

# COMMUNICATION FINANCIÈRE

---

Au 31 décembre 2021

أنتم  
المستقبل



الشركة العامة  
SOCIETE GENERALE

## LE GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROC AFFICHE DE BONNES PERFORMANCES EN 2021 ET CONFIRME SON ENGAGEMENT ET SA MOBILISATION POUR ACCOMPAGNER SES CLIENTS AU SERVICE DE L'ÉCONOMIE MAROCAINE

L'année 2021 a démontré la capacité de résilience et de rebond du groupe Société Générale Maroc, fruit d'une transformation profonde érigée dans le cadre du plan « Avenir 19-21 ». En effet, ce plan a initié l'évolution du modèle bancaire qui met en avant l'innovation et l'excellence opérationnelle, en tant que leviers de croissance favorisant l'émergence de nouvelles expériences-clients à forte valeur ajoutée.

Capitalisant sur les enseignements post crise, Société Générale Maroc a mené des inflexions majeures pour consolider ses nouveaux modèles relationnel et opérationnel entièrement orientés client, basés sur l'expertise et la proximité.

### Bonnes performances financières au titre de l'exercice 2021

Dans un contexte caractérisé par une reprise économique en dépit de nombreuses incertitudes socioéconomiques et sanitaires, le groupe Société Générale Maroc affiche au titre de l'année 2021 un résultat net social de 857 millions de Dhs en progression de 71,33% et de 834 millions de Dhs en consolidé en progression de +4,17%.

Ces réalisations traduisent la contribution de l'ensemble des métiers du Groupe. Elles dénotent également de la dynamique d'accompagnement de nos clients sur l'ensemble des secteurs de l'économie nationale, avec une production dépassant les 10 milliards de Dhs au titre de l'année 2021. À cet effet, le Groupe affiche un

PNB consolidé dépassant pour la première fois la barre des 5 milliards Dhs, en progression de 2,37% et 2,77% en social soit 4,36 Milliards Dhs.

Par ailleurs, Société Générale Maroc poursuit son effort d'investissement en 2021 s'élevant à plus de 400 millions Dhs (Investissements technologiques, réaménagement des espaces de travail, nouveaux formats d'agences, formations et accompagnement collaborateurs...), en hausse de 7% par rapport à l'exercice précédent avec une progression maîtrisée des frais généraux.

2021 a également été marquée par une performance notable en matière de gestion des risques, qui s'est traduite par une amélioration du Coût Net du Risque qui baisse de 11,27% en social. En IFRS, le CNR a augmenté de 7,35%, une hausse qui s'explique par les dotations exceptionnelles constituées au niveau des filiales.

### 2021, Un positionnement d'acteur Innovant & Responsable renforcé

Pionnière en matière d'innovation responsable, la banque a mobilisé son expertise et ses ressources pour renforcer son offre et donner jour à une nouvelle génération de services bancaires :

- Avec le lancement de SoGé et l'évolution de son modèle, la Banque confirme aujourd'hui son positionnement de banque citoyenne, animée d'une réelle volonté d'accompagner les plus jeunes jouant ainsi pleinement son rôle en matière d'éducation et d'inclusion financière ;

- Avec le lancement par Sogécapital Gestion du fonds SG Social Impact Fund en novembre 2021, le Groupe ambitionne une collecte de l'épargne à forte portée sociale et solidaire ;

- Dans la continuité de sa nouvelle stratégie immobilière, Société Générale Maroc lance la construction de son nouveau Campus CFC, sous le signe de la flexibilité et de l'engagement responsable et confirme ainsi l'ancrage du groupe Société Générale au Maroc et en Afrique.

### Une dynamique de transformation qui se poursuit...

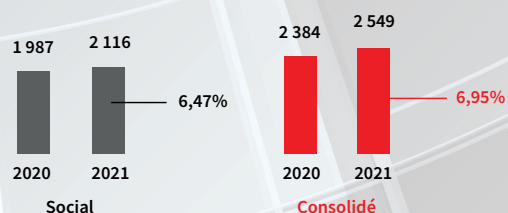
Fort de ces acquis, Société Générale Maroc poursuit sa stratégie de développement et lance son nouveau plan stratégique JOSSOUR 21-25 qui s'articule autour de 4 principaux axes visant à :

- Placer la centricité client au cœur de la transformation, avec le développement de parcours digitaux fluides et personnalisés ;
- Accélérer la transformation IT & digitale, avec une ambition de transformer la Banque en entreprise technologique agile, orientée client et résultats ;
- Accompagner l'évolution des modes de travail ;
- Poursuivre notre stratégie RSE volontariste et co-construite avec notre écosystème.

## PRINCIPAUX INDICATEURS AU 31/12/2021

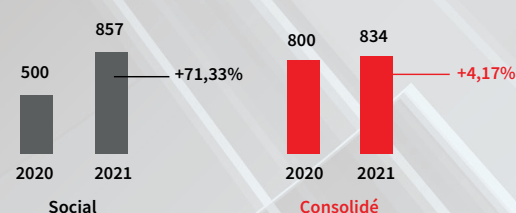
### RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

En millions de Dirhams



### RÉSULTAT NET

En millions de Dirhams





# ÉTAT A1 : ÉTAT DES PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES

Les comptes sociaux de 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 TERME

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'investissements, titres de placements 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, coupons courus inclus. A 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 coupons courus 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 diminuées 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.

## 8. CHARGES ET PRODUITS NON COURANTS

Ils représentent exclusivement les charges et produits à caractère extraordinaire et sont par principe rares puisque de nature inhabituelle et de survenance exceptionnelle.



COMPTES SOCIAUX AGRÉGÉS  
AU 31/12/2021

BILAN AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams		
ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	3 019 057	3 303 219
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	5 430 887	6 698 905
. À vue	1 454 718	1 718 860
. À terme	3 976 170	4 980 045
Créances sur la clientèle	70 618 950	72 160 627
. Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	23 995 209	24 112 846
. Crédits et financements participatifs à l'équipement	17 784 636	20 315 089
. Crédits et financements participatifs immobiliers	23 226 673	22 879 716
. Autres crédits et financements participatifs	5 612 432	4 852 976
Créances acquises par affacturage	2 491 147	1 869 473
Titres de transaction et de placement	9 812 857	9 007 131
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	9 739 841	8 993 626
. Autres titres de créance	8 007	13 496
. Certificat de SUKUK	-	-
. Titres de propriété	65 009	9
Autres actifs	1 144 357	1 520 546
Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Certificat de SUKUK	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	2 237 248	2 069 318
. Participation dans les entreprises liées	1 687 904	1 841 669
. Autres titres de participation et emplois assimilés	549 344	227 649
. Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Créances subordonnées	-	-
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar placés	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations données en Ijara	-	-
Immobilisations incorporelles	915 421	706 912
Immobilisations corporelles	1 063 181	1 161 186
TOTAL DE L'ACTIF	96 733 104	98 497 317

HORS BILAN AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams		
HORS BILAN	31/12/2021	31/12/2020
ENGAGEMENTS DONNÉS	20 187 282	18 520 641
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	6 250 819	4 631 861
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	3 426 988	3 263 408
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	10 375 550	9 219 617
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	133 925	1 405 755
ENGAGEMENTS REÇUS	12 937 939	14 437 880
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	5 821 881	8 096 703
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	6 982 106	4 935 422
Titres vendus à réméré	-	-
Titre de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-
Autres titres à recevoir	133 951	1 405 755

