de l'intention de leur détention en titres de transaction, titres d'investissement, titres de placement ou titres de participations.

• Titres de transaction

Ces titres sont acquis en vue de leur revente à brève échéance et dont le marché de négociation est jugé actif. Ces titres sont enregistrés à leur valeur d'achat, frais de transaction exclus, coupon couru inclus. À chaque arrêté comptable, la différence résultant des variations de prix de marché est portée directement au compte de produits et charges.

• Titres de placement

Sont considérés comme des titres de placement, les titres à revenu fixe ou à revenu variable détenus dans une optique de placement pour une période indéterminée et que l'établissement peut être amené à céder à tout moment.

Cette catégorie de titres comprend notamment les titres qui ne satisfont pas aux conditions nécessaires leur permettant d'être classés dans une autre catégorie de titres.

Les titres de créances sont enregistrés au pied de coupon. La différence entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement est amortie sur la durée résiduelle du titre.

Les titres de propriété sont enregistrés à leur valeur d'achat hors frais d'acquisition.

À chaque arrêté comptable, la différence négative entre la valeur de marché et la valeur d'entrée des titres fait l'objet d'une provision pour dépréciation. Les plus-values latentes ne sont pas enregistrées.

• Titres d'investissement

Ils correspondent à des titres à revenu fixe acquis avec l'intention de les détenir de façon durable, en principe jusqu'à la date de leur échéance.

À leur date d'acquisition, ces titres sont enregistrés à leur prix d'acquisition frais inclus et coupon couru inclus.

À chaque arrêté comptable, les titres sont maintenus pour leur valeur d'acquisition quel que soit la valeur de marché du titre. En conséquence, la perte ou le profit latent ne sont pas enregistrés.

• Titres de participation

Sont classés parmi ces valeurs, les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque.

À chaque arrêté comptable, leur valeur est estimée sur la base des éléments généralement admis : valeur d'usage, quote-part dans la situation nette, perspectives de résultats et cours de bourse. Les moins-values latentes donnent lieu, au cas par cas, à la constitution de provisions pour dépréciation.

Seules les moins-values latentes donnent lieu, au cas par cas, selon la valeur d'utilité de la participation à la constitution de provisions pour dépréciation.

• Pensions livrées

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan et le montant encaissé représentatif de la dette à l'égard du cessionnaire, est enregistré au passif du bilan. Les titres cédés continuent d'être évalués suivant les règles applicables à leur catégorie.

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits au bilan, mais le montant décaissé représentatif de la créance sur le cédant est enregistré à l'actif du bilan. Aucune provision n'est constatée en cas de dépréciation des titres reçus mais les intérêts courus sur la créance sont constatés.

4. OPÉRATIONS LIBELLÉES EN DEVISES

Les créances et les dettes ainsi que les engagements par signature libellés en devises étrangères sont convertis en dirhams au cours de change moyen en vigueur à la date de clôture.

La différence de change constatée sur les emprunts en devises couverts contre le risque de change est inscrite au bilan dans la rubrique « autres actifs » ou « autres passifs » selon le sens. La différence de change résultant de la conversion des titres immobilisés acquis en devises est inscrite en écart de conversion dans les postes de titres concernés.

La différence de change sur les comptes tenus en devises est enregistrée en compte de résultat. Les produits et les charges en devises étrangères sont convertis au cours du jour de leur comptabilisation.

5. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué des amortissements cumulés calculés selon la méthode linéaire sur les durées de vie estimées.

6. PROVISIONS

Ce poste recouvre les provisions destinées à couvrir des risques et des charges directement liés ou non à des opérations bancaires.

- Les provisions pour risques et charges : sont constituées en cas d'une obligation envers un tiers à la clôture et à l'absence de contrepartie équivalente attendue.
- Provisions pour risques généraux : Ces provisions sont constituées, à l'appréciation des dirigeants, en vue de faire face à des risques futurs relevant de l'activité bancaire, actuellement non identifiés et non mesurables avec précision.
- Les provisions réglementées : sont constituées en application des dispositions législatives ou réglementaires, notamment fiscales.

7. PRISE EN COMPTE DES INTÉRêTS ET COMMISSIONS DANS LE COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Les intérêts correspondent aux produits et charges calculés sur des capitaux effectivement prêtés ou empruntés. Les intérêts courus sur les capitaux effectivement prêtés ou empruntés sont constatés dans les comptes de créances et dettes rattachées les ayant générés par la contrepartie du compte de résultat.

Les intérêts assimilés sont constatés en produits ou en charges dès leur facturation.

Les produits et charges qui rémunèrent une prestation de service, sont constatés en tant que commissions dès leur facturation. Les commissions sont enregistrées selon la nature de la prestation.

COMPTES SOCIAUX AGRÉGÉS AU 30/06/2019

BILAN AU 30/06/2019

ACTIF	En milliers de DH	
	30/06/2019	31/12/2018
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	3 550 268	4 216 071
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	8 523 106	10 193 266
. À vue	2 667 763	3 053 895
. À terme	5 855 343	7 139 371
Créances sur la clientèle	66 764 791	61 523 182
. Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	23 174 261	19 374 604
. Crédits et financements participatifs à l'équipement	18 909 926	17 947 898
. Crédits et financements participatifs immobiliers	20 868 600	19 969 878
. Autres crédits et financements participatifs	3 812 004	4 230 802
Créances acquises par affacturage	1 622 163	1 879 858
Titres de transaction et de placement	6 200 010	5 459 719
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	6 173 181	5 424 885
. Autres titres de créance	26 811	34 812
. Certificat de SUKUK	-	-
. Titres de propriété	18	22
Autres actifs	1 353 154	1 278 232
Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Certificat de SUKUK	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	2 096 225	1 836 157
. Participation dans les entreprises liées	1 863 787	1 655 042
. Autres titres de participation et emplois assimilés	232 438	181 116
. Titres de Moudaraba et Mousharaka	-	-
Créances subordonnées	-	-
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar placés	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations données en Ijara	-	-
Immobilisations incorporelles	484 060	428 511
Immobilisations corporelles	1 203 897	1 213 242
TOTAL DE L'ACTIF	91 797 675	88 028 239

PASSIF	En milliers de DH	
	30/06/2019	31/12/2018
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 518 484	426 899
. À vue	540 481	268 584
. À terme	3 978 003	158 315
Dépôts de la clientèle	62 622 625	63 651 259
. Comptes à vue créateurs	43 219 533	43 581 811
. Comptes d'épargne	9 705 265	9 713 566
. Dépôts à terme	6 765 854	6 620 589
. Autres comptes créateurs	2 931 973	3 735 293
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	2 685	-
Titres de créance émis	8 245 763	6 856 705
. Titres de créance négociables émis	8 245 763	6 856 705
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	3 039 319	2 040 261
Provisions pour risques et charges	842 969	814 249
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	2 147 951	4 104 449
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	-	-
Écarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	7 715 416	7 161 560
Capital	2 050 000	2 050 000
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	2	2
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	612 461	922 856
TOTAL DU PASSIF	91 797 675	88 028 239

HORS BILAN AU 30/06/2019

	En milliers de DH	
	30/06/2019	31/12/2018
HORS BILAN		
ENGAGEMENTS DONNÉS	19 263 346	22 142 989
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	4 928 039	4 635 794
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	4 156 757	5 044 587
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	10 178 550	12 462 608
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	8 650 314	13 350 714
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 089 560	1 095 250
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	4 111 374	8 698 411
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	3 449 380	3 557 053
Titres vendus à réméré	-	-
Titre de Mousharaka et Moudaraba à recevoir	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 30/06/2019

	En milliers de DH	
	30/06/2019	30/06/2018
I - Tableau de formation des résultats		
1.(+/-) Intérêts et produits assimilés	1 943 804	1 876 227
2.(-) Intérêts et charges assimilées	404 758	365 625
MARGE D'INTÉRÊT	1 539 046	1 510 602
3.(+/-) Produits sur financements participatifs	11 424	718
4.(-) Charges sur financements participatifs	-	-
MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	11 424	718
5.(+/-) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
6.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location		
7.(+/-) Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
8.(-) Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
Résultat des opérations d'Ijara		
9.(+/-) Commissions perçues	335 871	328 598
10.(-) Commissions servies	35 615	29 429
Marge sur commissions	300 256	299 169
11.(+/-) Résultat des opérations sur titres de transaction	29 926	14 634
12.(+/-) Résultat des opérations sur titres de placement	3 446	4 547
13.(+/-) Résultat des opérations de change	172 659	152 936
14.(+/-) Résultat des opérations sur produits dérivés	825	-
Résultat des opérations de marché	206 856	172 117
15.(+/-) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Mousharaka	-	-
16.(+/-) Divers autres produits bancaires	235 227	226 255
17.(-) Diverses autres charges bancaires	62 403	60 090
(+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DÉPÔTS D'INVESTISSEMENT ET DES MOUWAKIL		
PRODUIT NET BANCAIRE	2 230 406	2 148 770
18.(+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières	816	-132 064
19.(+/-) Autres produits d'exploitation non bancaire	36 103	46 606
20.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	34 102	19 001
21.(-) Charges générales d'exploitation	1 098 524	1 025 532
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 134 699	1 018 780
22.(+/-) Dotations nettes de reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-312 743	-419 913
23.(+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	32 850	91 326
RÉSULTAT COURANT	854 806	690 193
RÉSULTAT NON COURANT	-12 022	-20
24.(-) Impôts sur les résultats	230 323	175 144
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	612 461	515 029
En milliers de DH		
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	30/06/2019	30/06/2018
(+/-) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	612 461	515 029
20.(+/-) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	122 393	112 996
21.(+/-) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	133 656
22.(+/-) Dotations aux provisions pour risques généraux	9 755	-
23.(+/-) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24.(+/-) Dotations non courantes	-	-
25.(-) Reprises de provisions	27 619	93 291
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	2 574	-
27.(-) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	812	1 592
29.(+/-) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(+/-) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	713 604	666 798
31.(-) Bénéfices distribués	369 000	287 000
(+/-) AUTOFINANCEMENT	344 604	379 798

	En milliers de DH	
	30/06/2019	30/06/2018
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 852 746	2 701 000
1.Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	117 580	120 284
2.Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 786 382	1 698 046
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	51 266	56 775
4.Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk	233 803	224 692
5.Produits sur titres de Moudaraba et Mousharaka	-	-
6.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
7.Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
8.Commissions sur prestations de service	297 647	290 684
9.Autres produits bancaires	366 067	310 520
10.Transfert de charges sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	-	-
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	622 341	552 230
11.Intérêts et charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	23 845	16 514
12.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	195 370	201 401
13.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	185 543	145 446
14.Charges sur titres de Moudaraba et Mousharaka	-	-
15.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
16.Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
17.Autres charges bancaires	217 583	188 869
18.Transfert de produits sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	-	-
III.PRODUIT NET BANCAIRE	2 230 405	2 148 770
19.Produits d'exploitation non bancaire	36 921	48 198
20.Charges d'exploitation non bancaire	34 102	19 001
IV.CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	1 098 525	1 025 532
21.Charges de personnel	527 391	501 808
22.Impôts et taxes	23 384	20 428
23.Charges externes	417 323	376 837
24.Autres charges générales d'exploitation	8 035	13 463
25.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	122 392	112 996
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	1 133 772	1 282 792
26.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 065 894	1 095 779
27.Pertes sur créances irrécouvrables	53 287	50 228
28.Autres dotations aux provisions	14 591	136 785
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	85	

COMPTES SOCIAUX AGRÉGÉS AU 30/06/2019

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 30/06/2019

	30/06/2019	31/12/2018
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	3 470 492	6 514 370
2.(+) Récupérations sur créances amorties	5 876	27 062
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	33 748	77 778
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	1 756 210	3 449 678
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	47 029	46 974
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	1 097 727	2 067 867
7.(-) Impôts sur les résultats versés	230 323	358 826
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	378 827	695 865
Variation des :		
8.(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-1 670 160	991 160
9.(-) Créances sur la clientèle	4 983 914	2 455 015
10.(-) Titres de transaction et de placement	740 291	954 758
11.(-) Autres actifs	74 798	885 260
12.(+/-) Titres Moudaraba et Mouscharaka	-	-
13.(-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
14.(+/-) Immobilisation données en Ijara	-	-
15.(+/-) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar placés auprès des EC et assimilés	-	-
16.(+/-) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 827 929	-958 033
17.(+/-) Dépôts de la clientèle	-1 171 987	1 895 379
18.(+/-) Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	41 895	-
19.(+/-) Titres de créance émis	1 389 058	3 084 445
20.(+/-) Autres passifs	1 486 952	634 615
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	1 445 003	-629 787
III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)	1 823 830	66 078
21.(+/-) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	1 592
22.(+/-) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	2 574	6 490
23.(-) Acquisition d'immobilisations financières	260 068	647 429
24.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	169 129	301 363
25.(+/-) Intérêts perçus	-	-
26.(+/-) Dividendes perçus	233 767	224 187
IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-192 856	-716 524
27.(+/-) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
28.(+/-) Emission de dettes subordonnées	-	700 000
29.(+/-) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	-	-
30.(+/-) Emission d'actions	-	-
31.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	1 927 778	-
32.(-) Dépôts d'investissement remboursés	-	-
33.(-) Intérêts versés	-	-
34.(-) Rémunération versées sur DI et Wakala Bil Istithmar	-	-
35.(-) Dividendes versés	369 000	287 000
V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-2 296 778	413 000
VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)	-665 804	-237 445
VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	4 216 072	4 453 517
VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	3 550 268	4 216 072

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 30/06/2019

	Bank Al-Maghrib	Autres éta- blissements de crédit et assimilés au Maroc	Établis- sements de crédit à l'étranger	En milliers de DH	
				Total 30/06/2019	Total 31/12/2018
CRÉANCES					
COMPTE ORDINAIRES DÉBITEURS	2 592 749	-	584 528	1 259 289	4 436 566
VALEURS REÇUES EN PENSION	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-
PRÉTS DE TRÉSORERIE	-	-	2 221 322	1 207 731	3 429 053
- au jour le jour	-	-	19 746	789 674	809 420
- à terme	-	-	2 201 576	418 057	2 619 633
PRÉTS FINANCIERS	-	-	3 015 092	-	3 015 092
CRÉANCES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-	-	-	-
- Mourabaha	-	-	-	-	-
- Salam	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs	-	-	-	-	-
AUTRES CRÉANCES (y compris Hamish Al Jidaya)	-	202 598	1 580	-	204 178
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR	-	-	30 964	-	30 964
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-
- Dont créances en souffrance sur financements participatifs	-	-	-	-	-
TOTAL	2 592 749	202 598	5 853 487	2 467 020	11 115 854
					13 445 944

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 30/06/2019

	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de rembourse- ment	Plus-values latentes	Moins- values latentes	En milliers de DH Provisions
TITRES DE TRANSACTION	1 966 085	1 966 085	1 966 085			
Bons du Trésor et valeurs assimilées	1 966 085	1 966 085	1 966 085	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PLACEMENT	4 234 817	4 294 576	4 062 516	60 657	897	897
Bons du Trésor et valeurs assimilées	4 207 820	4 266 501	4 036 636	59 410	730	730
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	26 811	28 058	25 880	1 246	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	185	18	-	-	167	167
TITRES D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 30/06/2019