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams		
	31/12/2021	31/12/2020
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	5 417 841	5 599 591
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	138 210	189 493
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	3 509 213	3 658 661
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	181 337	179 527
4.Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk	216 252	118 726
5.Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
6.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
7.Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
8.Commissions sur prestations de service	649 131	590 810
9.Autres produits bancaires	723 689	862 375
10.Transfert de charges sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	9	-
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 060 291	1 359 604
11.Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	58 708	102 582
12.Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	245 758	388 372
13.Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	352 002	389 702
14.Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
15.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
16.Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
17.Autres charges bancaires	400 144	476 373
18.Transfert de produits sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	3 679	2 575
III.PRODUIT NET BANCAIRE	4 357 551	4 239 987
19.Produits d'exploitation non bancaire	161 951	129 754
20.Charges d'exploitation non bancaire	57 351	62 029
IV.CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	2 343 072	2 304 920
21.Charges de personnel	1 133 797	1 086 521
22.Impôts et taxes	52 502	49 397
23.Charges externes	846 523	875 130
24.Autres charges générales d'exploitation	14 776	19 185
25.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	295 473	274 687
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	2 383 153	2 297 222
26.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 800 159	1 735 742
27.Pertes sur créances irrécouvrables	418 274	181 626
28.Autres dotations aux provisions	164 719	379 854
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	1 521 140	1 313 830
29.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 366 164	1 276 311
30.Récupérations sur créances amorties	18 129	16 939
31.Autres reprises de provisions	136 847	20 580
VII.RÉSULTAT COURANT	1 257 066	1 019 399
32.Produits non courants	22 317	12 192
33.Charges non courantes	56 874	139 588
VIII.RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	1 222 509	892 003
34.Impôts sur les résultats	365 406	391 750
IX.RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	857 103	500 253
TOTAL PRODUITS	7 123 249	7 055 051
TOTAL CHARGES	6 266 146	6 554 797
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	857 103	500 253

En milliers de Dirhams		
PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 343 237	3 326 330
. À vue	517 091	1 046 172
. À terme	1 826 146	2 280 158
Dépôts de la clientèle	68 243 103	66 400 740
. Comptes à vue créditeurs	50 759 382	48 023 580
. Comptes d'épargne	10 129 707	10 080 057
. Dépôts à terme	4 270 393	5 143 292
. Autres comptes créditeurs	3 083 621	3 153 811
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	3 819	4 780
Titres de créance émis	7 872 207	10 988 151
. Titres de créance négociables émis	7 872 207	10 988 151
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	2 800 703	2 882 420
Provisions pour risques et charges	1 334 052	1 290 343
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	2 131 749	2 132 976
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	213 018	130 540
Écarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	8 781 613	8 483 284
Capital	2 152 500	2 050 000
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	-	307 501
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	857 103	500 253
TOTAL DU PASSIF	96 733 104	98 497 317

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams		
I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	31/12/2021	31/12/2020
1.(+) Intérêts et produits assimilés	3 745 939	3 972 733
2.(-) Intérêts et charges assimilés	656 468	880 656
MARGE D'INTÉRÊT	3 089 471	3 092 077
3.(+) Produits sur financements participatifs	82 821	54 948
4.(-) Charges sur financements participatifs	-	-
MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	82 821	54 948
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	715 979	653 935
10.(-) Commissions servies	58 355	51 191
Marge sur commissions	657 623	602 744
11.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	45 183	91 804
12.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	-62	-212
13.(+) Résultat des opérations de change	411 052	414 244
14.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	3 536	-547
Résultat des opérations de marché	459 708	505 289
15.(+/-) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
16.(+) Divers autres produits bancaires	218 506	121 520
17.(-) Diverses autres charges bancaires	146 909	134 014
(+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DEPOTS D'INVESTISSEMENT ET DES MOUWAKIL	-3 670	-2 575
PRODUIT NET BANCAIRE	4 357 551	4 239 988
18.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-3 119	-15 380
19.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	161 951	129 754
20.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	57 351	62 029
21.(-) Charges générales d'exploitation	2 343 072	2 304 921
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	2 115 960	1 987 412
22.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-834 140	-624 438
23.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-24 754	-343 575
RÉSULTAT COURANT	1 257 066	1 019 399
RÉSULTAT NON COURANT	-34 557	-127 396
24.(-) Impôts sur les résultats	365 406	391 750
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	857 103	500 253

En milliers de Dirhams		
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	31/12/2021	31/12/2020
(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	857 103	500 253
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	295 473	274 688
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	3 119	24 129
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	72 219	338 471
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24.(+) Dotations non courantes	20 000	-
25.(-) Reprises de provisions	123 379	8 749
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	37 866	860
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	243	-
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	1 086 912	1 127 932
31.(-) Bénéfices distribués	199 875	-
(+) AUTOFINANCEMENT	887 037	1 127 932



TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams		
	31/12/2021	31/12/2020
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	6 920 852	6 777 881
2.(+) Récupérations sur créances amorties	18 129	16 939
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	184 268	141 158
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	3 104 261	3 657 162
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	114 225	202 367
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	2 343 072	2 304 171
7.(-) Impôts sur les résultats versés	365 406	391 750
<b>I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>1 196 285</b>	<b>380 528</b>
<b>Variation des :</b>		
8.(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-1 268 018	-1 055 785
9.(-) Créances sur la clientèle	-920 003	2 910 164
10.(-) Titres de transaction et de placement	805 726	1 537 698
11.(-) Autres actifs	-376 189	-67 583
12.(+) Titres Moudaraba et Moucharaka	-	-
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	-983 093	-1 401 061
17.(+) Dépôts de la clientèle	1 842 363	1 974 259
18.(+) Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	3 819	3 120
19.(+) Titres de créance émis	-3 115 944	-425 960
20.(+) Autres passifs	-81 856	1 036 575
<b>II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-576 226</b>	<b>-2 137 561</b>
<b>III.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>620 059</b>	<b>-1 757 033</b>
21.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
22.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	37 866	861
23.(-) Acquisition d'immobilisations financières	167 930	-27 540
24.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	412 669	374 281
25.(+) Intérêts perçus	-	-
26.(+) Dividendes perçus	-	118 726
<b>IV.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-542 733</b>	<b>-227 154</b>
27.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
28.(+) Emission de dettes subordonnées	-	-
29.(+) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçues	45 436	42 612
30.(+) Emission d'actions	-	-
31.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
32.(-) Dépôts d'investissement remboursés	-	-
33.(-) Intérêts versés	-	-
34.(-) Rémunération versées sur DI et Wakala Bil Istithmar	-	-
35.(-) Dividendes versés	406 925	-
<b>V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>-361 489</b>	<b>42 612</b>
<b>VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+ IV +V)</b>	<b>-284 163</b>	<b>-1 941 575</b>
<b>VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>3 303 219</b>	<b>5 244 794</b>
<b>VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>3 019 057</b>	<b>3 303 219</b>

PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES AU 31/12/2021

INDICATION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES PAR L'ÉTABLISSEMENT
Application des méthodes d'évaluation prévue par le plan de comptable des établissements de crédit (PCEC) Les Etats de Synthèse sont conformes à la présentation stipulée dans le PCEC.

ÉTAT DES DÉROGATIONS AU 31/12/2021

Indications des dérogations	Justifications des dérogations	Influence des dérogations sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NÉANT	NÉANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NÉANT	NÉANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NÉANT	NÉANT

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES AU 31/12/2021

Nature des changements	Justifications des changements	Influence sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NÉANT	NÉANT
II. Changements affectant les règles de présentation	NÉANT	NÉANT

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams						
CRÉANCES	Bank Al-Maghrib Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Établissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
<b>COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS</b>	<b>1 843 112</b>	<b>-</b>	<b>385 574</b>	<b>451 487</b>	<b>2 680 173</b>	<b>3 759 379</b>
<b>VALEURS REÇUES EN PENSION</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
<b>PRÊTS DE TRÉSORERIE</b>	<b>-</b>	<b>600 000</b>	<b>606 381</b>	<b>775 974</b>	<b>1 977 272</b>	<b>1 927 288</b>
- au jour le jour	-	600 000	3 109	-	603 109	2 896
- à terme	-	-	598 189	775 974	1 374 163	1 924 392
<b>PRÊTS FINANCIERS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 443 013</b>	<b>-</b>	<b>2 443 013</b>	<b>2 935 707</b>
<b>CRÉANCES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES CRÉANCES (y compris Hamish Al Jiddiya)</b>	<b>-</b>	<b>126 174</b>	<b>1 211 258</b>	<b>-</b>	<b>1 337 432</b>	<b>108 668</b>
<b>INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 178</b>	<b>2 876</b>	<b>12 054</b>	<b>23 597</b>
<b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Dont créances en souffrance sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 843 112</b>	<b>614 524</b>	<b>4 764 848</b>	<b>1 227 461</b>	<b>8 449 944</b>	<b>8 754 640</b>