CRÉANCES	Secteur privé				En milliers de DH	
	Secteur public	Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	30/06/2019	31/12/2018
CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS DE TRÉSORERIE	640 549	818 945	16 789 697	502 366	18 751 557	15 216 888
- Comptes à vue débiteurs	51 349	6 341	6 526 283	422 999	7 006 972	6 425 982
- Crédances commerciales sur le Maroc	-	-	2 827 128	12 036	2 839 164	3 283 337
- Crédits à l'exportation	-	-	194 603	-	194 603	56 634
- Autres crédits de trésorerie	589 200	812 604	7 241 683	67 331	8 710 818	5 450 935
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autre financements participatifs de trésorerie	-	-	-	-	-	-
CRÉDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS À LA CONSOMMATION	-	-	-	4 373 104	4 373 104	4 117 598
- Crédits à la consommation	-	-	-	4 348 182	4 348 182	4 110 580
- Mourabaha à la consommation	-	-	-	24 922	24 922	7 018
- Mourabaha pour donneur d'ordre à la consommation	-	-	-	-	-	-
- Autre financements participatifs à la consommation	-	-	-	-	-	-
CRÉDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS À L'ÉQUIPEMENT	6 434 476	-	11 897 847	318 699	18 651 022	17 783 794
- Crédits à l'équipement	6 434 476	-	11 897 847	309 426	18 641 749	17 782 793
- Mourabaha à l'équipement	-	-	-	9 273	9 273	1 001
- Mourabaha pour donneur d'ordre à l'équipement	-	-	-	-	-	-
- Autre financements participatifs à l'équipement	-	-	-	-	-	-
CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS IMMOBILIERS	-	-	2 871 703	17 885 587	20 757 290	19 898 283
- Crédits immobiliers	-	-	2 871 703	17 018 531	19 890 234	19 388 314
- Mourabaha immobilière	-	-	-	867 056	867 056	509 969
- Mourabaha pour donneur d'ordre immobilier	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs immobiliers	-	-	-	-	-	-
AUTRES CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-	774 175	186 086	960 261	1 075 807
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	855 449	-	761 536	5 178	1 622 163	1 879 858
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR	-	-	-	419 813	419 813	275 816
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-	10 197	1 646 057	1 195 489	2 851 743	3 154 995
- Crédances pré-douteuses	-	7 000	79 247	473 991	560 238	974 268
Dont créances pré-douteuses sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
- Crédances douteuses	-	-	811 127	242 895	1 054 022	767 598
Dont créances douteuses sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
- Crédances compromises	-	3 197	755 683	478 603	1 237 483	1 413 128
Dont créances compromises sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
TOTAL	7 930 474	829 142	34 741 015	24 886 321	68 386 953	63 403 039

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATÉGORIE D'ÉMETTEUR AU 30/06/2019

TITRES	Établissement de crédit et assimilés	Émetteurs publics	Émetteurs privés		Total 30/06/2019	Total 31/12/2018
			financiers	non financiers		
TITRES COTÉS	-	-	-	-	18	18
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	18	22
TITRES NON COTÉS	26 811	6 173 181	-	-	6 199 992	5 459 697
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	6 173 181	-	-	6 173 181	5 424 885
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	26 811	-	-	-	26 811	34 812
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
TOTAL	26 811	6 173 181	-	18	6 200 010	5 459 719

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS AU 30/06/2019

	En milliers de DH	
	30/06/2019	31/12/2018
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETÉS	-	-
OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES	-	-
DÉBITEURS DIVERS	522 358	827 958
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	1 860	1 560
COMPTE DE RÉGULARISATION	828 937	448 714
CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR OPÉRATIONS DIVERSES	-	-
TOTAL	1 353 154	1 278 232

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS AU 30/06/2019

	En milliers de DH	
PASSIF	30/06/2019	31/12/2018
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	-	-
OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES	370 771	89
CRÉDITEURS DIVERS	759 878	896 303
COMPTES DE REGULARISATION	1 908 670	1 143 869
Total	3 039 319	2 040 261

COMPTES SOCIAUX AGGRÉGÉS AU 30/06/2019

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS AU 30/06/2019

En milliers de DH

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en % 30/06/2019	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice		
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net
A - Participations dans les entreprises liées								
SOGELEASE	ACTIVITES FINANCIERES	250 600	100,00%	1 996 619	1 863 787			189 578
SOGECAPI GESTION	GESTION D'ACTIFS	1 000	99,94%	999	999	31/12/2016	24 557	23 449
INVESTIMA	GESTION VALEURS MOBILIÈRES	105 000	56,61%	59 443	59 443	31/12/2016	212 994	16 905
SOGECAPI BOURSE	INTERMÉDIATION BOURSIÈRE	15 000	100,00%	14 999	14 999	31/12/2016	40 860	24 094
SOGECONTACT	CENTRE D'APPEL	300	100,00%	300	300	31/12/2016	1 105	104
SOGECAPI PLACEMENT	GESTION D'ACTIFS	1 000	99,94%	999	999	31/12/2016	1 626	517
FONCIMMO	COMMERCE BIENS IMMOBILIERS	50 000	100,00%	50 000	50 000	31/12/2016	52 996	-1 312
LA MAROCAINE VIE	ASSURANCE	231 750	49,01%	390 712	390 712	31/12/2016	142 577	18 083
ATHENA COURTAGE	ASSURANCE	300	97,00%	291	291	31/12/2016	48 333	48 003
BANQUE OFFSHORE	BANQUE	500	99,92%	4 782	5 607	31/12/2016	94 594	17 574
SOGEFINANCEMENT	ACTIVITES FINANCIERES	50 000	60,00%	30 000	30 000	31/12/2016	51 860	-746
CREDIT EDOM	ACTIVITES FINANCIERES	167 025	53,72%	1 190 493	1 056 837	31/12/2016	310 869	30 403
ALD AUTOMOTIVE	ACTIVITES FINANCIERES	20 000	15,00%	3 000	3 000	31/12/2016	13 201	4 522
B - Autres titres de participation et emplois assimilés								14 397
DARAD-DAMANE	ACTIVITES FINANCIERES	75 000	0,63%	392	392	31/12/2015	81 355	-217
FINEA	ACTIVITES FINANCIERES	180	0,32%	224	224	31/12/2016	207 631	48 047
LESIEUR AFRIQUE	AGRO ALIMENTAIRE	276 315	0,03%	758	758	31/12/2016	738	36
CELLULOSE DU MAROC	INDUSTRIE DE PAPIER	700 484	0,95%	8 749	0	31/12/2015	-204 520	-15 831
GPBM SCI	ACTIVITES FINANCIERES	19 005	6,67%	1 267	1 267			
INTERBANK	ACTIVITES FINANCIERES	11 500	16,00%	1 840	1 840			
RE COURS	SOCIETE DE RECOUVREMENT	2 500	0,00%	250	0			
SANOFI PHARMA MAROC	INDUSTRIES CHIMIQUES	44 513	0,00%	22	22	31/12/2015	613 893	65 375
SETTAPARK	ZONE INDUSTRIELLE	-	0,00%	6 530	6 530	31/12/2015	28 986	-4 474
SG ATS	ACTIVITES INFORMATIQUES	-	0,00%	2	2	31/12/2015	4 444	2 098
PME CROISANCE	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	57 237	57 237	31/12/2015	82 982	-46 667
SAHAM ASSISTANCE	ASSURANCE	-	0,00%	0	0	31/12/2015	129 554	31 847
SMAEX	ACTIVITES FINANCIERES	37 450	3,28%	1 229	1 229	31/12/2015	112 100	10 389
MAROCLEAR	ACTIVITES FINANCIERES	20 000	0,17%	351	351	31/12/2015	278 223	8 529
CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE	ACTIVITES FINANCIERES	98 200	11,20%	11 000	11 000	31/12/2016	246 694	127 709
ECOPARC DE BERRECHID	ZONE INDUSTRIELLE	55 000	0,02%	11 000	11 000			
SOGEPIB	ZONE INDUSTRIELLE	18 000	5,00%	900	900	31/12/2016	24 086	4 571
ACMAR	ACTIVITES FINANCIERES	50 000	10,00%	5 339	5 339	31/12/2015	-90 482	31 919
SOGECAPI INVESTISSEMENT	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	1 000	1 000			
FCP SG CASH PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	1 000	0,00%	50	50			
SG EPARGNE PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	1 000	1 000			
FCP SG COURT TERME OBLIG	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999			
PORTNET	ACTIVITES INFORMATIQUES	6 000	0,00%	300	300	31/12/2013	7 527	-372
BVC	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	11 765	11 765			
SWIFT INDICE	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	150	0			
SOCIETE DE GESTION DES FONDS DE GARANTIE DES DEPOTS BANCAIRES	ACTIVITES FINANCIERES	1 000	0,06%	59	59			
FCP SG OPTIMAL PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999			
F.C.P. SG ACTIONS PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	1 000	0,00%	360	360			
SOGEPOS	ZONE INDUSTRIELLE	35 000	13,20%	4 622	4 622	31/12/2016	43 258	7 898
FCP INVEST EQUILIBRE	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999			
FCP SG CASH GARANTIE	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	900	900			
FCP HORIZON FLEXIBLE	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999			
SG ABS	ACTIVITES INFORMATIQUES	-	0,00%	25	25			
SICAV SG EXPANSION	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	133	121			
SICAV SG VALEUR	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	543	543			
SICAV SG PERSPECTIVES	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	17	17			
SICAV SG OBLIG PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	584	584			
FCP HORIZON PREMIUM	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999			
C - Emplois assimilés								
C/C SCI GPBM	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	724	724			
C/C FONCIMMO	COMMERCE BIENS IMMOBILIERS	-	0,00%	107 285	107 285			
Titres de Mouscharaka								
Mouscharaka fixe	-	-	-	-	-			
Mouscharaka dégressive	-	-	-	-	-			
Titres de Moudaraba								
Moudaraba restreinte	-	-	-	-	-			
Moudaraba non restreinte	-	-	-	-	-			
TOTAL GÉNÉRAL				2 237 219	2 096 225			

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES AU 30/06/2019

(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	Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Amortissements et/ou provisions			Montant net à la fin de l'exercice
						Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sortie	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
- Droit au bail	144 031	-	-	144 031	-	-	-	-	144 031
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	932 169	100 467	-	1 032 636	647 690	44 918	-	692 608	340 029
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
- Immeubles d'exploitation	1 504 752	311	2 532	3 561 494	2 279 916	77 476	2 001	2 355 391	1 203 897
- Terrain d'exploitation	122 984	-	-	122 984	-	-	-	-	122 984
- Immeubles d'exploitation, Bureaux	1 381 768	311	2 532	1 379 547	818 640	25 008	2 001	841 647	537 900
- Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Mobilier et matériel d'exploitation	513 801	24 901	-	538 702	361 063	22 038	-	383 101	155 601
- Mobilier de bureau d'exploitation	275 095	8 682	-	283 777	207 888	11 017	-	218 905	64 872
- Matériel de bureau d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Matériel Informatique	238 602	16 220	-	254 821	153 130	11 020	-	164 151	90 671
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	104	-	-	104	45	-	-	46	58
- Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	1 166 469	42 138	-	1 208 607	916 635	27 483	-	944 118	264 489
- Immobilisations corporelles hors exploitation	310 343	1 311	-	311 654	185 785	2 946	-	188 731	122 922
- Terrains hors exploitation	25 398	-	-	25 398	-	-	-	-	25 398
- Immeubles hors exploitation	76 955	-	-	76 955	50 769	1 413	-	52 182	24 773
- Mobiliers et matériel hors exploitation	21 581	674	-	22 255	19 767	292	-	20 059	2 196
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	186 408	637	-	187 045	115 250	1 241	-	116 491	70 555
Total </td									

COMPTES SOCIAUX AGGRÉGÉS AU 30/06/2019

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 30/06/2019

En milliers de DH

DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			30/06/2019	31/12/2018
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
Comptes à vue créditeurs	135 811	370 673	15 700 758	27 012 277	43 219 519	43 581 812
Compte d'épargne	-	-	-	9 704 026	9 704 026	9 713 566
Dépôts à terme	-	17	766 993	5 923 774	6 690 784	6 551 368
Autres comptes créditeurs (y compris hamish al jiddiya)	-	49 047	982 287	1 900 639	2 931 973	3 735 292
Intérêts courus à payer	-	-	-	76 323	76 323	69 222
TOTAL	135 811	419 737	17 450 038	44 617 038	62 622 625	63 651 259

CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2019

En milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2018	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2019	En milliers de DH	
					31/12/2018	30/06/2019
Écarts de réévaluation	-	-	-	-		
Réserves et primes liées au capital	7 161 560	553 856	-	7 715 416		
Réserve légale	205 000	-	-	205 000		
Autres réserves	6 359 060	553 856	-	6 912 916		
Primes d'émission, de fusion et d'apport	597 500	-	-	597 500		
Capital	2 050 000	-	-	2 050 000		
Capital appelé	2 050 000	-	-	2 050 000		
Capital non appelé	-	-	-	-		
Certificats d'investissement	-	-	-	-		
Fonds de dotations	-	-	-	-		
Actionnaires. Capital non versé	-	-	-	-		
Report à nouveau (+/-)	2	-	-	2		
Résultats nets en instance d'affection (+/-)	-	-	-	-		
Résultat net de l'exercice (+/-)	922 856	-922 856	612 461	612 461		
Total	10 134 418	-369 000	612 461	10 377 879		

PROVISIONS AU 30/06/2019

En milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2018	Dotations	Reprise utilisées	Reprise devenues disponible	Écart de conversion	Autres variations	Encours 30/06/2019
PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR :							
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (y compris FP*)	6 754 539	965 230	33 132	729 709	-1	-142	6 956 785
Créances sur la clientèle (y compris FP*)	6 607 375	965 133	33 132	726 164	-	-142	6 813 071
Titres de placement (y compris Certificats de Sukuk)	4 343	96	-	3 542	-	-	897
Titres de participation et emplois assimilés	142 821	-	-	4	-1	-	142 817
Dépôt d'investissements et Wakala Bil Istithmar placés	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en Ijara	-	-	-	-	-	-	-
Autres Actifs	-	-	-	-	-	-	-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF							
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	224 918	83 418	-	41 267	-	2 076	269 145
Provisions pour risques sur créances sensibles	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	325 918	9 755	-	27 615	-	-	308 058
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges (y compris provision pour risques sur Moudaraba)	263 413	21 754	3 371	6 019	-11	-	265 766
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL	7 568 788	1 080 157	36 502	804 610	-1	1 923	7 799 755

* Finance participative

DETTE SUBORDONNÉES AU 30/06/2019

En milliers de DH

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux	Durée (2)	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité (3)	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevaluer en KDH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant N (en contrevaleur KDH)	Montant N-1 (en contrevaleur KDH)	Montant N (en contrevaleur KDH)	Montant N-1 (en contrevaleur KDH)
MAD	324 200	5,98% (taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	83 500	-	-	-	-
MAD	175 800	5,98% (taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-	-
MAD	238 200	4,77% (taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	158 800	-	-	-	-
MAD	130 000	4,77% (taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-	-
MAD	431 800	3,51% (Taux révisable)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-	-
MAD	749 500	4% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-	-
MAD	50 500	- (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	6 500	-	-	-	-
Total	2 100 000					248 800	-	-	-	-

(2) éventuellement indéterminée

(3) se référer au contrat de dettes subordonnées

ENGAGEMENTS SUR TITRES AU 30/06/2019

En milliers de DH

RUBRIQUE		30/06/2019	31/12/2018
ENGAGEMENTS DONNÉS			
Titres achetés à réméré			
Titres à livrer			
- Marché primaire			
- Marché gris			
- Marchés réglementés			
- Marché gré à gré			
- Autres			
ENGAGEMENTS REÇUS			
Titres vendus à réméré			
Titres à recevoir			
- Marché primaire			
- Marché gris			
- Marchés réglementés			
- Marché gré à gré			
- Autres			
N É A T			

DETTE ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 30/06/2019

En milliers de DH

DETTE	Établissements de crédits et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2019	Total 31/12/2018
	Bank Al-Maghrib	Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS	-	2 200	137 969	91 432	231 601	251 122
VALEURS DONNÉES EN PENSION	1 480 966	-	-	-	1 480 966	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	1 480 966	-	-	-	1 480 966	-
EMPRUNT DE TRÉSORERIE	-	70 000	-	2 566 154	2 636 154	54 763
- au jour le jour	-	70 000	-	228 808	298 808	-
- à terme	-	-	-	2 337 346	2 337 346	54 763
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-
DETTE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-	-	1 112	-	1 112
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs	-	-	-	1 112	-	1 112
AUTRES DETTES (y compris Hamish Al Jiddiya)	-	85 488	77 798	-	163 286	121 014</

COMPTES SOCIAUX AGGRÉGÉS AU 30/06/2019

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 30/06/2019

	En milliers de DH					
	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 203 117	438 455	1 210 074	2 783 079	-	5 634 725
Créances sur la clientèle	8 154 541	4 602 474	8 081 239	18 710 264	17 482 601	57 031 119
Titres de créances	-	-	875 875	1 949 683	1 361 063	4 186 621
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Isithmar placés	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
IJARA	-	-	-	-	-	-
Total	9 357 658	5 040 929	10 167 188	23 443 026	18 843 664	66 852 465
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 533 966	1 424 736	837 819	21 791	-	3 818 312
Dettes envers la clientèle	1 353 745	1 437 540	3 222 895	676 604	4 962	6 695 746
Titres de créances émis	-	600 000	2 700 000	2 322 000	2 500 000	8 122 000
Emprunts subordonnés	-	-	-	500 000	1 600 000	2 100 000
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Isithmar reçus	-	-	-	-	-	-
Total	2 887 711	3 462 276	6 760 714	3 520 395	4 104 962	20 736 058

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ AU 30/06/2019

CATÉGORIE DES TITRES	En milliers de DH	
	PRODUITS PERÇUS	
Titres de placement	-	
Titres de participation	5 536	
Participations dans les entreprises liées	227 462	
Emplois assimilés	805	
TOTAL	233 802	

COMMISSIONS AU 30/06/2019

Commissions	En milliers de DH	
	Montant	
COMMISSIONS PERÇUES :		
sur opérations avec les établissements de crédit	335 871	
sur opérations avec la clientèle	41	
sur opérations de change	112 641	
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	38 225	
sur produits dérivés	-	
opérations sur titres en gestion et en dépôt	14 716	
sur moyens de paiement	117 847	
sur activités de conseil et d'assistance	1 225	
sur ventes de produits d'assurances	2 021	
sur autres prestations de service	49 155	
COMMISSIONS VERSÉES		
sur opérations avec les établissements de crédit	35 616	
sur opérations avec la clientèle	-	
sur opérations de change	3 873	
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	-	
sur produits dérivés	-	
opérations sur titres en gestion et en dépôt	2 661	
sur moyens de paiement	29 082	
sur activités de conseil et d'assistance	-	
sur ventes de produits d'assurances	-	
sur autres prestations de service	-	

PASSAGE DU RÉSULTAT NET COMPTABLE AU RÉSULTAT NET FISCAL AU 30/06/2019

INTITULÉS	En milliers de DH	
	MONTANTS	MONTANTS
I - Résultat net comptable		
. Bénéfice net	612 461	
. Perte nette	-	
II - Réintégurations fiscales	1 151 924	
1- Courantes	909 479	
- Provisions pour risques et charges	17 343	
- Provisions pour Prédouteux et Douteux	882 381	
- Provisions pour risques généraux	9 755	
2- Non courantes	242 445	
- Pénalités sur impôts locaux	-	
- Impôts sur les sociétés	230 323	
- Contribution à la cohésion sociale	12 123	
III - Déductions fiscales	1 141 892	
1- Courantes	1 141 892	
- Abattement de 100% des produits de participation (dividendes)	232 998	
- Reprises de provisions pour Prédouteux et Douteux	881 279	
- Reprises de provisions pour risques et charges	-	
- Reprises de provisions pour risques généraux	27 615	
2- Non courantes	-	
TOTAL	1 764 386	1 141 892
IV - Résultat brut fiscal		
. Bénéfice brut	622 494	
si T1 > T2 (A)		
V - Reports déficitaires imputés	(C) (1)	
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		
VI - Résultat net fiscal		
. Bénéfice net fiscal	(A - C)	
OU		
. Déficit net fiscal	(B)	
VII - Cumul des amortissements fiscalement différés		
VIII - Cumul des déficits fiscaux restant à reporter		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DÉRIVÉS AU 30/06/2019

	En milliers de DH	
	Opérations de couverture	
	30/06/2019	31/12/2018
TITRES		
Opérations de change à terme	8 250 088	8 188 037
Devises à recevoir	1 507 930	1 689 472
Dirhams à livrer	677 805	792 730
Devises à livrer	3 382 837	3 233 523
Dirhams à recevoir	2 681 516	2 472 312
Dont swaps financiers de devises	-	-
Engagements sur produits dérivés	20 775	20 883
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt	-	-
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt	-	-
Engagements sur marchés réglementés de cours de change	-	-
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change	-	-
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments	-	-
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments	20 775	20 883
TOTAL	8 270 863	8 208 920

MARGE D'INTÉRÊT AU 30/06/2019

	En milliers de DH		
	Montant	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant
	30/06/2019		31/12/2018
INTÉRÊTS			
Intérêts perçus	1 885 284		3 636 358
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	92 748	-	185 335
Dont Intérêts sur créances subordonnées	-	-	-
Intérêts versés	402 339		763 940
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	-	-	-
Dont Intérêts sur dettes subordonnées	66 557	-	173 625
COMMISSIONS			
COMMISSIONS PERÇUES	69 944		146 748
Commissions sur engagements de financement donnés	50 727	-	94 743
Commissions sur engagements de garantie donnés	19 217	-	52 005
COMMISSIONS VERSÉES	2 419		9 234
Commissions sur engagements de financement reçus	1 070	-	1 638
Commissions sur engagements de garantie reçus	1 349	-	7 596

RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ AU 30/06/2019

	En milliers de DH	
	Montant	
PRODUITS ET CHARGES		
PRODUITS	326 420	
Gains sur les titres de transaction	48 581	
Plus value de cession sur titres de placement	-	
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	3 542	
Gains sur les produits dérivés	815	
Gains sur les opérations de change	273 482	
CHARGES	119 563	
Pertes sur les titres de transaction	18 654	
Moins value de cession sur titres de placement	-	
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement	96	
Pertes sur les produits dérivés	-	
Pertes sur opérations de change	100 813	
RÉSULTAT	206 857	

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 30/06/2019

	En milliers de DH	
	Montant	
PRODUITS ET CHARGES		
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES :		
Autres produits bancaires	366 067	
Autres charges bancaires	217 583	
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
Produits d'exploitation non bancaire	36 921	
Charges d'exploitation non bancaire	34 102	
AUTRES CHARGES		
Dotation aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	1 133 772	
AUTRES PRODUITS		
Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties	853 883	
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS		
Produits non courants	1	

COMPTES SOCIAUX AGGRÉGÉS AU 30/06/2019

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 30/06/2019

CHARGES	En milliers de DH	
	Montant	
Charges de personnel	527 391	
Impôts et taxes	23 384	
Charges externes	417 323	
Autres charges générales d'exploitation	8 035	
Dotations aux amortiss. et aux provisions des immob. incorporelles et corporelles	122 392	

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE AU 30/06/2019

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	En milliers de DH
				Solde fin d'exercice (1 + 2 - 3 = 4)
A. TVA collectée	80 755	257 232	255 735	82 252
B. TVA à récupérer	41 493	89 823	88 020	43 296
. Sur charges	31 910	54 838	61 865	24 883
. Sur immobilisations	9 582	34 985	26 155	18 412
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	39 262	167 410	167 715	38 957

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU 30/06/2019

I - DATATION	
. Date de clôture (1)	30/06/2019
. Date d'établissement des états de synthèse (2)	30 Août 2019
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement de délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse	
II - ÉVÉNEMENTS NÉS POSTÉRIEUREMENT À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHEABLE À CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1 ^{RE} COMMUNICATION EXTERNE DES ÉTATS DE SYNTHÈSE	
Dates	Indications des événements
	. Favorables
	. Défavorables

TABLEAU DE PRÉSENTATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

	En milliers de DH		
	30/06/2019	31/12/2018	31/12/2017
	2 852 746	5 316 860	4 916 736

CRÉANCES SUBORDONNÉES AU 30/06/2019

Créances	MONTANT			Dont Entreprises liées et Apparentées				
	Brut 1	Prov. 2	Net 3	30/06/2019	31/12/2018			
				Net 4	Net 5	Net 6		
Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés								
Créances subordonnées à la clientèle								
TOTAL								

COMPTES DE LA CLIENTÈLE AU 30/06/2019

RÉSEAU	30/06/2019		31/12/2018	
	en nombre		en nombre	
Comptes courants	132 966		132 851	
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger	72 706		72 738	
Autres comptes chèques	1 438 674		1 437 082	
Comptes d'affacturage	-		-	
Comptes dépôts d'investissement	-		-	
Comptes d'épargne	717 564		685 564	
Comptes à terme	179 805		174 696	
Bons de caisse	-		-	
Autres comptes de dépôts	419 185		389 271	

SUBVENTIONS FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE AU 30/06/2019

Réseau	Objet économique	Montant global	Montant décembre 2018	Utilisation 2019	En milliers de DH				
					Montant à fin juin 2019				
Subventions									
Fonds publics affectés									

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MÊME BÉNÉFICIAIRE AU 30/06/2019

Nombre	Montant global des risques	Montant des risques dépassant 10% des fonds propres		
		Crédits par décaissement	Crédits par signature	Montant des titres détenus dans le capital des bénéficiaires
3	8 164 930	7 627 294	537 636	

TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔTS AU 30/06/2019

TITRES	Nombre de comptes		En milliers de DH	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Titres dont l'établissement est dépositaire	16 351	16 209	82 643 701	122 671 879
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion	-	-	-	-
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	30	29	21 190 221	20 769 856
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion	10	9	7 593 886	8 325 077
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire	-	-	-	-
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion	-	-	-	-

PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES AU 30/06/2019

INDICATIONS DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS	
		I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	II. Dérogations aux méthodes d'évaluation
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NÉANT	NÉANT	NÉANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NÉANT	NÉANT	NÉANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NÉANT	NÉANT	NÉANT

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES AU 30/06/2019

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS	
		30/06/2019	31/12/2018
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NÉANT	NÉANT	NÉANT
II. Changements affectant les règles de présentation	NÉANT	NÉANT	NÉANT

VENTILATION DES RÉSULTATS PAR MÉTIER OU PAR PÔLE D'ACTIVITÉ ET PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE AU 30/06/2019

PÔLE D'ACTIVITÉ	En milliers de DH		
	Produit net bancaire	Résultat courant	Résultat avant impôt
- Activité bancaire	2 230 405	854 810	842 784
- Autres activités	-	-	-
TOTAL			
2. VENTILATION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE			
PÔLE D'ACTIVITÉ	Produit net bancaire	Résultat courant	Résultat avant impôt
- MAROC	2 230 405	854 810	842 784
- Autres zones	-	-	-
TOTAL			

EFFECTIFS AU 30/06/2019

PASSIF	30/06/2019	31/12/2018
	en nombre	en nombre
Effectifs rémunérés	3 312	3 336
Effectifs utilisés	-	-
Effectifs équivalent plein temps	3 219	3 228
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	1 113	1 107

IMMobilisations données en Crédit-Bail, en location avec option d'achat et en location simple au 30/06/2019

Nature	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		Provisions Reprises de provisions	Cumul des provisions	Montant net à la fin de l'exercice							
					Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements										
IMMobilisations données en Crédit-Bail et en location avec option d'achat																
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES																
CREDIT-BAIL MOBILIER																
- Crédit-bail mobilier en cours																
- Crédit-bail mobilier loué																
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation																
CREDIT-BAIL IMMOBILIER																
- Crédit-bail immobilier en cours																
- Crédit-bail immobilier loué																
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation																
LOYERS COURUS À RECEVOIR																
LOYERS RESTRUCTURÉS																
LOYERS IMPAYÉS																
CRÉANCES EN SOUFFRANCE																
IMMobilisations données en location simple																
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE																
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE																
LOYERS COURUS À RECEVOIR																
LOYERS RESTRUCTURÉS																
LOYERS IMPAYÉS																
LOYERS EN SOUFFRANCE																
TOTAL																

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Fidaroc
Grant Thornton
L'instinct de la croissance

47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

Deloitte.