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams						
CRÉANCES	Secteur public	Secteur privé			31/12/2021	31/12/2020
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
<b>CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS DE TRÉSORERIE</b>	<b>700 000</b>	<b>46 910</b>	<b>22 253 867</b>	<b>472 534</b>	<b>23 473 312</b>	<b>19 817 316</b>
- Comptes à vue débiteurs	-	46 910	5 629 071	324 981	6 000 962	5 572 320
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	3 232 809	2 817	3 235 626	2 300 219
- Crédits à l'exportation	-	-	142 569	-	142 569	169 415
- Autres crédits de trésorerie	700 000	-	13 249 418	144 736	14 094 154	11 775 362
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autre financements participatifs de trésorerie	-	-	-	-	-	-
<b>CRÉDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS À LA CONSOMMATION</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 290</b>	<b>4 079 805</b>	<b>4 082 095</b>	<b>4 242 006</b>
- Crédits à la consommation	-	-	2 290	3 939 879	3 942 169	4 127 802
- Mourabaha à la consommation	-	-	-	139 926	139 926	114 204
- Mourabaha pour donneur d'ordre à la consommation	-	-	-	-	-	-
- Autre financements participatifs à la consommation	-	-	-	-	-	-
<b>CRÉDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS À L'ÉQUIPEMENT</b>	<b>3 577 007</b>	<b>-</b>	<b>10 249 887</b>	<b>191 698</b>	<b>14 018 592</b>	<b>20 110 621</b>
- Crédits à l'équipement	3 577 007	-	10 217 298	186 164	13 980 469	20 081 357
- Mourabaha à l'équipement	-	-	32 589	5 534	38 123	29 264
- Mourabaha pour donneur d'ordre à l'équipement	-	-	-	-	-	-
- Autre financements participatifs à l'équipement	-	-	-	-	-	-
<b>CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS IMMOBILIERS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 119 767</b>	<b>20 042 735</b>	<b>23 162 502</b>	<b>22 813 477</b>
- Crédits immobiliers	-	-	3 119 767	17 469 406	20 589 173	20 993 128
- Mourabaha immobilière	-	-	-	2 573 329	2 573 329	1 820 349
- Mourabaha pour donneur d'ordre immobilière	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs immobiliers	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>810 279</b>	<b>152 795</b>	<b>963 074</b>	<b>1 345 250</b>
<b>CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>	<b>1 748 158</b>	<b>-</b>	<b>734 556</b>	<b>8 433</b>	<b>2 491 147</b>	<b>1 869 473</b>
<b>INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>270 018</b>	<b>270 018</b>	<b>324 232</b>
<b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE</b>	<b>18</b>	<b>3 423</b>	<b>2 313 769</b>	<b>2 332 148</b>	<b>4 649 358</b>	<b>3 507 726</b>
- Créances pré-douteuses	-	-	1 651 400	1 073 050	2 724 450	1 491 050
- Dont créances pré-douteuses sur financements participatifs	-	-	86	2 997	3 083	-
- Créances douteuses	18	91	87 555	351 049	438 713	494 820
- Dont créances douteuses sur financements participatifs	-	-	-	2 835	2 835	-
- Créances compromises	-	3 332	574 814	908 049	1 486 195	1 521 856
- Dont créances compromises sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>6 025 165</b>	<b>50 333</b>	<b>39 484 691</b>	<b>27 549 890</b>	<b>73 110 097</b>	<b>74 030 100</b>

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATÉGORIE D'ÉMETTEUR AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams						
TITRES	Établissement de crédit et assimilés	Émet-teurs publics	Émetteurs privés		Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
			financiers	non financiers		
<b>TITRES COTÉS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65 000</b>	<b>9</b>	<b>65 009</b>	<b>9</b>
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	65 000	9	65 009	9
<b>TITRES NON COTÉS</b>	<b>8 007</b>	<b>9 739 841</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 747 848</b>	<b>9 007 122</b>
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	9 739 841	-	-	9 739 841	8 993 626
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	8 007	-	-	-	8 007	13 496
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>8 007</b>	<b>9 739 841</b>	<b>65 000</b>	<b>9</b>	<b>9 812 857</b>	<b>9 007 131</b>

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams						
	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de rembourse-ment	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
<b>TITRES DE TRANSACTION</b>	<b>2 025 407</b>	<b>2 025 407</b>	<b>2 025 407</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 025 407	2 025 407	2 025 407	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>	<b>7 788 021</b>	<b>7 917 969</b>	<b>7 387 187</b>	<b>130 517</b>	<b>569</b>	<b>571</b>
Bons du Trésor et valeurs assimilées	7 714 827	7 844 652	7 379 180	130 218	393	393
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	8 007	8 306	8 007	299	-	2
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	65 186	65 010	-	-	176	176
<b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams		
ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETÉS	-	-
OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES	-	-
DÉBITEURS DIVERS	685 360	771 333
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	9 154	2 902
COMPTES DE RÉGULARISATION	449 842	746 311
CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR OPÉRATIONS DIVERSES	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 144 356</b>	<b>1 520 546</b>