Bd Sidi Mohamed Ben Abdellah,
Tour Ivoire III,
20 300 Casablanca (Marina)
Maroc

SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2019

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 Générale Marocaine de Banques comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 Juin 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 12.525.830 dont un bénéfice net de KMAD 612.461, 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 de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société Générale Marocaine de Banques arrêtés au 30 Juin 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 Septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FAÏCAL GRANT THORNTON
Membre du Groupe Grant Thornton
International
Bâtiment "C", Ivoire 3, La Marina
Casablanca
Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 40 78 / 47 59

FAÏCAL MEKOUE
Associé

DELOITTE AUDIT

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Ben Abdellah
Bâtiment "C", Ivoire 3, La Marina
Casablanca
Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 40 78 / 47 59

Sakina BENSOUDA-KORACHI
Associée

RÉSULTATS FINANCIERS DE DAR AL AMANE AU 30/06/2019

ACTIFS ET PASSIFS DE LA FENÊTRE PARTICIPATIVE AU 30/06/2019

ACTIFS	En milliers de DH	
	30/06/2019	31/12/2018
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	126 870	91 245
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	97	4
3. Créances sur la clientèle	901 250	518 064
. Créances sur Mourabaha	901 250	518 064
. Créances sur Salam	-	-
. Créances sur autres financements participatifs	-	-
. Autres créances sur la clientèle	-	-
4. Titres de transaction et de placement	-	-
. dont Certificats de Sukuk	-	-
5. Biens acquis dans le cadre de financements participatifs	9 578	-
6. Immobilisations données en Ijara	-	-
7. Titres d'investissement titres de participation et emplois divers	-	-
. dont Certificats de Sukuk	-	-
. dont Titres de Moudaraba et Mousharaka	-	-
8. Dépôts d'investissement placés et Wakala Bil Istismar Placés	-	-
9. Autres actifs	487 884	264 689
TOTAL DES ACTIFS	1 525 679	874 002

PASSIFS	En milliers de DH	
	30/06/2019	31/12/2018
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	381 112	120 140
. Dettes sur Mourabaha	-	-
. Dettes sur Salam	-	-
. Dettes sur autres financements participatifs	-	-
. Autres dettes sur les établissements de crédit et assimilés	381 112	120 140
3. Dépôts de la clientèle	175 874	133 980
. Comptes à vue créditeurs	144 869	106 780
. Autres comptes créditeurs	31 005	27 200
4. Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	2 685	-
. Dettes sur Mourabaha	-	-
. Dettes sur Salam	-	-
. Dettes sur autres financements participatifs	2 685	-
5. Autres passifs	775 287	444 161
6. Provisions pour risques et charges	-	-
7. Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istismar reçus	-	-
8. Dotation en capital	200 000	200 000
9. Reports	-	-
10. Résultat de l'exercice	-9 278	-24 279
TOTAL DES PASSIFS	1 525 679	874 002

HORS BILAN AU 30/06/2019

HORS BILAN	En milliers de DH	
	30/06/2019	31/12/2018
ENGAGEMENTS DONNÉS	41 183	33 442
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	41 183	33 442
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	-	-
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Titre de Mousharaka et Moudaraba à recevoir	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DE LA FENÊTRE PARTICIPATIVE AU 30/06/2019

	En milliers de DH	
	30/06/2019	30/06/2018
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	12 498	989
1. Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
2. Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	11 424	718
3. Produits sur titres de propriété ⁽¹⁾ et certificats de Sukuks	-	-
4. Produits sur titres de Moudaraba et Mousharaka	-	-
5. Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
6. Commissions sur prestations de service	1 073	272
7. Autres produits bancaires	-	-
8. Transfert de charges sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istismar reçus	-	-
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 131	79
9. Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-	-
10. Charges sur opérations avec la clientèle	-	-
11. Charges sur titres de Moudaraba et Mousharaka	-	-
12. Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
13. Autres charges bancaires	1 131	79
14. Transfert de produits sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istismar reçus	-	-
III. PRODUIT NET BANCAIRE	11 367	910
15. Produits d'exploitation non bancaire	18	-
16. Charges d'exploitation non bancaire	-	-
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	20 663	13 123
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	-	-
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	-	-
VII. RÉSULTAT COURANT	-9 278	-12 213
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	-9 278	-12 213
IX. RÉSULTAT APRÈS IMPÔTS	-9 278	-12 213

(1) Autres que Mousharaka et Moudaraba

NORMES ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUÉS PAR LE GROUPE

Les établissements de crédit doivent établir et publier leurs états financiers consolidés en normes comptables internationales à partir du 1^{er} janvier 2008, avec un bilan d'ouverture au 1^{er} janvier 2007.

L'objectif primordial des autorités réglementaires est de doter les établissements de crédit d'un cadre de comptabilité et d'information financière conforme aux meilleurs standards internationaux en termes de transparence financière et de qualité de l'information fournie.

Les nouvelles normes comptables internationales ont donc été appliquées par le groupe Société Générale Marocaine de Banques à compter du 1^{er} janvier 2008.

1. CONSOLIDATION

Périmètre de consolidation :

Entrent dans le périmètre de consolidation les entités contrôlées (contrôle exclusif ou conjoint) ou sous influence notable. Il n'est pas fixé de seuils chiffrés d'exclusion dans les normes, l'appréciation de la matérialité doit se faire conformément au cadre conceptuel des IFRS.

La nature du contrôle détermine la méthode de consolidation à savoir : Intégration globale pour les entités contrôlées exclusivement selon la norme IFRS 10 « Etats financiers consolidés » et la mise en équivalence pour les entreprises associées et les coentreprises selon les normes IFRS 11 « Partenariats » et IAS 28 « Participations dans des entreprises associées et des coentreprises ».

Ainsi, l'information est significative si son omission ou son inexactitude peut influencer les décisions économiques que les utilisateurs prennent sur la base des états financiers. L'importance relative dépend de la taille de l'élément ou de l'erreur, jugée dans les circonstances particulières de son omission ou de son inexactitude.

Exclusion du périmètre :

Deux cas d'exception existent :

- la détention en vue de revente ultérieure à un horizon maximum fixé à 12 mois,
- l'existence de restrictions sévères et durables qui limitent la capacité à transférer des fonds à l'investisseur,
- le caractère significatif.

Regroupements d'entreprises :

Le groupe Société Générale Marocaine de Banques n'a pas effectué de regroupement courant 2008.

Conformément aux dispositions de la norme IFRS 1, le Groupe a décidé de ne pas retraitier les regroupements d'entreprises antérieurs au 31/12/06.

Options retenues :

Le groupe Société Générale Marocaine de Banques applique un ensemble de seuils pour inclure certaines entités dans le périmètre de consolidation :

Filiales intégrées globalement : Pour être intégrée globalement, une entité doit satisfaire aux critères suivants :

- droits de vote > 40% ;
- total bilan > 0,1% de celui de l'activité agrégée du groupe Société Générale Marocaine de Banques.

Filiales mises en équivalence : Pour être mise en équivalence, une entité doit satisfaire aux critères suivants :

- droit de vote compris entre 15% et 40% ;
- part dans la situation nette > 0,5% des capitaux propres de l'activité agrégée ;
- total bilan > 0,1% de celui de l'activité agrégée.

Le Groupe Société Générale Marocaine de Banques ne dispose pas d'entité ad hoc.

2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Une immobilisation corporelle est un actif matériel contrôlé et possédé pour la fourniture de services ou pour les tâches administratives propres à la banque. En plus de la nature de la dépense qui reste déterminante pour son passage en immobilisation (au lieu de charge), il y a lieu de tenir compte de la possibilité d'inventorier le bien en question et ce durant toute sa durée d'existence à l'actif de la banque. Il en découle que si la dépense présente des difficultés quant à sa localisation suite à l'inventaire physique, il faut la passer en charge.

Évaluation initiale :

Le coût d'acquisition du bien comporte :

- Le prix d'achat,
- + Les droits de douane et autres impôts et taxes non récupérables,
 - les réductions commerciales obtenues et des taxes légalement récupérables,
 - + Les frais de transports,
 - + Les frais de transit,
 - + Les frais de réception,
 - + Les frais d'assurance ...
 - + Les charges d'installation qui sont nécessaires à la mise en état d'utilisation du bien en question.

Sont à exclure du coût d'acquisition :

- Les droits de mutation,
- Les honoraires et commissions,
- Les frais d'actes.

Évaluation postérieure :

Modèle du coût :

Après sa comptabilisation initiale, un actif corporel est comptabilisé à son coût (ou valeur initiale) après diminution du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur éventuelles.

Modèle de réévaluation :

Après sa comptabilisation initiale, un actif corporel doit être réévalué régulièrement à sa juste valeur diminuée du cumul des amortissements et pertes de valeur ultérieurs, à condition que sa juste valeur puisse être évaluée de façon fiable.

Les réévaluations doivent être effectuées avec une régularité suffisante pour que la valeur comptable ne diffère pas de façon significative de celle qui aurait été déterminée en utilisant la juste valeur à la date de clôture.

Amortissement :

Approches par composants : chaque composant d'une immobilisation dont le coût est significatif par rapport au coût total de l'immobilisation doit être amorti séparément.

Base amortissable : coût d'un actif diminué de sa valeur résiduelle.

Valeur résiduelle : le montant estimé qu'une entité obtiendrait actuellement de la sortie de l'actif, après déduction des coûts estimés, si l'actif avait déjà l'âge et se trouvait déjà dans l'état prévu à la fin de sa durée d'utilité.

Durée d'amortissement (durée d'utilité) : c'est soit la période pendant laquelle l'entité s'attend à utiliser un actif, soit le nombre d'unités de production ou d'unités similaires que l'entité s'attend à obtenir de l'actif. Le mode d'amortissement utilisé par le groupe Société Générale Marocaine est le linéaire.

Options retenues :

Les options retenues portent principalement sur l'adoption de l'approche par composants, le changement au niveau de la durée d'amortissement, et l'adoption du coût amorti.

Modèle d'évaluation :

Le Groupe Société Générale Marocaine de Banques n'a pas opté pour la réévaluation périodique de ses immeubles d'exploitation.

Valeur résiduelle :

Les normes préconisent la prise en compte d'une valeur résiduelle pour chaque immobilisation. Le montant amortissable de l'actif est son coût diminué de sa valeur résiduelle.

La valeur résiduelle des différentes immobilisations est considérée comme nulle.

Frais d'acquisition :

Les frais d'acquisition des immobilisations comprennent exclusivement :

- les droits de mutation (droits d'enregistrement, de conservation foncière...),
- les honoraires ou commissions hors les honoraires d'architecte,
- les frais d'actes.

À l'exclusion des frais de transport, d'installation et de montage ainsi que les honoraires d'architecte qui sont compris dans la valeur d'entrée des immobilisations concernées.

Pour la période précédente à 2012, les frais d'acquisition sont forfaitairement inclus dans le coût des immobilisations corporelles concernées (Terrains et constructions) sur la base le cas échéant, d'une statistique. D'autres frais tels que les honoraires et les droits de mutation sont incorporés dans le coût des immobilisations.

À partir de 2012, les frais d'acquisition sont constatés au réel suite à l'inventaire physique des immobilisations Groupe Société Générale Maroc, et intégrés à la valeur brute des immeubles et terrains, subissant ainsi l'amortissement du bien auquel ils sont rattachés.

Coût d'emprunt :

Le groupe Société Générale Marocaine de Banques n'a pas opté pour la capitalisation des coûts d'emprunt étant donné qu'aucun emprunt n'est adossé à l'acquisition d'une immobilisation.

Approche par composants :

La méthode de reconstitution du coût historique, à partir des factures, a été adoptée pour l'application de l'approche par composants, d'où :

- affectation du coût historique par composant, s'il y a lieu.
- distinction entre part terrain et construction.
- calcul des amortissements en tenant compte des durées et taux d'amortissements retenus pour l'application des normes.
- retraitement par les capitaux propres du différentiel d'amortissements.

Compte tenu de la nature de l'activité du groupe Société Générale Marocaine de Banques, l'approche par composants s'applique essentiellement aux immeubles. Les principaux composants sont :

Principaux composants	Durée d'utilité (annuelle)	Durée sociale (annuelle)
Gros œuvre	50	25
Agencements	15	10
Ascenseurs	20	10
Façade	30	10
Installations techniques (climatisation)	12	10
Installations techniques (électricité)	25	10
Installations techniques (groupes électrogène)	30	10
Installations techniques (GTB)	15	10
Installations techniques (autres)	15	10

3. IMMEUBLES DE PLACEMENT

Un bien immobilier détenu par le propriétaire (ou par le preneur dans le cadre d'un contrat de location-financement) pour en tirer des loyers ou pour valoriser le capital ou les deux.

Options retenues :

Aucun actif ne satisfait aux conditions de classifications en immeuble de placement. Les immobilisations hors exploitations telles que : les centres de vacances et loisirs, les logements de fonction... font parties des immobilisations corporelles.

4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Une immobilisation incorporelle est un actif non monétaire identifiable et sans substance physique, détenu en vue de son utilisation pour la production de biens et services, pour une location à des tiers ou à des fins administratives.

Immobilisations incorporelles générées en interne :

Un goodwill généré en interne ne peut jamais être reconnu en tant qu'actif.

Le processus de production d'une immobilisation incorporelle comporte deux phases :

- la recherche : les dépenses sont passées en charge.
- le développement : les dépenses doivent être capitalisées lorsque certains critères sont réunis :
 - la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement
 - l'intention d'achever l'immobilisation incorporelle en vue de son utilisation ou de sa vente
 - sa capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle
 - la façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables (existence d'un marché ou l'utilité en interne)
 - la disponibilité des ressources nécessaires à l'achèvement
 - la capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Si l'entité ne peut pas distinguer la phase de développement de la phase de recherche, tous les coûts passent en charges.

Évaluation postérieure :

Modèles d'évaluation :

À l'instar des immobilisations corporelles, deux modèles d'évaluation peuvent être appliqués :

Modèle du coût :

Comptabilisation au coût diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur.

Modèle de la réévaluation :

Comptabilisation pour le montant réévalué diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeurs ultérieurs. Ce modèle ne peut être retenu que si les conditions suivantes sont réunies :

- juste valeur déterminée par référence à un marché actif
- les réévaluations régulières
- tous les actifs d'une même catégorie doivent être réévalués sauf s'il n'existe pas de marché actif

Amortissement :

Mode d'amortissement :

Le mode d'amortissement doit traduire le rythme de consommation des avantages économiques de l'actif. Le mode linéaire doit être utilisé si un autre rythme ne peut être déterminé de façon fiable.

Une immobilisation à durée d'utilité indéterminée n'est pas amortie.

Une immobilisation à durée d'utilité finie doit être amortie sur cette dernière.

La durée et le mode d'amortissement doivent être réexaminés au minimum à la clôture de chaque exercice.

Pertes de valeur :

Un test de dépréciation doit être pratiqué à chaque fois qu'un indicateur de perte de valeur est identifié et à chaque clôture d'exercice pour les immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée.

Options retenues :

Les immobilisations incorporelles du groupe Société Générale Marocaine de Banques sont évaluées à leur coût amorti.

Le taux d'amortissement retenu est celui appliqué en social.

La valeur résiduelle est estimée comme nulle.

Les charges à répartir sont retraitées en contrepartie des capitaux propres.

Les dépenses engagées dans le cadre des projets informatiques sont traités dans les comptes sociaux selon deux :

- Phase de recherche : les dépenses sont considérées comme charges
- Phase de développement : les dépenses sont immobilisées.

5. CONTRATS DE LOCATION

La norme IFRS 16 « contrats de location » remplace la norme IAS 17 à compter du 1^{er} Janvier 2019. Elle modifie la comptabilisation des contrats de location, plus particulièrement dans les états financiers du preneur, avec des incidences très limitées pour les bailleurs.

PRINCIPES COMPTABLES DE LA NORME IFRS 16

Un contrat de location est un accord par lequel le bailleur cède au preneur pour une période déterminée, le droit d'utilisation d'un actif en échange d'un paiement ou d'une série de paiements.

Options retenues

MODALITÉS DE TRANSITION

Pour la première application de la norme IFRS16, le Groupe Société Générale Maroc a choisi de mettre en œuvre l'approche rétrospective modifiée par la norme.

Au 1^{er} janvier 2019, le montant de la dette locative sur les contrats en cours est calculé en actualisant les loyers résiduels avec les taux en vigueur à cette date en tenant compte de la durée résiduelle estimées des contrats. Les droits d'utilisation correspondants sont constatés au bilan pour un montant égal à celui de la dette locative. La première application de la norme IFRS 16 est donc sans incidence sur le montant des capitaux propres au 1^{er} Janvier 2019.

EXEMPTIONS

- Contrats de location à courte durée (inférieurs à 1 an),
- Contrats de location des biens de faible valeur

DURÉE

- La durée retenue généralement pour les baux commerciaux est de 9 ans ;
- La durée retenue pour les contrats LLD est la durée contractuelle.

TAUX D'ACTUALISATION

Le taux d'actualisation appliqué pour l'évaluation de la dette locative pour les contrats de location est le taux de refinancement sur le marché financier.

Comptabilisation chez le preneur :

Pour tout contrat de location, le preneur devra reconnaître à son bilan un actif représentatif du droit d'utilisation du bien loué et une dette représentative de l'obligation de paiement des loyers ; dans le compte de résultat, la charge d'amortissement de l'actif sera présentée séparément de la charge d'intérêt de la dette.

Comptabilisation chez le bailleur :

Le bailleur doit comptabiliser dans son bilan les actifs détenus en vertu d'un contrat de location financement et les présenter comme des créances pour un montant égal à l'investissement net dans le contrat de location.

Les paiements reçus doivent être répartis entre la partie en capital considérée comme un amortissement de la créance et la partie en intérêt représentant le paiement d'un taux effectif acquis ou à recevoir.

La comptabilisation des revenus financiers doit s'effectuer sur la base d'une formule traduisant un taux de rentabilité périodique constant sur l'encours d'investissement net restant du bailleur tel que défini dans le contrat de location.

Les entités exerçant l'activité du crédit-bail au niveau du Groupe sont Sogolease et Eqdom.

Le traitement comptable appliquée par le groupe Société Générale Marocaine de Banques dans le cadre de la consolidation est conforme aux IFRS.

6. CLASSEMENT ET ÉVALUATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SOUS IFRS9

À compter du 1^{er} janvier 2018, le groupe Société Générale Marocaine des banques applique la norme IFRS 9 qui définit, en remplacement de la norme IAS 39, de nouvelles règles de classement, d'évaluation des actifs et passifs financiers et une nouvelle méthodologie de dépréciation pour risque de crédit des actifs financiers et de provisionnement des engagements de financement et de garantie.

Les différences d'évaluation des actifs et passifs financiers résultant de la première application de la norme IFRS 9 au 1^{er} janvier 2018 sont comptabilisées directement dans les capitaux propres à cette date.

6.1 CLASSEMENT DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS SOUS IFRS 9

La norme IFRS 9 prévoit 3 catégories d'actifs :

- Coût amorti : Le coût amorti par définition ne peut s'appliquer qu'aux instruments de dettes (prêts, créances et titres de dettes) que l'entreprise a l'intention de conserver jusqu'à son échéance permettant une stabilité du résultat.
- Juste valeur par résultat
- Juste valeur par capitaux propres OCI
 - Instruments dettes en juste valeur par capitaux propres OCI recyclables
 - Instruments de capitaux propres en juste valeur par capitaux propres OCI non recyclables sur option irréversible.

COMPTES CONSOLIDÉS

6.1.1 Critères de classement sous IFRS9

La classification IFRS 9 dépend de 2 critères cumulatifs :

■ Caractéristiques du produit (SPPI ou non SPPI) :

La norme IFRS 9 prévoit un test des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des instruments de dettes appelé « Test SPPI » afin de s'assurer que les flux de trésorerie du contrat correspondent uniquement à des remboursements du principal et à des versements d'intérêts sur le principal restant dû. Dans le cas contraire, ces actifs devraient être classés en JV Résultat.

■ Le modèle de gestion suivi par l'entité pour la gestion des actifs financiers :

La norme IFRS 9 distingue trois modèles de gestion :

- Held To Collect contractual cash-flows (HTC) : la collecte des flux de Trésorerie contractuels
- Held To Collect and Sale (HTC&S) : la collecte des flux de trésorerie contractuels et la vente des actifs
- Autre / vente (Held For Sale - HFS) : les autres intentions de gestion

6.1.2 Instruments de capitaux propres

La norme IFRS 9 prévoit deux classements pour les instruments de capitaux propres:

- Juste valeur par résultat
- Juste valeur par OCI non recyclables sur option irrévocable

Les instruments de capitaux propres détenus à des fins de transactions sont affectés par défaut dans la juste valeur par résultats.

L'option de la JV par OCI peut être appliquée « ligne à ligne » sur les instruments de capitaux propres détenus pour des fins autres que transactions.

6.1.3 Dérivés (hors couverture)

Aucun changement induit par la norme IFRS 9.

6.1.4 Passifs financiers sous IFRS 9

La norme IFRS 9 ne prévoit pas de changement de classement des passifs financiers par rapport à IAS39.

Les catégories comptables disponibles :

- Passif financier au coût amorti : Il s'agit du classement par défaut ;
- Passif financier à la juste valeur par résultat : instruments émis avec intention de « trading » ou instruments non basiques en option irrévocable.

6.2 DÉPRÉCIATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SOUS IFRS 9

IFRS 9 propose un nouveau modèle de dépréciation basé sur l'estimation des pertes de crédit attendues (Expected Credit Losses ou ECL) et exige notamment que les entités comptabilisent une dépréciation des actifs financiers dès la date de comptabilisation initiale.

6.2.1 Principaux changements

Les principaux changements du passage des règles de dépréciation IAS39 à IFRS 9 sont :

- Le calcul des provisions sur les encours sains non sensibles ;
- Le « Forward looking » : il s'agit d'intégrer des données prospectives pour apprécier les paramètres de défaut ;
- La nécessité de suivre la dégradation du risque de crédit au cours de sa vie depuis l'origine au niveau contrat ;
- Un périmètre élargi des actifs financiers entrant dans le champ du calcul de la dépréciation.
- À chaque date de clôture, l'entité doit déterminer si le risque de crédit lié à un instrument financier a augmenté de façon importante depuis la comptabilisation initiale.

6.2.2 Modèle de dépréciation

Selon ce nouveau modèle de dépréciation, les actifs financiers (y compris les titres de dettes) sont classés en 3 catégories :

- Bucket 1 : Crédances saines dont le risque de crédit est faible sans dégradation depuis la comptabilisation initiale. La dépréciation est évaluée au montant des pertes attendues dans les 12 mois.
- Bucket 2 : Crédances dont le risque de crédit s'est détérioré de manière significative depuis la comptabilisation initiale. La dépréciation est évaluée au montant des pertes attendues sur toute la durée de vie des créances,
- Bucket 3 : l'ensemble des actifs en défaut ou ceux dont la qualité du crédit sera détériorée au point que la recouvrabilité du principal est menacée. Le bucket 3 correspond au périmètre de la provision individuelle sous IAS 39.

Les instruments de capitaux propres sont évalués à la juste valeur à la date de clôture par résultat ou par OCI sur option irrévocable ligne à ligne.

6.2.3 Méthodologie de classification sur les périmètres Retail

La méthodologie de classification sur le périmètre Retail est réalisée à la « maille contrat » et se déroule en fonction des critères suivants :

■ Pour les impayés de crédits amortissables :

- Entre 31 et 89 jours de retard de paiement, l'engagement est classé en Bucket 2.
- Au-delà de 90 jours retard de paiement, l'engagement est classé en Bucket 3.

■ Pour les dépassements d'autorisations de découvert :

- Entre 31 et 89 jours consécutifs de dépassement d'autorisation ou de débit non autorisé, l'engagement est classé en Bucket 2.
- Au-delà de 90 jours consécutifs de dépassement d'autorisation ou de débit non autorisé, l'engagement est classé en Bucket 3.

■ Pour les restructurés sortis du défaut, l'engagement est classé en Bucket 2 pendant 2 ans.

6.2.4 Méthodologie de classification sur les périmètres Non retail

Tout comme le Retail, la norme IFRS 9.2 introduit la classe « Sensible » (S2) pour les contreparties Non Retail dès lors qu'elles nécessitent une surveillance spécifique au vu de certains facteurs traduisant la détérioration de leur qualité de crédit.

L'évaluation de ce risque de crédit pour les contreparties Non Retail est réalisée à la « maille client » et se base sur plusieurs types de critères permettant de déterminer la Watchlist, base des contreparties sensibles Non Retail.

L'enjeu étant d'identifier rapidement les contreparties Non Retail en situation sensible avant qu'elles ne basculent en défaut et ainsi améliorer le taux de prédictivité du passage en défaut.

Société Générale Maroc se base sur plusieurs critères pour décider du caractère sensible de la contrepartie :

- Un critère qualitatif : qui résulte de la relation commerciale directe avec le client (exemple : baisse significative des revenus, forte dépréciation de la valeur des actifs, dépassements répétés d'une autorisation de crédit, changement significatif de l'actionnariat ou de la direction de l'entreprise,).
- Des critères quantitatifs discutés lors de comités des sensibles dont le but est de décider l'entrée/sortie en sensible des contreparties Non Retail.

Application au 1^{er} janvier 2018

Les nouvelles dispositions relatives aux dépréciations sont appliquées de manière rétrospective. Les impacts de l'application de la norme IFRS 9 chez le groupe Société Générale Marocaine de Banques au 01/01/2018 ont été comptabilisés en contrepartie réserves.

7. PROVISIONS

7.1 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Une provision pour risques et charges est un passif dont l'échéance ou le montant sont incertains.

Un passif est une obligation actuelle de l'entreprise résultant d'événements passés et dont l'extinction devrait se traduire pour l'entreprise par une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques.

Évaluation :

La norme IAS 37 retient la même méthode d'évaluation des provisions pour risques et charges que le référentiel comptable marocain. Ainsi le montant comptabilisé en provision doit être la meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation actuelle à la date de clôture.

Critères de constitution d'une PRC :

- L'obligation actuelle envers un tiers.
- La forte probabilité de sortie de ressources pour éteindre l'obligation.
- La fiabilité de l'évaluation de cette sortie de ressource.

Options retenues :

Un seuil de 1 MMAD est retenu pour l'analyse des provisions pour risques et charges, l'actualisation est à effectuer si le montant est significatif.

Les provisions à caractères généraux et les provisions réglementées sont annulées.

7.2 IFRIC 21 «TAXES»

Cette interprétation de la norme IAS 37 «Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels» précise les conditions de comptabilisation d'une dette relative à des taxes prélevées par une autorité publique. Une entité doit comptabiliser cette dette uniquement lorsque le fait génératrice tel que prévu par la législation se produit. Si l'obligation de payer la taxe naît de la réalisation progressive de l'activité, celle-ci doit être comptabilisée au fur et à mesure sur la même période. Enfin, si l'obligation de payer est générée par l'atteinte d'un certain seuil, le passif lié à cette taxe ne sera enregistré que lorsque le seuil sera atteint.

Les principales taxes qui ont donné lieu à un retraitement des états financiers pour la première application de cette interprétation ont été comptabilisées intégralement en résultat au 1^{er} janvier 2016.

7.3 IFRIC 23 « INCERTITUDES RELATIVES AUX TRAITEMENTS FISCAUX »

Cette interprétation clarifie les modalités de comptabilisation et d'évaluation de l'impôt sur les bénéfices lorsqu'une incertitude existe sur le traitement fiscal à appliquer.

Cette incertitude doit être reflétée dans les comptes consolidés.

Méthode de transition :

Le groupe Société Générale Maroc a opté pour l'approche partiellement rétrospective en comptabilisant l'effet cumulatif de l'application initiale dans les capitaux propres au bilan d'ouverture sur l'exercice 2019.

COMPTES CONSOLIDÉS

8. GOODWILL

Le Goodwill est constitué par l'ensemble des avantages économiques futurs générés par des actifs qui ne peuvent être individuellement identifiés et comptabilisés séparément.

Il correspond donc à la différence entre le coût d'acquisition et la part d'intérêt de l'acquéreur dans la juste valeur nette des actifs et passifs éventuels identifiables.

Après être évalué, il doit être comptabilisé à la date d'acquisition en tant qu'actif.

Lorsque l'acquisition est réalisée par étape, le goodwill doit être calculé à chaque étape, sur la base de la juste valeur de l'actif net identifiable de l'entreprise à cette date.

L'amortissement du goodwill laisse la place en IFRS à un test de dépréciation, au minimum annuel.

Options retenues :

L'amortissement des goodwill est abandonné et des tests de dépréciation réguliers sont effectués.

Pour le traitement du Goodwill, la valeur nette comptable retenue est celle arrêtée au 30/06/2018.

9. AVANTAGES AU PERSONNEL

La norme IAS 19 identifie 4 catégories d'avantage du personnel :

- avantages à court terme, tels que les salaires, les rémunérations, les cotisations de sécurité sociale, les congés payés, les congés maladie, l'intéressement et les primes (s'ils sont payables dans les 12 mois suivants la fin de l'exercice) et les avantages non monétaires (tel que l'assistance médicale, le logement, les voitures et les biens ou services gratuits ou subventionnés) accordés au personnel en activité ;
- avantages postérieurs à l'emploi tels que les pensions de retraite et autres prestations postérieures à l'emploi, l'assurance-vie postérieure à l'emploi et l'assistance médicale postérieure à l'emploi ;
- avantages à long terme comprenant les congés liés à l'ancienneté, congés sabatiques, jubilés ou autres avantages liés à l'ancienneté, indemnité d'incapacité de longue durée et, s'ils sont payables 12 mois ou plus après la fin de l'exercice, l'intéressement, les primes et rémunérations différées.
- indemnités de fin de contrat de travail.

Régimes à cotisations définies :

Dans les régimes à cotisations définies, l'employeur paye des cotisations fixes à une entité distincte et n'aura aucune obligation juridique ou implicite de payer des cotisations supplémentaires si le fonds n'a pas suffisamment d'actifs pour servir tous les avantages correspondant aux services rendus par le personnel pour l'exercice et les exercices antérieurs. La norme impose à l'entité de comptabiliser les cotisations versées au régime à contributions définies lorsque le membre du personnel a rendu des services en échange de ces cotisations.

Régimes à prestations définies :

Les régimes à prestations définies peuvent être non financés, ou partiellement ou intégralement financés. La norme impose à l'entité :

- De comptabiliser non seulement son obligation juridique mais aussi toute obligation implicite générée par les pratiques passées de l'entité.
- De déterminer la valeur actuelle des obligations au titre des prestations définies et la juste valeur des actifs des régimes avec une régularité suffisante pour que les montants comptabilisés dans les états financiers ne diffèrent pas de façon significative des montants qui auraient été déterminés à la date de clôture.
- D'utiliser la méthode des unités de crédit projetées pour évaluer ses obligations et ses coûts.
- D'affecter les droits à prestations aux périodes de services en vertu de la formule de calcul des prestations du régime.
- D'utiliser des hypothèses actuarielles objectives et mutuellement compatibles concernant les variables démographiques et financières.
- De déterminer le taux d'actualisation par référence à un taux du marché à la date de clôture basé sur les obligations d'entreprises de première catégorie.
- De déduire la juste valeur des éventuels actifs du régime montant comptable de l'obligation.

Amendements à IAS 19 « Avantages du personnel » :

Les amendements à IAS 19 « Avantages du personnel » rendent obligatoire l'enregistrement en Gains et Pertes comptabilisés directement en capitaux propres des écarts actuariels sur les régimes postérieurs à l'emploi à prestations définies, sans qu'ils puissent être reclassés ultérieurement en résultat. Par ailleurs, en cas de modification de plan, ces amendements entraînent la comptabilisation immédiate en résultat du coût des services passés, que les droits soient acquis ou non. L'application de ces amendements est rétrospective et leur incidence sur les exercices précédents a été enregistrée dans les capitaux propres.