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams									
Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en % 31/12/2021	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	Produits inscrits au CPC
A - Participations dans les entreprises liées				1 848 810	1 687 904		2 710 911	260 955	215 144
CREDIT EQDOM	Activités financières	167 025	53,72%	1 191 464	1 057 808	31/12/2019	1 484 621	135 040	214 436
ATHENA COURTAGE	Assurance	300	97,00%	291	291	31/12/2019	57 366	56 927	-
SOGELEASE MAROC	Activités financières	250 600	100,00%	250 600	250 600	31/12/2019	790 858	59 176	-
SOGEFINANCEMENT	Activités financières	50 000	60,00%	30 000	30 000	31/12/2019	51 088	-896	-
SOGEBOURSE	Intermédiation boursière	15 000	100,00%	14 999	14 999	31/12/2019	16 812	535	-
SOGECAPITAL GESTION	Gestion d'actifs	1 000	99,94%	999	999	31/12/2019	29 534	28 428	-
NEMA capital	Activités financières	-	-	500	500	-	-	-	-
INVESTIMA	Gestion valeurs mobilières	105 000	56,61%	59 443	59 443	31/12/2019	196 036	8 423	-
SOGINVEST	Activités financières	-	-	-	-	-	-	-	-
SOGEMPLACEMENT	Gestion d'actifs	1 000	99,94%	999	999	31/12/2019	1 678	574	-
FCP HORIZON DISRIPERF	Activités financières	-	-	999	999	-	-	-	-
FCP HORIZON PREMIUM	Activités financières	-	-	999	999	-	-	-	-
FCP SG OPTIMAL OBLIG	Activités financières	-	-	999	999	-	-	-	-
FCP SG ACTIONS PLUS	Activités financières	-	-	360	360	-	-	-	-
FCP SG CASH GARANTI	Activités financières	-	-	900	900	-	-	-	-
FCP SG EPARGNE PLUS ACTION	Activités financières	-	-	1 000	1 000	-	-	-	-
FCP SG COURT TERME OBLIG	Activités financières	-	-	999	999	-	-	-	-
FCP HORIZON FLEXIBLE	Activités financières	-	-	999	999	-	-	-	-
SOGECAPITAL INVESTISSEMENT	Activités financières	-	-	1 000	1 000	-	-	-	-
FCP INVEST EQUILIBRE	Activités financières	-	-	999	999	-	-	-	-
FCP HORIZON OBLIG TRESOR	Activités financières	-	-	999	999	-	-	-	-
FCP HORIZON MID & SMALL CAP	Activités financières	-	-	1 000	1 000	-	-	-	-
FCP HORIZN REASURY FUND	Activités financières	-	-	999	999	-	-	-	-
FCP SG SOCIAL IMPAC FUND	Activités financières	-	-	999	999	-	-	-	-
SICAV SG EXPANSION	Activités financières	-	-	133	123	-	-	-	-
SICAV SG VALEURS	Activités financières	-	-	543	543	-	-	-	-
SICAV SG PERSPECTIVES	Activités financières	-	-	17	17	-	-	-	-
SICAV SG OBLIG PLUS	Activités financières	-	-	584	584	-	-	-	-
F.C.P. SG CASH PLUS	Activités financières	-	-	50	50	-	-	-	-
FONCIMMO	Commerce biens immobiliers	50 000	100,00%	50 000	22 761	31/12/2019	32 379	-4 977	707
SOGEFONCIERE	Commerce biens immobiliers	-	-	200 000	200 000	-	-	-	-
SOGCONTACT	Centre d'appel	300	100,00%	300	300	31/12/2019	697	63	-
SOGEPAIEMENT	Activités financières	-	-	30 000	30 000	-	-	-	-
BANK OFFSHORE	Banque	500	99,92%	4 636	4 636	31/12/2019	79 377	6 091	-
B - Autres titres de participation				448 733	448 730	-	681 824	95 485	-
LA MAROCAINE VIE	Assurance	231 750	49,01%	390 811	390 808	31/12/2016	681 824	95 485	-
ECOAPARC DE BERREACHID		-	-	4 341	4 341	-	-	-	-
C/C ASSOCIES SCI GPBM AV. DES F.A.R. CASABLANCA		-	-	724	724	-	-	-	-
C/C D'ASSOCIES FONCIMMO	Commerce biens immobiliers	-	-	52 857	52 857	-	-	-	-
C - Emplois assimilés				101 009	100 614		1 027 542	189 430	-
DAR AD-DAMANE	Activités financières	75 000	0,63%	392	392	31/12/2015	81 355	-217	-
FINEA EX C.M.M	Activités financières	180	0,32%	224	224	31/12/2016	207 631	48 047	-
INTERBANK	Activités financières	11 500	16,00%	1 840	1 840	-	-	-	-
MAROCLEAR	Activités financières	20 000	0,17%	351	351	31/12/2015	278 223	8 529	-
CENTRE MONETIQUE INTERBACAIRE	Activités financières	98 200	11,20%	11 000	11 000	31/12/2016	246 694	127 709	-
LESIEUR AFRIQUE	Agro alimentaire	276 315	0,03%	712	712	31/12/2016	738	-	-
ECOPARC DE BERRECHID	ZONE INDUSTRIELLE	55 000	0,02%	11 000	11 000	-	-	-	-
SOCIETE DE GESTION DES FONDS DE GARANTIE DES DEPOTS BANCAIRES	ACTIVITES FINANCIERES	1 000	0,06%	59	59	-	-	-	-
SG ATS	Activités informatiques	-	-	2	2	31/12/2015	4 444	2 098	-
PME CROISSANCE	Activités financières	452 135	8,85%	40 036	40 036	31/12/2015	82 982	-46 667	-
SETTAPARK	Zone industrielle	-	-	6 530	6 530	31/12/2015	28 986	-4 474	-
GPBM SCI	Activités financières	19 005	6,67%	1 267	1 267	-	-	-	-
SAHAM ASSISTANCE (EX ISAAF)	Assurance	-	-	-	-	-	-	-	-
RECOURS	Activités financières	-	-	250	-	-	-	-	-
SANOFI PHARMA MAROC	Industries chimiques	44 513	-	22	22	-	-	-	-
A . L . D ( LOC.ALLIANCE )	Activités financières	20 000	15,00%	3 000	3 000	-	-	-	-
SOGEPIB	Zone industrielle	18 000	5,00%	900	900	31/12/2016	24 086	4 571	-
EXP SERVICES MAROC		-	-	-	-	-	-	-	-
SOGEPPOS	Zone industrielle	35 000	13,20%	4 622	4 622	31/12/2016	43 258	7 898	-
PORTNET	Activités informatiques	6 000	-	300	300	31/12/2013	7 527	-372	-
BVC	Activités financières	-	-	11 765	11 765	-	-	-	-
SG ABS	Activités informatiques	-	-	25	25	-	-	-	-
SMAEX	Activités financières	37 450	3,28%	1 229	1 229	31/12/2015	112 100	10 389	-
ACMAR	ACTIVITES FINANCIERES	50 000	10,00%	5 339	5 339	31/12/2015	-90 482	31 919	-
SWIFT INDICE	ACTIVITES FINANCIERES	-	-	145	-	-	-	-	-
Titres de Moucharaka									
Moucharaka fixe		-	-	-	-	-	-	-	-
Moucharaka dégressive		-	-	-	-	-	-	-	-
Titres de Moudaraba									
Moudaraba restreinte		-	-	-	-	-	-	-	-
Moudaraba non restreinte		-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL				2 398 552	2 237 248				

CRÉANCES SUBORDONNÉES AU 31/12/2021

CRÉANCES	MONTANT		En milliers de Dirhams			
			Dont Entreprises liées et Apparentées			
			31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
	Brut 1	Prov. 2	Net 3	Net 4	Net 5	Net 6
Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés						
Créances subordonnées à la clientèle				NÉANT		
<b>TOTAL</b>						

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 31/12/2021

DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			En milliers de Dirhams	
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	31/12/2021	31/12/2020
Comptes à vue créditeurs	666 163	292 196	18 849 207	30 951 799	50 759 366	48 023 570
Compte d'épargne	-	-	-	10 128 514	10 128 514	10 078 860
Dépôts à terme	-	20 000	1 033 842	3 185 791	4 239 633	5 096 323
Autres comptes créditeurs (y compris Hamish Al Jiddiya)	-	64 290	1 455 787	1 563 544	3 083 621	3 289 120
Intérêts courus à payer	-	-	-	31 970	31 970	48 187
<b>TOTAL</b>		<b>666 163</b>	<b>376 486</b>	<b>21 338 836</b>	<b>45 861 618</b>	<b>68 243 103</b>
					<b>66 536 060</b>	

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31/12/2021

PASSIF	En milliers de Dirhams	
	31/12/2021	31/12/2020
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	-	-
OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES	177	132
CRÉDITEURS DIVERS	927 010	1 091 428
COMPTES DE RÉGULARISATION	1 873 515	1 790 860
<b>TOTAL</b>		<b>2 800 703</b>
		<b>2 882 420</b>

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2021

DETTES	En milliers de Dirhams					
	Établissements de crédits et assimilés au Maroc		Établissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2021	Total 31/12/2020	
	Bank Al-Maghrib Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc				
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS	-	3 265	225 307	269 135	497 707	502 798
VALEURS DONNÉES EN PENSION	-	-	-	-	-	896 080
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	896 080
EMPRUNT DE TRÉSORERIE	-	-	1 362 355	1 362 355	1 711 268	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	534 288
- à terme	-	-	1 362 355	1 362 355	1 176 980	-
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-	191 232	191 232	-	-
DETTES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-	-	-	-	6 013
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs	-	-	-	-	-	6 013
AUTRES DETTES (y compris Hamish Al Jiddiya)	-	287 098	4 049	-	291 147	209 026
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	-	-	796	796	796	1 145
<b>TOTAL</b>		<b>284 173</b>	<b>235 879</b>	<b>1 823 183</b>	<b>2 343 237</b>	<b>3 326 330</b>



IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D’ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams

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			Montant net à la fin de l'exercice
					Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotation au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CRÉDIT-BAIL										
ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT										
Crédit-bail sur immobilisations incorporelles										
Crédit-bail mobilier										
- Crédit-bail mobilier en cours										
- Crédit-bail mobilier loué										
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation										
Crédit-bail immobilier										
- Crédit-bail immobilier en cours										
- Crédit-bail immobilier loué										
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
					NÉANT					
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										

NEANT

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams

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 et/ou provisions				Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortis. et/ou prov. début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortis. sur immo. sorties	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 569 089	346 264	-	1 915 353	859 702	137 757	-	997 459	917 894
- Droit au bail	142 281	-	-	142 281	-	-	-	-	142 281
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	1 426 807	346 264	-	1 773 072	859 702	137 757	-	997 459	775 613
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 635 789	66 405	26 162	3 676 031	2 477 179	157 716	19 464	2 615 431	1 060 600
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	1 505 862	2 205	13 783	1 494 284	915 065	50 617	9 210	956 471	537 813
. Terrain d'exploitation	122 984	-	-	122 984	-	-	-	-	122 984
. Immeubles d'exploitation, Bureaux	1 382 878	2 205	13 783	1 371 300	915 065	50 617	9 210	956 471	414 829
. Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	526 951	9 645	-	536 596	361 926	48 430	-	410 355	126 241
. Mobilier de bureau d'exploitation	265 294	267	-	265 561	203 036	31 790	-	234 826	30 735
. Matériel de bureau d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Matériel informatique	261 539	9 378	-	270 917	158 841	16 637	-	175 478	95 439
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	118	-	-	118	49	2	-	52	67
. Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	1 293 017	46 118	12 379	1 326 756	1 010 205	53 363	10 253	1 053 314	273 441
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITAT.	309 959	8 436	-	318 395	189 984	5 307	-	195 290	123 105
. Terrains hors exploitation	25 398	-	-	25 398	-	-	-	-	25 398
. Immeubles hors exploitation	76 955	-	-	76 955	56 422	2 826	-	59 248	17 707
. Mobilier et matériel hors exploitation	16 365	820	-	17 185	13 953	545	-	14 498	2 687
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	191 240	7 616	-	198 856	119 609	1 935	-	121 544	77 312
Total	5 204 877	412 669	26 162	5 591 384	3 336 881	295 473	19 464	3 612 890	1 978 494