Options retenues :

Conformément à la norme IAS 19 Révisée, le groupe n'applique plus la méthode du corridor pour comptabiliser les écarts actuariels sur ces engagements et reconnaît au bilan l'intégralité des réévaluations des régimes post emploi à prestations définies.

Par ailleurs, et conformément à l'option prévue dans IFRS 1, les réestimations des écarts actuariels à la date de transition ont été comptabilisées directement en capitaux propres, sans possibilité de recyclage en résultat.

AVANTAGES AU PERSONNEL	30/06/2019	31/12/2018
Indemnités Fin de Carrière	224 868	215 971
Avantages Post Emploi	25 587	24 848
Prime de fidélisation	165 634	161 245
Total	416 090	402 065

Le taux d'actualisation appliquée est de 3,31%.

10. DÉRIVÉS

Change à terme

Les opérations de change sont enregistrées dans le bilan à la date de l'engagement et non plus dans le hors bilan, même si la juste valeur à l'initiation est nulle pour la quasi-totalité des contrats (juste valeur nulle pour des contrats fermes initiés à des conditions de marché).

Les opérations de change spot donnent lieu à comptabilisation directement au bilan avec réévaluation comme pour le cas des normes marocaines.

Toutes les opérations de change à terme sont suivies en valeur de marché.

Options retenues :

Le groupe Société Générale Marocaine de Banques n'effectue pas d'opérations de couverture.

L'ensemble des opérations de change réalisées est classé en instruments en juste valeur par résultat.

11. IMPÔTS DIFFÉRÉS

L'impôt différé gomme les distorsions pouvant exister entre :

- les valeurs bilançables comptables et les valeurs bilançables fiscales ;
- le résultat sociale et le résultat fiscal ;
- le résultat social et le résultat IAS.

L'impôt recalculé représente finalement le résultat courant et le résultat différé.

Un impôt différé passif doit être pris en compte pour toutes les différences temporelles imposables puisqu'il s'agit d'une dette future d'impôt.

Les impôts différés actifs, qu'ils soient liés à des différences temporaires déductibles ou à des pertes fiscales reportables, ne sont pris en compte que si leur récupération est probable.

L'actualisation est interdite

Les actifs et les passifs d'impôt différé doivent être évalués aux taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé sur la base des taux d'impôt adoptés ou quasiment adoptés à la clôture.

COMPTES CONSOLIDÉS

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 30/06/2019

BILAN CONSOLIDÉ AU 30/06/2019

ACTIF	En milliers de DH	
	30/06/2019	31/12/2018
Caisse et banques centrales	3 550 614	4 216 583
Actifs financiers disponibles à la vente	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	2 428 153	2 366 033
- Actifs financiers détenus à des fins de transactions	2 053 281	1 977 841
- Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	374 872	388 192
Instruments dérivés de couverture	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	-
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	-	-
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	-	-
Prêts et créances sur les EC et assimilés au coût amorti	3 445 959	4 019 442
Prêts et créances sur la clientèle et assimilés au coût amorti	84 173 260	81 861 597
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-
Titres au coût amorti	4 233 848	3 556 468
Actifs d'impôts courants	1 071 280	1 518 049
Actifs d'impôts différés	1 545 934	1 587 886
Comptes de régularisation et actifs divers	1 069 149	706 461
Actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Participations dans les entreprises mises en équivalence	350 000	190 697
Immeubles de placement	-	-
Immobilisations corporelles	2 051 396	1 847 907
Immobilisations incorporelles	487 513	429 671
Écarts d'acquisition	291 692	252 005
TOTAL ACTIF	104 698 797	102 552 798

PASSIF	En milliers de DH	
	30/06/2019	31/12/2018
Banques centrales, Trésor Public, service des chèques postaux	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	33 182	16 315
Passifs financiers détenus à des fins de transaction	33 182	16 315
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-	-
Instruments dérivés de couverture	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 829 478	3 359 529
Dettes envers la clientèle	63 051 337	64 098 520
Titres de créance émis	14 735 772	12 275 970
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-
Passifs d'impôt exigible	820 526	1 108 870
Passifs d'impôt différé	541 244	476 716
Comptes de régularisation et autres passifs	5 875 884	4 559 117
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance	-	-
Provisions	946 959	970 985
Subventions et fonds assimilés	-	-
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	2 147 951	4 104 449
Capitaux propres	11 716 464	11 582 326
Capital et réserves liées	9 765 416	9 211 560
Réserves consolidées	1 303 410	1 224 131
Part du groupe	647 745	545 031
Part des minoritaires	655 665	679 101
Gains ou pertes latents ou différés	-	-
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-
Part du groupe	-	-
Part des minoritaires	-	-
Résultat de l'exercice	647 638	1 146 634
Part du groupe	609 869	1 092 171
Part des minoritaires	37 764	54 463
TOTAL PASSIF	104 698 797	102 552 798

COMpte DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ AU 30/06/2019

	En milliers de DH	
	30/06/2019	30/06/2018
Intérêts et produits assimilés	2 443 797	2 365 179
Intérêts et charges assimilés	-607 743	-560 988
MARGE D'INTÉRÊT	1 836 054	1 804 191
+ Commissions (Produits)	727 561	682 275
- Commissions (Charges)	-140 011	-127 369
MARGE SUR COMMISSIONS	587 550	554 906
+/- Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette	-	-
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponible à la vente	-	-
+/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat	35 826	28 766
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	24 492	10 774
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	11 334	17 992
+/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables	-	-
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	-	-
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)	-	-
+/- Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	410	377
+/- Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste valeur	-	-
+/- Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres en actifs	-	-
+/- Produits nets des activités d'assurance	-	-
+ Produits des autres activités	26 907	68 597
- Charges des autres activités	-30 657	-55 572
Produit Net Bancaire	2 456 090	2 401 264
- Charges générales d'exploitation	-1 106 112	-1 077 048
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-135 388	-104 729
Résultat brut d'exploitation	1 214 591	1 219 487
- Coût du risque de crédit	-226 473	-435 968
Résultat d'exploitation	988 118	783 519
+/- Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence	29 736	13 701
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	1 377	32 424
+/- Variations de valeur des écarts d'acquisition	-	-
Résultat avant impôts	1 019 231	829 644
- Impôts sur les résultats	-371 593	-331 921
+/- Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession	-	-
Résultat net	647 638	497 724
Intérêts minoritaires (ou participations ne donnant pas le contrôle)	37 769	34 791
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	609 869	462 933

ÉVOLUTION DU CAPITAL ET DES RÉSULTATS PAR ACTION AU 30/06/2019

	En milliers de DH		
	30/06/2019	31/12/2018	31/12/2017
Capital appelé	2 050 000	2 050 000	2 050 000
Nombres d'actions	20 500	20 500	20 500
Résultat part du groupe	609 869	1 092 172	970 823
Résultat par action (KMAD)	30	53	47

COMMISSIONS NETTES AU 30/06/2019

	En milliers de DH		
	Produits	Charges	Net
Commissions nettes sur opérations avec les établissements de crédit	625 185	-140 011	485 174
avec la clientèle	-	-	-
Sur titres	298 029	-32 375	265 654
De change	9 507	-2 661	6 846
sur instruments financiers à terme et autres opérations hors bilan	317 649	-104 975	212 674
Prestation de services bancaires et financiers	102 376	-	102 376
produits nets de gestion d'OPCVM	5 209	-	5 209
produits nets sur moyen de paiement	73 865	-	73 865
assurance	2 021	-	2 021
autres	21 281	-	21 281
PRODUITS NETS DE COMMISSIONS	727 561	-140 011	587 550

DETTEs ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 30/06/2019

	En milliers de DH	
	30/06/2019	31/12/2018
Comptes à vue	226 139	259 252
Emprunts	3 122 373	3 100 277
Opérations de pension	1 480 966	-
TOTAL DES DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	4 829 478	3 359 529

DETTEs ENVERS LA CLIENTÈLE AU 30/06/2019

	En milliers de DH	
	30/06/2019	31/12/2018
Comptes ordinaires créditeurs	45 182 619	46 140 834
Comptes à terme	5 911 951	5 957 439
Comptes d'épargne à taux administré	9 704 026	9 713 568
Bons de caisse	2 252 741	2 286 680
Opérations de pension	-	-
TOTAL DES DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	63 051 337	64 098 520

MARGE D'INTÉRÊTS AU 30/06/2019

	En milliers de DH		
	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Opérations avec la clientèle	2 367 692	293 781	2 073 911
Comptes et prêts/emprunts	2 106 792	285 327	1 821 465
Opérations de pensions	49	1 072	-1 023
Opérations de location-financement	260 851	7 382	253 469
Opérations interbancaires	76 105	313 962	-237 857
Comptes et prêts/emprunts	24 065	310 220	-286 155
Opérations de pensions	52 040	3 742	48 298
Emprunts émis par le groupe	-	-	-
Instruments de couverture de résultats futurs	-	-	-
Instruments de couverture des portefeuilles couverts en taux	-	-	-
Portefeuille de transactions	-	-	-
Titres à revenu fixe	-	-	-
Opérations de pensions	-	-	-
Prêts/emprunts	-	-	-
Dettes représentées par un titre	-	-	-
Actifs disponibles à la vente</			

COMPTES CONSOLIDÉS

INFORMATION SECTORIELLE AU 30/06/2019

	Banque de détail et de financement	Leasing	Total	En milliers de DH
Marge d'intérêt	1 670 806	165 248	1 836 054	
Marge sur commissions	587 932	-382	587 550	
Produit net bancaire	2 290 727	165 363	2 456 090	
Résultat brut d'exploitation	1 077 241	137 350	1 214 591	
Résultat d'exploitation	865 148	122 970	988 118	
Résultat net	539 826	107 812	647 638	
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	502 057	107 812	609 869	

IMPÔTS COURANTS ET DIFFÉRÉS AU 30/06/2019

	30/06/2019	31/12/2018	En milliers de DH
Actifs d'impôts courants	1 071 280	1 518 049	
Actifs d'impôts différés	1 545 934	1 587 886	
Actifs d'impôts courants et différés	2 617 214	3 105 935	
Passifs d'impôt exigible	820 526	1 108 870	
Passifs d'impôt différé	541 244	476 716	
Passifs d'impôts courants et différés	1 361 770	1 585 586	

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ASSIMILÉS IFRS 9 AU 30/06/2019

	30/06/2019	31/12/2018	En milliers de DH
Comptes à vue	2 300 324	2 194 922	
Prêts	1 149 649	1 829 694	
Opérations de pension	-	-	
TOTAL DES PRÊTS CONSENTEIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS AVANT DÉPRÉCIATION	3 449 974	4 024 616	
Dépréciation des prêts et créances émis sur les établissements de crédit	-4 015	-5 174	
Bucket -1-	-4 015	-5 174	
Bucket -2-	-	-	
Bucket -3-	-	-	
TOTAL DES PRÊTS CONSENTEIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS NETS DE DÉPRÉCIATION	3 445 959	4 019 442	

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 30/06/2019

	30/06/2019	31/12/2018	En milliers de DH
Comptes ordinaires	8 029 407	7 436 492	
Prêts consentis à la clientèle	74 189 006	72 636 446	
Opérations de pension	-	-	
Opérations de location-financement	12 204 646	11 910 769	
TOTAL DES PRÊTS CONSENTEIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AVANT DÉPRÉCIATION	94 423 059	91 983 707	
Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle	-10 249 799	-10 122 110	
Bucket -1-	-696 736	-755 925	
Bucket -2-	-343 579	-421 127	
Bucket -3-	-9 209 484	-8 945 057	
TOTAL DES PRÊTS CONSENTEIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE NETS DE DÉPRÉCIATION	84 173 260	81 861 597	

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION AU 30/06/2019

Société	Activité	% Contrôle	% Intérêts	Méthode de consolidation
SOCIETE GENERALE MAROCAINE DES BANQUES	Bancaire	100,00%	100,00%	IG
INVESTIMA	Société de participation	48,04%	48,04%	IG
SOGECAPITAL BOURSE	Intermédiation en bourse	100,00%	100,00%	IG
SOGECAPITAL GESTION	Gestion d'actifs	99,94%	99,94%	IG
SOGECAPITAL PLACEMENT	Gestion d'actifs	99,96%	99,96%	IG
SOGELEASE	Leasing	100,00%	100,00%	IG
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE OFFSHORE	Bancaire	99,92%	99,92%	IG
SOGEFINANCEMENT	Crédit à la consommation	100,00%	100,00%	IG
ATHENA COURTAGE	Courtage d'assurance	96,93%	96,93%	IG
FONCIMMO	Activité immobilière	100,00%	100,00%	IG
SOGECONTACT	Centre d'appel	99,83%	99,83%	IG
CRÉDIT EQDOM	Crédit à la consommation	56,82%	55,21%	IG
LA MAROCAINE VIE*	Assurances	49,01%	49,01%	MEE
ALD AUTOMOTIVE	Location longue durée	15,00%	15,00%	MEE

IG : Intégration globale - MEE : Mise en équivalence

*La participation au capital de La Marocaine Vie a augmenté courant le premier semestre 2019 pour s'établir à 49,01%.

AUTRES ACTIFS FINANCIERS À LA JV PAR RÉSULTAT AU 30/06/2019

	30/06/2019	31/12/2018	En milliers de DH
Actions et autres titres à revenu variable	119 752	59 747	
Titres de participation non consolidés	255 120	328 445	
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	374 872	388 192	

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES AU 30/06/2019

	31/12/2018	Dotation	Reprise disponible	Reprise utilisée	Autres variations	30/06/2019	En milliers de DH
Provisions pour engagement par signature	469 623	107 770	-137 893	-	2 075	441 576	
Bucket 1	101 294	-	-37 316	-	-	63 978	
Bucket 2	60 154	-	-38 141	-	-	22 014	
Bucket 3	308 175	107 770	-62 436	-	2 075	355 584	
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	402 065	18 151	-7 396	-	3 270	416 090	
Autres provisions pour risques et charges	99 297	4 836	-23 051	-11 775	19 986	89 293	
Provisions pour risques et charges	970 985	130 757	-168 340	-11 775	25 332	946 959	

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 30/06/2019

	30/06/2019	30/06/2018	En milliers de DH
Résultat avant impôts	1 019 231	829 644	
+/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	135 388	103 943	
+/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers	-5 126	-5 127	
+/- Dotations nettes aux provisions	98 522	408 941	
+/- Quote-part de résultat lié aux sociétés mises en équivalence	-29 736	-13 701	
+/- Perte nette/(gain net) des activités d'investissement	-4 260	-5 323	
+/- Autres mouvements	-1 249	-36 007	
+/- flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés	2 171 943	737 510	
+/- flux liés aux opérations avec la clientèle	-3 470 677	-2 569 183	
+/- flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	1 728 977	2 429 119	
+/- flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	899 043	832 069	
Impôts	-315 979	-258 955	
Diminution/(augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles	1 013 307	1 170 560	
Flux nets de trésorerie générés par l'activité opérationnelle	2 226 077	2 452 930	
+/- flux liés aux actifs financiers et aux participations	-195 703	-671 289	
+/- flux liés aux immeubles de placement	-	-	
+/- flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	-181 890	-135 825	
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	-377 593	-807 114	
+/- flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	-418 275	-244 495	
+/- autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-1 956 498	751 153	
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-2 374 773	506 658	
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie	-1 058	11 250	
Impact cash de la P13 et changement de méthode	-	-	
Augmentation/diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	-527 348	2 163 724	
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	6 152 302	4 523 675	
Caisse, banques centrales, ccp (actif & passif)	4 216 583	4 453 638	
Comptes (actif & passif) et prêts / emprunts à vue auprès des établissement de crédit	1 935 719	70 037	
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	5 624 954	6 687 400	
Caisse, banques centrales, ccp (actif & passif)	3 550 614	4 444 423	
Comptes (actif & passif) et prêts / emprunts à vue auprès des établissement de crédit	2 074 340	2 242 977	
Variation de la trésorerie nette	-527 348	2 163 724	

COÛT NET DU RISQUE AU 30/06/2019

	30/06/2019	30/06/2018	En milliers de DH
Dotation aux provisions	-1 059 860	-1 334 740	
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	-940 996	-1 263 697	
Bucket 1	-9 179	-35 081	
Bucket 2	-	-3 140	
Bucket 3	-931 817	-1 225 476	
Provisions engagements par signature	-107 770	-66 197	
Bucket 1	-	-6 182	
Bucket 2	-	-5 403	
Bucket 3	-107 770	-54 612	
Autres provisions pour risques et charges	-11 094	-4 846	
Reprises de provisions	966 464	944 454	
Reprises de provisions pour dépréciation des prêts et créances	815 827	857 362	
Bucket 1	75 840	5 138	
Bucket 2	76 320	38 014	
Bucket 3	663 667	814 210	
Reprises de provisions engagements par signature	140 860	71 693	
Bucket 1	37 316	123	

COMPTES CONSOLIDÉS

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2019

Tableau de variation des capitaux propres	Capital	Réerves liées au capital	Actions propres	Réerves et résultat consolidés	Gains ou pertes latents ou différés	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres	En milliers de DH
Capitaux propres clôture : 01/01/2018	2 050 000	6 687 321	-	1 366 162	-	10 103 483	107 690	10 211 173	
Opération sur capital	-	474 239	-	-474 239	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	-287 000	-	-287 000	-1 601	-288 601	
Résultat de l'exercice	-	-	-	1 092 172	-	1 092 172	54 462	1 146 634	
Divers opérations sur capitaux propres	-	-	-	156 382	-	156 382	-30 888	125 494	
Variation de périmètre	-	-	-	-216 275	-	-216 275	603 900	387 626	
Capitaux propres clôture : 31/12/2018	2 050 000	7 161 560	-	1 637 202	-	10 848 762	733 563	11 582 326	
Opération sur capital	-	553 856	-	-553 856	-	-	-	-	
Dividendes	-	-	-	-369 000	-	-369 000	-57 927	-426 927	
Résultat de l'exercice	-	-	-	609 869	-	609 869	37 769	647 638	
Divers opérations sur capitaux propres	-	-	-	-50 155	-	-50 155	-	-224 030	
Variation de périmètre	-	-	-	-16 445	-	-16 445	-19 976	137 457	
Capitaux propres clôture : 30/06/2019	2 050 000	7 715 416	-	1 257 615	-	11 023 031	693 429	11 716 464	

ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN DONNÉS ET REÇUS AU 30/06/2019

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT

	En milliers de DH	
	30/06/2019	31/12/2018
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENTS DONNÉS	-	-
Aux établissements de crédit	-	-
À la clientèle	5 486 617	4 961 923
Ouverture de crédit	-	-
Autres engagements en faveur de la clientèle	-	-
Total des engagements de financement donnés	5 486 617	4 961 923
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENTS REÇUS	-	-
des établissements de crédit	4 155 067	1 932 605
de la clientèle	-	-
Total des engagements de financement reçus	4 155 067	1 932 605

ENGAGEMENTS DE GARANTIE

	En milliers de DH	
	30/06/2019	31/12/2018
ENGAGEMENTS DE GARANTIE DONNÉS	-	-
D'ordre des établissements de crédit	4 054 092	5 026 636
D'ordre de la clientèle	10 309 817	9 626 647
Cautions administratives et fiscales et autres cautions	-	-
Autres garanties d'ordre à la clientèle	-	-
Total des engagements de garantie donnés	14 363 909	14 653 283
ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS	-	-
des établissements de crédit	4 758 537	9 870 710
de l'état et d'autres organismes de garantie	3 624 621	3 557 743
Total des engagements de garantie reçus	8 383 159	13 428 453

ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION AU 30/06/2019

	En milliers de DH	
	30/06/2019	31/12/2018
Immobilisations corporelles	2 051 396	1 847 907
Dont : droits d'utilisation des contrats de location	177 985	-

PASSIFS AU TITRE DE DETTES LOCATIVES AU 30/06/2019

	En milliers de DH	
	30/06/2019	31/12/2018
Comptes de régularisation et autres passifs	5 875 884	4 559 117
Dont: dettes locatives	182 699	-

DÉTAIL DES CHARGES DE CONTRATS DE LOCATION AU 30/06/2019

	En milliers de DH	
	30/06/2019	30/06/2018
Intérêts et charges assimilées	-607 743	-560 988
dont: Charges d'intérêts sur dettes locatives	-5 594	-
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-135 388	-104 729
dont: dotations aux amortissements sur droits d'utilisation	-20 893	-

CONTRATS DE LOCATION - ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION : VARIATION (PRENEUR) AU 30/06/2019

	En milliers de DH			
	01/01/2019	Augmentations (acquisitions)	Diminutions (cessions)	30/06/2019
Valeur brute	179 078	6 787	-34	185 831
Amortissements et dépréciations	-	-18 774	-	-18 774
TOTAL IMMOBILIER	179 078	-11 987	-34	167 057
Valeur brute	9 436	4 273	-801	12 908
Amortissements et dépréciations	-	-2 118	138	-1 980
TOTAL MOBILIER	9 436	2 155	-663	10 928
TOTAL DROITS D'UTILISATION	188 514	-9 832	-697	177 985

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 30/06/2019

	En milliers de DH	
	30/06/2019	30/06/2018
Charges de personnel	-597 337	-583 112
Impôts et taxes	-46 834	-40 309
Charges externes	-476 587	-447 917
Autres charges générales d'exploitation	14 646	-5 710
Dotation aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	-135 388	-104 729
Charges générales d'exploitation	-1 241 499	-1 181 777

GAINS OU PERTES NETS DES INSTRUMENTS FINANCIERS À LA JV AU 30/06/2019

	En milliers de DH	
	30/06/2019	31/12/2018
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la JV	35 826	28 766
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat	35 826	28 766
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	24 492	10 774
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	11 334	17 992
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	-
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	-	-
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)	-	-

COMPTES DE RÉGULARISATION, ACTIFS ET PASSIFS DIVERS AU 30/06/2019

	En milliers de DH	
	30/06/2019	31/12/2018
Dépôts de garantie versés et cautionnements constitués	-	-
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	-	-
Comptes d'encaissement	-	-
Part des réassureurs dans les provisions techniques	-	-
Produits à recevoir et charges comptabilisées d'avance	330 802	92 389
Autres débiteurs et actifs divers	738 347	614 072
Total des comptes de régularisation et actifs divers	1 069 149	706 461
Dépôts de garantie reçus	-	-
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	1 771	89
Comptes d'encaissement	-	-
Charges à payer et produits constatés d'avance	1 395 172	1 159 560
Dettes locatives	182 699	-
Autres créateurs et passifs divers	4 296 235	3 399 468
Total des comptes de régularisation et passifs divers	5 875 877	4 559 117

ÉCARTS D'ACQUISITION AU 30/06/2019

	En milliers de DH	
	30/06/2019	31/12/2018
Valeur brute comptable en début de période	400 200	227 226
Cumul des dépréciations enregistrées en début de période	-148 195	-165 978
Valeur nette comptable en début de période	252 005	61 248
Acquisitions	64 460	252 005
Cessions	-	-
Dépréciations comptabilisées pendant la période	-	-
Écarts de conversion	-	-
Filiaires précédemment mises en équivalence	-	-79 031
Autres mouvements	-24 773	17 783
Valeur brute comptable en fin de période	439 887	400 200
Cumul des dépréciations enregistrées en fin de période	-148 195	-148 1

COMPTES CONSOLIDÉS

PARTIES LIÉES AU 30/06/2019

Entreprises consolidées par intégration globale	30/06/2019	En milliers de DH
Actif		
prêts, avances et titres	-5 810 036	
Comptes ordinaires	-377 290	
Prêts	-5 325 461	
Titres	-107 285	
Opérations de location financement	-	
actifs divers	-54 155	
Total	-5 864 191	
Passif		
dépôts	-5 702 757	
Comptes ordinaires	-379 533	
Autres emprunts	-5 323 224	
dettes représentées par un titre	-	
passif divers	-161 434	
Total	-5 864 191	
Engagements de financement et de garantie	-	
Engagements donnés	-	
Engagements reçus	-	
Entreprises consolidées par intégration globale	30/06/2019	En milliers de DH
Intérêts et produits assimilés	-92 748	
Intérêts et charges assimilées	93 633	
Commissions (produits)	-9 542	
Commissions (charges)	260	
Prestations de services données	-12 433	
Prestations de services reçues	-	
Loyers reçus	-1 299	
Autres	22 129	

RÉPARTITION DES CRÉANCES, ENGAGEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS PAR BUCKET SOUS IFRS9 AU 30/06/2019

	Créances et engagements			Dépréciations			En milliers de DH
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	
Prêts et créances sur les établissements de crédits et assimilés au coût amorti	3 449 974	-	-	-4 015	-	-	
Prêts et créances sur la clientèle et assimilés au coût amorti	79 383 421	2 866 806	12 172 832	-696 736	-343 579	-9 209 484	
Titres de dettes au coût amorti	4 234 578	-	-	-730	-	-	
Engagements Hors Bilan	18 934 581	300 728	615 218	-63 978	-22 014	-355 584	

PRODUITS ET CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS AU 30/06/2019

	30/06/2019			30/06/2018			En milliers de DH
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net	
Produits nets de l'assurance	-	-	-	-	-	-	
Produits nets des immeubles de placement	-	-	-	-	-	-	
Produits nets des immobilisations en location simple	200	-	200	2 088	-	2 088	
Produits nets de l'activité de promotion immobilière	-	-	-	-	-	-	
Autres produits	26 707	-30 657	-3 950	66 509	-55 572	10 937	
Total	26 907	-30 657	-3 750	68 597	-55 572	13 025	

ÉTATS CONSOLIDÉS NÉANT AU 30/06/2019

État de résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres
Immeubles de placement

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION CONSOLIDÉE

Fidaroc
Grant Thornton
 L'instinct de la croissance
 47, rue Allal Ben Abdallah
 20 000 Casablanca
 Maroc

Deloitte.

Bd Sidi Mohamed Ben Abdallah
 Tour Ivoire 3
 20 300 Casablanca (Marina)
 Maroc

GROUPE SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDÉE

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2019

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Société Générale Marocaine de Banques et ses filiales (Groupe Société Générale Marocaine de Banques) comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état du résultat global, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives au terme de la période du 1^{er} janvier au 30 Juin 2019. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 11.716.464, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 647.638.

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 intermédiaire des états financiers 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 de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe Société Générale Marocaine de Banques arrêtés au 30 Juin 2019, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 26 Septembre 2019.

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
 Membre du Réseau Grant Thornton
 International
 Faïcal MEKOUAR
 Associé

DELOITTE AUDIT

Sakina BENSOUDA-KORACHI
 Assoiciée
 Deloitte Audit
 Bd Sidi Mohammed Ben Abdallah
 Bâtiment "C", Ivoire 3, La Marina
 Casablanca
 Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34
 Fax: 05 22 22 40 78 / 47 59

EXTRAIT DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DU GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE AU 30 JUIN 2019

BILAN CONSOLIDÉ AU 30/06/2019

ACTIF (En M EUR)	30.06.2019	31.12.2018
Caisse et banques centrales	99 479	96 585
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	Notes 3.1, 3.2 et 3.4	420 968
Instruments dérivés de couverture	Notes 3.2 et 3.4	17 765
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	Notes 3.3 et 3.4	53 124
Titres au coût amorti	Notes 3.5, 3.8 et 3.9	12 151
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	Notes 3.5, 3.8 et 3.9	70 173
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	Notes 3.5, 3.8 et 3.9	438 251
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		69
Placements des activités d'assurance	Note 4.3	157 907
Actifs d'impôts	Note 6	5 475
Autres actifs	Note 4.4	70 361
Actifs non courants destinés à être cédés	Note 2.3	9 008
Participations dans les entreprises mises en équivalence		243
Immobilisations corporelles et incorporelles ⁽¹⁾	Note 8.4	28 986
Écarts d'acquisition	Note 2.2	4 649
Total	1 388 609	1 309 428

(1) À compter du 1^{er} janvier 2019, en application de la norme IFRS 16 « Contrats de location », le Groupe a comptabilisé un actif représentatif des droits d'utilisation des biens loués dans la rubrique « Immobilisations corporelles et incorporelles » (cf. Note 1).

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(En M EUR)	1 ^{er} semestre 2019	2018	1 ^{er} semestre 2018
Intérêts et produits assimilés	Note 3.7	11 858	22 678
Intérêts et charges assimilées	Note 3.7	(6 288)	(11 659)
Commissions (produits)	Note 4.1	4 534	9 124
Commissions (charges)	Note 4.1	(1 865)	(3 600)
Résultat net des opérations financières		2 388	5 189
Dont gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	Note 3.1	2 289	5 119
Dont gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	Note 3.3	101	83
Dont gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'instruments au coût amorti		(2)	(13)
Produit net des activités d'assurance	Note 4.3	898	1 724
Produits des autres activités	Note 4.2	5 632	10 761
Charges des autres activités	Note 4.2	(4 682)	(9 012)
Produit net bancaire		12 475	25 205
Frais de personnel	Note 5	(5 091)	(9 561)
Autres frais administratifs	Note 8.2	(3 243)	(7 366)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles		(725)	(1 004)
Résultat brut d'exploitation		3 416	7 274
Coût du risque	Note 3.8	(578)	(1 005)
Résultat d'exploitation		2 838	6 269
Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence		15	56
Gains ou pertes nets sur autres actifs		(131)	(208)
Résultat avant impôts		2 722	6 117
Impôts sur les bénéfices*	Note 6	(645)	(1 304)
Résultat net de l'ensemble consolidé*		2 077	4 813
Participations ne donnant pas le contrôle		337	692
Résultat net part du Groupe*		1 740	4 121
Résultat par action	Note 7.2	1,69	4,24
Résultat dilué par action	Note 7.2	1,69	4,24
			2,22

* Montants retraités à la suite de la première application d'un amendement à la norme IAS 12 « Impôts sur le résultat » (cf. Note 1).