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D’IMMOBILISATIONS AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams

Date de cession ou de retrait	Nature	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
30/06/2021	Immeubles d'exploitation, Bureaux	650 000,00	622 821,84	78 578,16	602 000,00	523 421,84	
30/06/2021	AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	51 400,00					
13/08/2021	Immeubles d'exploitation, Bureaux	2 500 000,00	2 764 124,06	1 211 692,52	1 600 000,00	388 307,48	
13/08/2021	AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	1 475 816,58					
01/12/2021	Immeubles d'exploitation, Bureaux	1 200 000,00	1 641 522,48	570 308,21	400 000,00		-170 308
01/12/2021	AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	1 011 830,69					
21/09/2021	Immeubles d'exploitation, Bureaux	3 889 162,00	6 393 091,91	166 776,49	9 000 000,00	8 833 223,51	
21/09/2021	AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	2 670 706,40					
17/11/2021	Immeubles d'exploitation, Bureaux	1 729 455,00	1 729 455,00	0,00	1 500 000,00	1 500 000,00	
15/01/2021	Immeubles d'exploitation, Bureaux	1 840 000,00	147 199,33	1 692 800,67	1 620 000,00		-72 801
01/01/2021	Immeubles d'exploitation, Bureaux	1 500 000,00	1 178 184,68	348 821,92	2 600 000,00	2 251 178,08	
01/01/2021	AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	27 006,60					
07/06/2021	Immeubles d'exploitation, Bureaux	474 220,00	4 987 153,57	2 629 769,65	27 000 000,00	24 370 230,35	
07/06/2021	AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	7 142 703,22					
Total		26 162 300,49	19 463 552,87	6 698 747,62	44 322 000,00	37 866 361,26	-243 108,88

TITRES DE CRÉANCE ÉMIS AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams

NATURE TITRES	Date de jouissance	Date d'échéance	CARACTÉRISTIQUES			MONTANT	dont		Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement
			Valeur Nominale Unitaire	Taux Nominal	Mode de remboursement		Entreprises liées	Autres apparentés	
CERTIFICAT DE DEPOTS STRUCTURE	02/05/2018	02/05/2023	100	3,95% Conditionnel	AA	22 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	23/03/2020	23/03/2022	100	2,71%	AA	685 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	22/02/2019	22/02/2024	100	3,15%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	29/03/2019	18/12/2025	100	3,38%	AA	450 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	29/03/2019	20/09/2024	100	3,21%	AA	450 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	22/02/2019	22/02/2026	100	2,92%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	30/06/2021	30/03/2022	100	1,72%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	29/12/2020	29/12/2022	100	2,24%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	29/07/2020	29/07/2022	100	2,22%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	29/07/2020	31/01/2022	100	2,15%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	29/07/2021	29/04/2022	100	1,73%	AA	300 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	31/05/2016	31/05/2023	100	3,08%	AA	700 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	27/05/2020	27/05/2022	100	2,70%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	22/02/2019	22/06/2025	100	3,31%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	29/07/2021	31/01/2022	100	1,65%	AA	250 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	29/03/2019	29/03/2026	100	2,92%	AA	600 000			
TOTAL						7 757 000			

ENGAGEMENTS SUR TITRES AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams		
Rubrique	31/12/2021	31/12/2020
ENGAGEMENTS DONNÉS	-	-
Titres achetés à réméré	-	-
Titres à livrer	133 925	1 405 755
- Marché primaire	-	-
- Marché gris	-	-
- Marchés réglementés	-	-
- Marché gré à gré	133 925	-
- Autres	-	1 405 755
ENGAGEMENTS REÇUS	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Titres à recevoir	133 951	1 405 755
- Marché primaire	-	-
- Marché gris	-	-
- Marchés réglementés	51 583	-
- Marché gré à gré	82 368	-
- Autres	-	1 405 755

PROVISIONS AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams							
PROVISIONS	Encours 31/12/2020	Dotations	Reprise utilisées	Reprise devenues disponible	Écart de conversion	Autres variations	Encours 31/12/2021
PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR :	7 499 125	1 670 857	368 729	907 640	-	-432	7 894 046
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (y compris FP*)	-	-	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle (y compris FP*)	7 340 433	1 667 345	368 729	907 309	-	-432	7 732 172
Titres de placement (y compris Certificats de Sukuk)	507	393	-	331	-	-	569
Titres de participation et emplois assimilés	158 186	3 119	-	-	-	-	161 305
Dépôts d'investissements et Wakala Bil Istithmar placés	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisationss en Ijara	-	-	-	-	-	-	-
Autres Actifs	-	-	-	-	-	-	-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	1 290 343	293 457	26 131	220 630	-	-2 990	1 334 052
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	232 029	101 392	-	89 985	-	-	243 436
Provisions pour risques sur créances sensibles	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	722 734	72 144	-	123 307	-	-	671 575
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges (y compris provision pour risques sur Moudaraba)	335 580	119 921	26 131	7 338	-	-2 990	419 041
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL	8 789 468	1 964 314	394 860	1 128 270	-	-3 422	7 568 788

\* Finance participative

DETTES SUBORDONNÉES AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams										
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 contrevaaleur en KDH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant N (en contrevaaleur KDH)	Montant N-1 (en contrevaaleur KDH)	Montant N (en contrevaaleur KDH)	Montant N-1 (en contrevaaleur KDH)
MAD	324 200		5,98% (taux fixe)	10 ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-
MAD	50 500		4% (Taux fixe)	10 ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> 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

SUBVENTIONS FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams					
Réseau	Objet économique	Montant global	Montant à fin 2019	Utilisation 2020	Montant à décembre 2021
Subventions					
Fonds publics affectés			NÉANT		
Fonds spéciaux de garantie					

OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DÉRIVÉS AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams		
TITRES	Opérations de couverture 31/12/2021	31/12/2020
Opérations de change à terme	5 461 202	7 370 729
Devises à recevoir	1 424 481	1 664 727
Dirhams à livrer	884 830	1 031 284
Devises à livrer	1 778 888	2 582 913
Dirhams à recevoir	1 373 003	2 091 804
- Dont swaps financiers de devises	-	-
Engagements sur produits dérivés	20 052	20 850
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	20 052	20 850
TOTAL	5 481 254	7 391 579

CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams				
CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2020	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2021
Écarts de réévaluation	-	-	-	-
Réserves et primes liées au capital	8 483 284	-	298 329	8 781 613
Réserve légale	205 000	-	-	205 000
Autres réserves	7 680 784	-	298 329	7 979 113
Primes d'émission, de fusion et d'apport	597 500	-	-	597 500
Capital	2 050 000	-	102 500	2 152 500
Capital appelé	2 050 000	-	102 500	2 152 500
Capital non appelé	-	-	-	-
Certificats d'investissement	-	-	-	-
Fonds de dotations	-	-	-	-
Actionnaires. Capital non versé	-	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	307 501	-307 499	-	-
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	500 253	-500 253	857 103	857 103
TOTAL	11 341 038	-807 752	1 257 932	11 791 216