ÉTAT DU RÉSULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

(En M EUR)	1 ^{er} semestre 2019	2018	1 ^{er} semestre 2018
Résultat net de l'ensemble consolidé*	2 077	4 813	2 461
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui seront reclasés ultérieurement en résultat	532	24	128
Écarts de conversion	195	370	346
Réévaluation des instruments de dettes à la juste valeur par capitaux propres	43	(233)	(129)
Écarts de réévaluation de la période	99	(193)	(121)
Reclassement en résultat	(56)	(40)	(8)
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente ⁽¹⁾	256	(74)	(4)
Écarts de réévaluation de la période	239	(54)	(4)
Reclassement en résultat	17	(20)	-
Réévaluation des instruments dérivés de couverture	116	(120)	(130)
Écarts de réévaluation de la période	121	(156)	(164)
Reclassement en résultat	(5)	36	34
Quote-part de gains et pertes comptabilisés en capitaux propres des entreprises associées et des co-entreprises mises en équivalence	-	1	1
Autres éléments	-	-	9
Impôts liés	(78)	80	35
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui ne seront pas reclasées ultérieurement en résultat	(118)	411	146
Écarts actuariels au titre des régimes à prestations définies	(144)	30	57
Réévaluation du risque de crédit propre des passifs financiers désignés à la juste valeur par résultat	46	529	141
Réévaluation des instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres	(48)	1	1
Quote-part de gains et pertes comptabilisés en capitaux propres des entreprises associées et des co-entreprises mises en équivalence	(1)	(3)	(3)
Impôts liés	29	(146)	(50)
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	414	435	274
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres*	2 491	5 248	2 735
Dont part du Groupe*	2 133	4 588	2 455
Dont participations ne donnant pas le contrôle	358	660	280

* Montants retraités à la suite de la première application d'un amendement à la norme IAS 12 « Impôts sur le résultat » (cf. Note 1).

(1) Les gains et pertes latents sur actifs financiers disponibles à la vente correspondent exclusivement au périmètre des activités d'assurance.

PASSIF (En M EUR)	30.06.2019	31.12.2018
Banques centrales	7 740	5 721
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	Notes 3.1, 3.2 et 3.4	406 254
Instruments dérivés de couverture	Notes 3.2 et 3.4	9 703
Dettes représentées par un titre	Notes 3.6 et 3.9	127 276
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	Notes 3.6 et 3.9	101 269
Dettes envers la clientèle	Notes 3.6 et 3.9	412 941
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		7 563
Passifs d'impôts ⁽¹⁾	Note 6	1 237
Autres passifs ⁽²⁾	Note 4.4	82 620
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	Note 2.3	7 070
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance	Note 4.3	138 577
Provisions	Note 8.3	4 575
Dettes subordonnées	Note 3.9	14 565
Total dettes		1 321 390
Capitaux propres		1 243 619
Capitaux propres part du Groupe		62 492
Capital et réserves liées		31 353
Réserves consolidées*		30 042
Résultat de l'exercice*		1 740
Sous-total		63 135
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		(643)
Sous-total capitaux propres part du Groupe		62 492
Participations ne donnant pas le contrôle		4 727
Total capitaux propres		67 219
Total		1 388 609
		1 309 428

* Montants retraités à la suite de la première application d'un amendement à la norme IAS 12 « Impôts sur le résultat » (cf. Note 1).

(1) Depuis le 1^{er} janvier 2019, les provisions fiscales relatives à l'impôt sur les bénéfices sont présentées dans la rubrique « Passifs d'impôts » à la suite de l'entrée en vigueur d'IFRIC 23 « Incertitudes relatives aux traitements fiscaux » (cf. Note 1).

(2) A compter du 1^{er} janvier 2019, en application de la norme IFRS 16 « Contrats de location », le Groupe a comptabilisé dans la rubrique « Autres passifs » une dette locative représentative de l'obligation de paiement des loyers (cf. Note 1).

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
Société Anonyme
17, cours Valmy
92972 Paris-La Défense

Attestation des Commissaires aux Comptes relative aux informations financières consolidées du groupe Société Générale pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019

Au Directeur Général,

En notre qualité de commissaires aux comptes de Société Générale et en réponse à votre demande, nous avons établi la présente attestation sur les informations financières consolidées du groupe Société Générale relatives à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 (le « bilan consolidé », le « compte de résultat consolidé » et l'« état du résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres »), ci-jointes et établies dans le cadre de la publication au Maroc de ces informations destinées aux souscripteurs du Plan Mondial d'Actionnariat Salarié de Société Générale.

Ces informations ont été établies sous votre responsabilité.

Il nous appartient de nous prononcer sur la concordance de ces informations avec les comptes semestriels consolidés résumés qui ont fait l'objet d'un examen limité dont les conclusions figurent dans notre rapport en date du 5 août 2019.

Pour une meilleure compréhension du résultat des opérations de la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019, de la situation financière et du patrimoine du groupe Société Générale au 30 juin 2019, ainsi que de l'étendue des travaux d'audit réalisés, les « bilan consolidé », « compte de résultat consolidé » et « état du résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres » ci-joints doivent être lus conjointement avec les comptes semestriels consolidés résumés dont ils sont issus et notre rapport y afférent.

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous n'avons pas mis en œuvre de procédures pour identifier, le cas échéant, les événements survenus postérieurement à l'émission de notre rapport sur les comptes semestriels consolidés résumés du groupe Société Générale en date du 5 août 2019.

Nos travaux, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont été effectués selon la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Ces travaux ont consisté à vérifier la concordance des informations présentées dans le « bilan consolidé », le « compte de résultat consolidé » et l'« état du résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres » jointes à la présente attestation, avec les comptes semestriels consolidés résumés du groupe Société Générale pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la concordance des informations figurant dans le document joint avec les comptes semestriels consolidés résumés qui ont fait l'objet d'un examen limité cité ci-avant.

Cette attestation est établie à votre attention dans le contexte précisé au premier paragraphe et ne doit pas être utilisée, diffusée ou citée à d'autres fins.

En notre qualité de commissaires aux comptes de Société Générale, notre responsabilité à l'égard de Société Générale et de ses actionnaires est définie par la loi française et nous n'acceptons aucune extension de notre responsabilité au-delà de celle prévue par la loi française. Nous ne sommes redéposables et n'acceptons aucune responsabilité vis-à-vis de tout tiers. ERNST & YOUNG et Autres et DELOITTE & ASSOCIES ne pourront être tenus responsables d'aucun dommage, perte, coût ou dépense résultant d'un comportement dolosif ou d'une fraude commise par les administrateurs, les dirigeants ou les employés de Société Générale.

Cette attestation est régie par la loi française. Les juridictions françaises ont compétence exclusive pour connaître de tout litige, réclamation ou différend pouvant résulter de notre lettre de mission ou de la présente attestation, ou de toute question y rapportant. Chaque partie renonce irrévocablement à ses droits de s'opposer à une action portée auprès de ces tribunaux, de prétendre que l'action a été intentée auprès d'un tribunal incompétent, ou que ces tribunaux n'ont pas compétence.

Paris-La Défense, le 23 septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG et Autres



Micha Missakian

DELOTTE & ASSOCIES



Jean-Marc Mickeler

COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE OFFSHORE AU 30/06/2019

BILAN AU 30/06/2019

ACTIF	(en KUSD)	
	30/06/2019	31/12/2018
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	31	39
2. Crédances sur les établissements de crédit et assimilés	56 550	29 016
. À vue	56 550	29 016
. À terme	-	-
3. Crédances sur la clientèle	91 855	429 625
. Crédits de trésorerie et à la consommation	18 337	374 173
. Crédits à l'équipement	73 319	55 253
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	198	199
4. Crédances acquises par affacturage	-	-
5. Titres de transaction et de placement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Titres de propriété	-	-
6. Autres actifs	699	1 273
7. Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
8. Titres de participation et emplois assimilés	-	-
9. Crédances subordonnées	-	-
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
11. Immobilisations incorporelles	518	558
12. Immobilisations corporelles	-	-
TOTAL DE L'ACTIF	149 653	460 511

HORS BILAN AU 30/06/2019

HORS BILAN	(en KUSD)	
	30/06/2019	31/12/2018
ENGAGEMENTS DONNÉS	1 424	1 346
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	-	-
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	1 424	1 346
5. Titres achetés à réméré	-	-
6. Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	8 141	363 160
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	8 141	363 160
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
10. Titres vendus à réméré	-	-
11. Autres titres à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30/06/2019

	(en KUSD)	
	30/06/2019	30/06/2018
I - PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 951	4 522
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	6	1
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	2 582	4 157
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
4. Produits sur titres de propriété	-	-
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
6. Commissions sur prestations de service	353	267
7. Autres produits bancaires	10	97
II - CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 732	2 709
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	1 683	2 697
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	-	-
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
12. Autres charges bancaires	49	12
III - PRODUIT NET BANCAIRE	1 219	1 813
13. Produits d'exploitation non bancaire	-	-
14. Charges d'exploitation non bancaire	-	-
IV - CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	738	507
15. Charges de personnel	-	-
16. Impôts et taxes	3	14
17. Charges externes	695	472
18. Autres charges générales d'exploitation	1	15
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	39	6
V - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	-	-
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
21. Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
22. Autres dotations aux provisions	-	-
VI - REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	160	394
23. Repriques de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	160	19
24. Récupérations sur créances amorties	-	-
25. Autres reprises de provisions	-	375
VII - RÉSULTAT COURANT	641	1 699
26. Produits non courants	-	-
27. Charges non courantes	5	532
VIII - RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	636	1 168
28. Impôts sur les résultats	178	489
IX - RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	459	679
TOTAL PRODUITS	3 111	4 916
TOTAL CHARGES	2 652	4 237
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	459	679

PASSIF	30/06/2019	31/12/2018
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	82 568	408 132
. À vue	-	-
. À terme	82 568	408 132
3. Dépôts de la clientèle	54 622	41 865
. Comptes à vue créditeurs	52 267	40 633
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	-	-
. Autres comptes créditeurs	2 355	1 232
4. Titres de créance émis	-	-
. Titres de créance négociables émis	-	-
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
5. Autres passifs	4 191	1 607
6. Provisions pour risques et charges	174	175
7. Provisions réglementées	-	-
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
9. Dettes subordonnées	-	-
10. Écarts de réévaluation	-	-
11. Réserves et primes liées au capital	7 135	7 135
12. Capital	500	500
13. Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
14. Report à nouveau (+/-)	4	4
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	459	1 093
TOTAL DU PASSIF	149 653	460 511

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION DES COMPTES SOCIAUX - PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2019

 MAZARS

SOCIETE GENERALE OFFSHORE S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2019

En exécution de la mission prévue aux articles 73 et 100 du dahir 1-14-193 du 24 décembre 2014 portant promulgation de la loi n° 103-12, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la **SOCIETE GENERALE OFFSHORE S.A** comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état de solde de gestion et le tableau de flux de trésorerie relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 Juin 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **KUSD 8.098**, dont un bénéfice net de **KUSD 459**, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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 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 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 **SOCIETE GENERALE OFFSHORE S.A** établis au 30 Juin 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 Septembre 2019

Le Commissaire aux Comptes

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

101 Boulevard Abdelmoumen

20 360 CASABLANCA

Tel. +212 522 42 34 23 – Fax : +212 522 42 34 00 – Mail : info@mazars.ma – www.mazars.ma

Sarl au capital de 6.441.500 DH – RC : 89453 – Patente : 34773084 – IF : 1066314 – CNSS : 2733295

Abdou Souleye DIOP
Associé Gérant

COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE OFFSHORE AU 30/06/2019

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 30/06/2019

	(en KUSD)	
	30/06/2019	30/06/2018
I - Tableau de formation des résultats		
1.(+) Intérêts et produits assimilés	2 588	4 158
2.(-) Intérêts et charges assimilées	1 683	2 697
MARGE D'INTÉRÊT	905	1 461
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	-
5.(+) Commissions perçues	353	267
6.(-) Commissions servies	-	-
Marge sur commissions	353	267
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	-	-
9.(+) Résultat des opérations de change	-20	95
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	-20	95
11.(+) Divers autres produits bancaires	-	-
12.(-) Diverses autres charges bancaires	19	10
PRODUIT NET BANCAIRE	1 219	1 813
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	-	-
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
16.(-) Charges générales d'exploitation	738	508
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	481	1 305
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-160	-394
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-	-
RÉSULTAT COURANT	641	1 699
RÉSULTAT NON COURANT	-5	-532
19.(-) Impôts sur les résultats	178	489
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	459	679
 II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	 (en KUSD)	
(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	459	679
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	39	6
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	-	-
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24.(+) Dotations non courantes	-	-
25.(-) Reprises de provisions	160	394
26.(+) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
28.(+) Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	338	291
31.(-) Bénéfices distribués	1 093	943
(+) AUTOFINANCEMENT	-755	-651

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 30/06/2019

	30/06/2019	31/12/2018
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	2 951	9 538
2.(+) Récupérations sur créances amorties	-	-
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	-	0
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-1 732	-6 064
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-5	-532
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	-699	-1 341
7.(-) Impôts sur les résultats versés	-417	-833
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	99	769
Variation des :		
8.(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-
9.(-) Créances sur la clientèle	337 929	-25 786
10.(-) Titres de transaction et de placement	-	-
11.(-) Autres actifs	991	-165
12.(-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-325 563	28 944
14.(+) Dépôts de la clientèle	12 756	5 395
15.(+) Titres de créance émis	-	-
16.(+) Autres passifs	1 314	272
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	27 426	8 660
III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)	27 525	9 429
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-239
21.(+) Intérêts perçus	-	-
22.(+) Dividendes perçus	-	-
IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-	-239
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
24.(+) Émission de dettes subordonnées	-	-
25.(+) Émission d'actions	-	-
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
27.(-) Intérêts versés	-	-
28.(-) Dividendes versés	-	-943
V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-	-943
VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)	27 525	8 246
VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	29 055	20 809
VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	56 581	29 055

PRÉSERVEZ VOS PROCHES

Avec **Wiqaya**, bénéficiez d'un soutien financier unique pour vous et vos proches y compris en cas de maladie grave

Contactez votre Conseiller en agence ou en ligne au **4243**

**COTISATION
2019 OFFERTE***



أنتم المستقبل



**الشركة العامة
SOCIETE GENERALE**

Produit garanti par La Marocaine Vie, Entreprise d'assurance et de réassurance régie par la loi n°17-99 portant code des assurances et commercialisé par Société Générale Marocaine de Banques, intermédiaire d'assurance, régie par la loi n° 17-99 portant code des assurances.

*Première prime calculée au prorata jusqu'au 31/12/2019, quelle que soit la fréquence du paiement choisie, offerte à tous les clients adultes ayant souscrit un contrat Wiqaya avec un capital Décès de 100 KMAD maximum

PROFESSIONNELS ! PENSEZ À VOTRE SANTÉ

Souscrivez à la solution SEHHA
et profitez d'une couverture complète
et exclusive pour vous et votre famille

Contactez votre Conseiller en agence ou en ligne au **4243**

**1 COTISATION
OFFERTE***

الشركة العامة
SOCIETE GENERALE

Produit garanti par La Marocaine Vie, Entreprise d'assurance et de réassurance régie par la loi n°17-99 portant code des assurances et commercialisé par Société Générale Marocaine de Banques, intermédiaire d'assurance, régie par la loi n° 17-99 portant code des assurances.

* Première prime mensuelle (correspondant à 2 mois) offerte aux 50 premiers clients ayant souscrit SEHHA Essentiel+ et aux 50 premiers clients ayant souscrit SEHHA Optimal+

Société Générale Marocaine de Banques | S.A. à Directoire et à Conseil de Surveillance | 55, Bd Abdelmoumen 20100, Casablanca - Maroc | RC N°: 29987 | www.sgmaroc.com