En milliers de Dirhams							
PROVISIONS	Encours 31/12/2020	Dotations	Reprise utilisées	Reprise devenues disponible	Écart de conversion	Autres variations	Encours 31/12/2021
PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR :	7 499 125	1 670 857	368 729	907 640	-	-432	7 894 046
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (y compris FP*)	-	-	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle (y compris FP*)	7 340 433	1 667 345	368 729	907 309	-	-432	7 732 172
Titres de placement (y compris Certificats de Sukuk)	507	393	-	331	-	-	569
Titres de participation et emplois assimilés	158 186	3 119	-	-	-	-	161 305
Dépôts d'investissements et Wakala Bil Istithmar placés	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisationss en Ijara	-	-	-	-	-	-	-
Autres Actifs	-	-	-	-	-	-	-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	1 290 343	293 457	26 131	220 630	-	-2 990	1 334 052
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	232 029	101 392	-	89 985	-	-	243 436
Provisions pour risques sur créances sensibles	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	722 734	72 144	-	123 307	-	-	671 575
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges (y compris provision pour risques sur Moudaraba)	335 580	119 921	26 131	7 338	-	-2 990	419 041
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL	8 789 468	1 964 314	394 860	1 128 270	-	-3 422	7 568 788

\* Finance participative

DETTES SUBORDONNÉES AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams					
Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevaaleur en KDH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés		
	Montant N (en contrevaaleur KDH)	Montant N-1 (en contrevaaleur KDH)	Montant N (en contrevaaleur KDH)	Montant N-1 (en contrevaaleur KDH)	
nnée, de BAM	-	83 500	-	-	-
nnée, de BAM	-	-	-	-	-
nnée, de BAM	-	158 800	-	-	-
nnée, de BAM	-	-	-	-	-
nnée, de BAM	-	-	-	-	-
nnée, de BAM	-	-	-	-	-
nnée, de BAM	-	-	-	-	-
nnée, de BAM	-	6 500	-	-	-
		248 800			

(2) éventuellement indéterminée

(3) se référer au contrat de dettes subordonnées

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MÊME BÉNÉFICIAIRE AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams				
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
8	22 538 670	16 789 202	5 749 466	-

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams						
	D ≤ 1mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établisse- ments de crédit et assimilés	911 749	408 997	1 210 120	1 889 420	-	4 420 286
Créances sur la clientèle	7 112 165	5 579 706	7 833 583	17 442 681	20 294 757	58 262 892
Titres de créances	3 700	228 881	859 278	5 715 788	849 614	7 657 261
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
IJARA	-	-	-	-	-	-
Total	8 027 614	6 217 584	9 902 981	25 047 889	21 144 371	70 340 439
PASSIF						
Dettes envers les établisse- ments de crédit et assimilés	191 232	649 628	712 727	-	-	1 553 587
Dettes envers la clientèle	1 476 251	843 089	1 704 245	220 548	-	4 244 133
Titres de créances émis	-	1 672 000	1 885 000	4 200 000	-	7 757 000
Emprunts subordonnées	-	-	-	1 300 000	800 000	2 100 000 000
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Isithmar reçus	1 649 000	28 354 000	83 775 000	-	-	113 778 000
Total	3 316 483	31 518 717	88 076 972	5 720 548	800 000	222 733 272



VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams			
VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES EN GARANTIE	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature reçus	Montants des créances ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-
Autres titres	190 117	-	-
Hypothèques	40 248 991	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	110 844 355	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>151 283 463</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

En milliers de Dirhams			
VALEURS ET SÛRETÉS DONNÉES EN GARANTIE	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature donnés	Montants des dettes ou des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	56 600	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-
Autres titres	-	-	-
Hypothèques	-	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>56 600</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

MARGE D'INTÉRÊT AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams			
INTÉRÊTS	Montant 31/12/2021	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2020
INTÉRÊTS PERÇUS	3745 939	-	3917 887
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	143 230	-	143 230
Dont Intérêts sur créances subordonnées	-	-	-
INTÉRÊTS VERSÉS	656 468	-	872 930
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	-	-	16 615
Dont Intérêts sur dettes subordonnées	91 282	-	93 157

En milliers de Dirhams			
COMMISSIONS	Montant 31/12/2021	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2020
COMMISSIONS PERÇUES	111 435	-	109 794
Commissions sur engagements de financement donnés	101 252	-	99 319
Commissions sur engagements de garantie donnés	10 183	-	10 475
COMMISSIONS VERSÉES	4016	-	7 726
Commissions sur engagements de financement reçus	-	-	641
Commissions sur engagements de garantie reçus	4016	-	7 085

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams	
CATÉGORIE DES TITRES	PRODUITS PERÇUS
Titres de placement	1108
Titres de participation	-
Participations dans les entreprises liées	214 436
Emplois assimilés	707
<b>TOTAL</b>	<b>216 251</b>

VENTILATION DES RÉSULTATS PAR MÉTIER OU PAR PÔLE D'ACTIVITÉ ET PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE AU 31/12/2021

1. VENTILATION PAR PÔLE D'ACTIVITÉ

En milliers de Dirhams			
Pôle d'activité	Produit Net Bancaire	Résultat courant	Résultat avant impôt
- Activité bancaire	4 357 551	1 257 066	1 222 509
- Autres activités	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>4 357 551</b>	<b>1 257 066</b>	<b>1 222 509</b>

2. VENTILATION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

En milliers de Dirhams			
Pôle d'activité	Produit Net Bancaire	Résultat courant	Résultat avant impôt
- Maroc	4 357 551	1 257 066	1 222 509
- Autres zones	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>4 357 551</b>	<b>1 257 066</b>	<b>1 222 509</b>

COMMISSIONS AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams	
COMMISSIONS	Montant
COMMISSIONS PERÇUES :	827 414
sur opérations avec les établissements de crédit	110
sur opérations avec la clientèle	111 325
sur opérations de change	66 848
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	11 689
sur produits dérivés	-
opérations sur titres en gestion et en dépôt	37 263
sur moyens de paiement	238 448
sur activités de conseil et d'assistance	4 513
sur ventes de produits d'assurances	2 884
sur autres prestations de service	354 333
COMMISSIONS VERSÉES	62 371
sur opérations avec les établissements de crédit	4 016
sur opérations avec la clientèle	-
sur opérations de change	2 504
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	5 026
sur produits dérivés	-
opérations sur titres en gestion et en dépôt	-
sur moyens de paiement	50 825
sur activités de conseil et d'assistance	-
sur ventes de produits d'assurances	-
sur autres prestations de service	-

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams				
NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	120 282	582 490	554 969	147 804
B. TVA à récupérer	41 776	235 703	204 102	73 377
- Sur charges	21 301	171 344	147 159	45 485
- Sur immobilisations	20 475	64 359	56 942	27 892
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	78 507	346 787	350 867	74 427

RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams	
PRODUITS ET CHARGES	Montant
PRODUITS	654 587
Gains sur les titres de transaction	79 314
Plus value de cession sur titres de placement	-
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	331
Gains sur les produits dérivés	3 536
Gains sur les opérations de change	571 407
CHARGES	194 879
Pertes sur les titres de transaction	34 132
Moins value de cession sur titres de placement	-
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement	393
Pertes sur les produits dérivés	-
Pertes sur opérations de change	160 355
<b>RÉSULTAT</b>	<b>459 708</b>

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams	
CHARGES	Montant
CHARGES DE PERSONNEL	1 133 797
IMPÔTS ET TAXES	52 502
CHARGES EXTERNES	846 523
AUTRES CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	14 776
Dotations aux amortiss. et aux provisions des immob. incorporelles et corporelles	295 473

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams	
Produits et charges	Montant
Autres produits et charges bancaires	
Autres produits bancaires	723 689
Autres charges bancaires	400 144
Produits et charges d'exploitation non bancaire	
Produits d'exploitation non bancaire	161 951
Charges d'exploitation non bancaire	57 351
Autres charges	
Dotation aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	2 383 153
Autres produits	
Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties	1 521 140
Produits et charges non courants	
Produits non courants	22 317
Charges non courantes	56 874

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams	
I. Détermination du résultat	Montant
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	1 257 066
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	595 647
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	886 508
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	966 205
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	357 496
. Résultat courant après impôts (-)	608 709

II. Indications du régime fiscal et des avantages octroyés par les codes des investissements ou par des dispositions légales spécifiques

La SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROCAINE DE BANQUES est soumise à l'IS selon le régime de droit commun, avec un taux d'imposition de 37%.

DATATION ET ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS AU 31/12/2021

I - DATATION	
. Date de clôture <sup>(1)</sup>	31/12/2021
. Date d'établissement des états de synthèse <sup>(2)</sup>	01/03/2022
(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 - Évènement nés postérieurement à la clôture de l'exercice non rattachable à cet exercice et connus avant la 1<sup>re</sup> communication externe des états de synthèse

TABLEAU DE PRÉSENTATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

En milliers de Dirhams		
31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
5 417 841	5 599 591	5 546 257

EFFECTIF AU 31/12/2021

En nombre		
31/12/2021	31/12/2020	
Effectifs rémunérés	3 205	3 286
Effectifs utilisés	3 205	3 286
Effectifs équivalent plein temps	3 128	3 210
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	1 222	1 202
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	1 906	2 008
Cadres (équivalent plein temps)	1 976	1 944
Employés (équivalent plein temps)	1 150	1 264
dont effectifs employés à l'étranger	2	2

COMPTES DE LA CLIENTÈLE AU 31/12/2021

En nombre		
COMPTES DE LA CLIENTÈLE	31/12/2021	31/12/2020
Comptes courants	35 585	141 406
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger	20 484	76 506
Autres comptes chèques	436 783	1 579 444
Comptes d'affacturage	-	-
Comptes dépôts d'investissement	-	-
Comptes d'épargne	363 355	816 910
Comptes à terme	2 444	186 140
Bons de caisse	-	-
Autres comptes de dépôts	116 318	473 916

RÉSEAU AU 31/12/2021

En nombre		
RÉSEAU	31/12/2021	31/12/2020
Guichets permanents	371	386
Guichets périodiques	-	-
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque	501	524
Succursales et agences à l'étranger	-	-
Bureaux de représentation à l'étranger	2	2

## COMPTES SOCIAUX AGRÉGÉS AU 31/12/2021

### ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams		
ENGAGEMENTS	31/12/2021	31/12/2020
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNEES	20053 356	17 114 886
Engagements de financement en faveur d'établissement de crédit et assimilés	-	-
Crédits documentaires import	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	-	-
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements iiévocables de crédit-bail	-	-
Engagements révocables sur produits participatifs	-	-
Autres engagements de financement donnés	-	-
Engagements de financement en faveur de la clientèle	6 250 819	4 631 861
Crédits documentaires import	2 658 116	1 441 719
Acceptation ou engagements de payer	3 790	-
Ouverture de crédit confirmés	3 563 995	3 150 326
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irévocables de crédit-bail	-	-
Engagements révocables sur produits participatifs	21 050	35 299
Autres engagements de financement donnés	3 868	4 517
Engagement de garantie d'ordre d'établissement de crédit et assimilés	3 426 987	3 263 408
Crédits documentaires export confirmés	47 539	26 434
Crédits documentaires export confirmés	47 539	26 434
Acceptation ou engagements de payer	-	-
Autres cautions, avals et garanties données	2 450 801	2 402 459
Engagements en souffrance	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	3 426 987	3 263 408
Garanties de crédits données	47 539	26 434
Caution et garanties en faveur de l'administration publique	-	-
Autres cautions et garanties données	928 647	834 515
Engagements en souffrance	2 450 801	2 402 459
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE REÇUS	12 803 987	13 032 125
Engagements de financement reçus d'établissements de crédits et assimilés	-	-
Ouvertures de crédits confirmés	-	-
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Autres engagements de financement reçus	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissement de crédits et assimilés	5 821 881	8 096 703
Garanties de crédits	2 197 702	2 222 632
Autres garanties reçues	3 624 179	5 874 071
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organisme de garantie divers	6 982 106	4 935 422
Garanties de crédits	6 982 106	4 935 422
Autres garanties reçues	-	-

### PASSAGE DU RÉSULTAT NET COMPTABLE AU RÉSULTAT NET FISCAL AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams		
Intitulés	Montants	Montants
I - RÉSULTAT NET COMPTABLE		
. Bénéfice net	857 102 918,21	-
. Perte nette	-	-
II - RÉINTÉGRATIONS FISCALES	1 016 989 656,78	-
1- Courantes	595 646 972,18	-
- Provisions pour Prédouteux et Douteux	3 428 188,67	-
- Provisions pour risques et charges	686 754,00	-
- Loyers sur véhicules de tourisme	632 968,00	-
- Cadeaux à la clientèle	3 613 687,39	-
- Dons	484 526 964,21	-
- Charges d'exploitation sur Exercices Antérieurs	30 539 109,00	-
- Provisions pour risques généraux	72 219 300,90	-
2- Non courantes	421 342 684,60	-
- Amendes et pénalités Fiscales	1 371 951,33	-
- Autres Charges non courantes - Don COVID 19	-	-
- Autres Charges non courantes	17 507 069,27	-
- Impôts sur les sociétés	365 406 214,00	-
- Contribution Sociale de Solidarité (CSS)	37 057 450,00	-
III - DÉDUCTIONS FISCALES	-	886 508 223,80
1- Courantes	-	886 508 223,80
- Abattement sur les produits de participation (Dividendes)	-	214 436 361,34
- Reprises de provisions pour Prédouteux et Douteux	-	548 288 990,39
- Reprises de provisions pour risques et charges	-	20 403 892,03
- Reprises de provisions pour risques généraux	-	103 378 980,04
2- Non courantes	-	-
TOTAL	1 874 092 574,99	886 508 223,80
IV - RÉSULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	-	987 584 351,19
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)	-	987 584 351,19
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)

### VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ÉTRANGÈRE AU 31/12/2021

en milliers de DH		
BILAN	31/12/2021	31/12/2020
ACTIF	6 023 104	5 576 791
Valeur en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	20 529	61 487
Créances sur les établissements de crédit et assimilés.	1 468 518	2 544 942
Créances sur la clientèle	3 563 221	2 529 711
Titres de transaction et de placement et invest	493 019	285 827
Autres actifs	473 036	150 224
Titres de participation et emplois assimilés	4 781	4 600
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et location	-	-
Immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
PASSIF	5 375 705	4 579 559
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 423 694	771 170
Dépôts de la clientèle	3 888 916	3 661 632
Titres de créance émis	-	-
Autres passifs	63 095	146 757
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	-	-
HORS BILAN	8 292 673	6 710 543
Engagements donnés	6 891 377	5 406 948
Engagements reçus	1 401 296	1 303 595

### RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2021

Montant du capital	20 520 000 000 DHS					
Montant du capital social souscrit et non appelé	-					
Valeur nominale des titres	100 DHS					
Nom des principaux actionnaires ou associés	N° IF	N° CIN	Adresse	Nombre de titres détenus Exercice précédent	Exercice actuel	Part du capital détenue %
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE FRANCE	PAT 456666	29	Bd Haussman 75009 Paris France	11 802 223	11 817 255	58%
DEVECO-SOUSS	6928071	153	Bd de la Gironde Casablanca	5 644 794	5 644 794	28%
PATRIMOINE GESTION ET PLACEMENTS	11085200	78	Rue d'Alger 20250 Casablanca	661 764	661 764	3%
HAKAM ABDELLATIF FINANCE	3331405		Avenue Hassan II Route de Casa 10013 Rabat Maroc	265 349	473 480	2%
FINAM	2221142		C/O Hakam Frères Avenue Hassan II Route de Casa 10013 Rabat	239 416	239 416	1%
MAD INVEST	46009		2, Av. Hassan II Route de Casablanca 10013 Rabat Maroc	239 379	239 379	1%
CHEDDADI NAIMA EP MEKOUAR	B430452		Calle Vivaldi, 10 Sierra Blanca 29600 Marbella Espagne	341 535	106 366	1%
MEKOUAR MOHAMMED CHAKIB	BE69823		Icoma Bd Hassan II 28810 Mohammedia	106 256	106 256	1%
MEKOUAR MOUNA	BE680091		55 Av. Victor Hugo 75116 Paris France	-	83 375	-
SOCIÉTÉ BISMILLAH HOLDING	3331491		C/ Hakam Av. Hassan II Route de Casa Rabat	107 010	-	-
ZAK FINANCE	1622659		16-18, Rue Soldat Raphael Mariscal	68 406	-	-
DIVERS AUTRES ACTIONNAIRES			55, Bd Abdelmoumen - Casablanca	1 023 868	1 147 915	6%
TOTAL A				20 500 000	20 520 000	100,00%

### AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

En Dirhams	
Montants	Montants
A- Origine des résultats affectés	B- Affectation des résultats
Projet de l'AGO du 24/05/2021	
Report à nouveau	Réserve légale
Résultats nets en instance d'affectation	Dividendes
Résultat net de l'exercice	Autres affectations
Prélèvements sur les bénéfices	
Autres prélèvements	
TOTAL A	807 754
TOTAL B	807 754

### TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔTS AU 31/12/2021

TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Titres dont l'établissement est dépositaire	16 745	16 423	117 418 551	103 207 768
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion	-	-	-	-
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	38	33	26 463 213	22 257 244
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion	12	12	10 194 694	10 168 597
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire	-	-	-	-
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion	-	-	-	-

### RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

En milliers de Dirhams			
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS	11 791 216	11 341 038	10 840 785
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE			
1. Produit net bancaire	4 357 551	4 239 987	4 308 830
2. Résultat avant impôts	1 222 509	892 003	1 524 836
3. Impôts sur les résultats	365 406	391 750	449 469
4. Bénéfices distribués	-	-	369 000
5. Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	857 103	500 253	1 075 367
RÉSULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	41,81%	24,40%	52,46%
Bénéfice distribué par action ou part sociale	-	-	-
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	1 133 797	1 086 521	1 061 153
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	3 321	3 321	3 322

## ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE - PÉRIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2021



Fidarc  
Grant Thornton

7, Boulevard Driss Slacoui  
20 160 Casablanca  
Maroc



Bd Sidi Mohamed Ben Abdallah,  
Tour Ivora III,  
20 300 Casablanca (Marina)

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROCAINE DE BANQUES

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LA SITUATION PROVISOIRE  
EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire 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 l'exercice du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2021. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 13,922,965, dont un bénéfice net de KMAD 857,103, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur. Cette situation provisoire a été arrêtée par le Directoire en date du 15 mars 2022 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société Générale Marocaine de Banques arrêtés au 31 décembre 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 29 mars 2022

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON



FIDAROC GRANT THORNTON  
Membre Réseau Grant Thornton International  
7 Bd. Driss Slacoui - Casablanca  
Tél : 05 22 54 48 08 - Fax : 05 22 29 66 70

Faïçal MEKOUAR  
Associé

DELOITTE AUDIT



Sakina BENSOUA KORACHI  
Associée



## RÉSULTATS FINANCIERS DE DAR AL AMANE AU 31/12/2021

### ACTIF ET PASSIF DE LA FENÊTRE PARTICIPATIVE AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams		
ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	217 056,09	199 556,09
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	5 632,95	1 972,89
3. Créances sur la clientèle	2 755 109,09	1 964 606,24
. Créances sur Mourabaha	2 751 440,73	1 963 842,01
. Créances sur Salam	-	-
. Créances sur autres financements participatifs	-	-
. Autres créances sur la clientèle	3 668,35	764,23
4. Titres de transaction et de placement	-	-
. dont Certificats de Sukuk	-	-
5. Biens acquis dans le cadre de financements participatifs	5 862,70	13 866,26
6. Immobilisations données en Ijara	-	-
7. Titres d'investissement titres de participation et emplois divers	-	-
. dont Certificats de Sukuk	-	-
. dont Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
8. Dépôts d'investissement placés et Wakala Bil Istismar Placés	-	-
9. Autres actifs	26 159,75	22 531,33
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>3 009 820,58</b>	<b>2 202 532,82</b>

En milliers de Dirhams		
PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 249 227,36	846 013,35
. Dettes sur Mourabaha	-	-
. Dettes sur Salam	-	-
. Dettes sur autres financements participatifs	-	-
. Autres dettes sur les établissements de crédit et assimilés	1 249 227,36	846 013,35
3. Dépôts de la clientèle	409 023,47	331 833,13
. Comptes à vue créditeurs	374 393,57	283 930,12
. Autres comptes créditeurs	34 629,90	47 903,02
4. Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	3 819,31	4 779,60
. Dettes sur Mourabaha	-	-
. Dettes sur Salam	-	-
. Dettes sur autres financements participatifs	3 819,31	4 779,60
5. Autres passifs	894 147,68	677 833,85
6. Provisions pour risques et charges	3,26	-
7. Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istismar reçus	213 017,84	130 540,35
8. Dotation en capital	260 000,00	260 000,00
9. Reports	-48 118,95	-53 898,19
10. Résultat de l'exercice	28 700,61	5 430,72
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>3 009 820,58</b>	<b>2 202 532,82</b>

### HORS BILAN AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams		
HORS BILAN	31/12/2021	31/12/2020
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	<b>21 050</b>	<b>35 299</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	21 050	35 299
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	-	-
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>	<b>2 806</b>	<b>-</b>
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'État et d'organismes de garantie divers	2 806	-
Titres vendus à réméré	-	-
Titre de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DE LA FENÊTRE PARTICIPATIVE AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams		
	31/12/2021	31/12/2020
<b>I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>86 548,04</b>	<b>58 085,44</b>
1. Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
2. Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	82 821,44	54 947,58
3. Produits sur titres de propriété <sup>(1)</sup> et certificats de Sukuks	-	-
4. Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
5. Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
6. Commissions sur prestations de service	3 658,61	2 801,83
7. Autres produits bancaires	58,61	336,02
8. Transfert de charges sur dépôts d'investissement et wakala Bil Istismar reçus	9,39	-
<b>II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>7 169,26</b>	<b>4 782,90</b>
9. Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	88,32	-
10. Charges sur opérations avec la clientèle	-	-
11. Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
12. Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
13. Autres charges bancaires	3 401,59	2 207,64
14. Transfert de produits sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istismar reçus	3 679,36	2 575,27
<b>III.PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>79 378,78</b>	<b>53 302,53</b>
15. Produits d'exploitation non bancaire	-	-
16. Charges d'exploitation non bancaire	-	-
<b>IV.CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>49 497,73</b>	<b>47 382,58</b>
<b>V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES</b>	<b>959,14</b>	<b>140,72</b>
<b>VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>211,45</b>	<b>-</b>
<b>VII.RÉSULTAT COURANT</b>	<b>29 133,36</b>	<b>5 779,24</b>
<b>VIII.RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>29 133,36</b>	<b>5 779,24</b>
17. Impôts théoriques <sup>(2)</sup>	432,74	348,51
<b>IX.RÉSULTAT APRÈS IMPÔTS</b>	<b>28 700,61</b>	<b>5 430,72</b>

(1) Autres que Moucharaka et Moudaraba

(2) Le calcul de l'IS réel est compris dans la charge d'impôt de Société Générale Maroc.

### DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams						
DETTES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS						
- Mourabaha <sup>(1)</sup>						
- Salam						
- Autres financements participatifs						
TOTAL						

Commentaires :

(1) principalement les avances sur Mourabaha

## DÉPÔTS D'INVESTISSEMENTS NON RESTREINTS REÇUS DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

DÉPÔT D'INVESTISSEMENTS	En milliers de Dirhams					
	Encours 31/12/2020	Affectation des résultats	Dépôts collectés	Dépôts restitués	Autres variations	Encours 31/12/2021
Dépôts d'investissement reçus	129 840	-	262 061	180 262	-	211 639
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-
- Clientèle	129 840	-	262 061	180 262	-	211 639
Réserve de péréquation des profits	-	-	-	-	-	-
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-
- Clientèle	-	-	-	-	-	-
Réserves pour risques d'investissements	-	-	-	-	-	-
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-
- Clientèle	-	-	-	-	-	-
Rémunération distribuée aux titulaires de comptes	-	2 968	-	-	-	-
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-
- Clientèle	-	2 968	-	-	-	-
Report sur dépôts d'investissement	-	-	-	-	-	-
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-
- Clientèle	-	-	-	-	-	-
Résultats en instance d'affectation (+/-)	700	3 647	-	-	2 968	1 379
<b>TOTAL</b>	<b>130 540</b>	<b>6 614</b>	<b>262 061</b>	<b>180 262</b>	<b>2 968</b>	<b>213 018</b>

\* A spécifier: distribution totale du semestre

## TABLEAU DE VARIATION DES BIENS ACQUIS DANS LE CADRE DE FINANCEMENTS PARTICIPATIFS DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams											
BIENS	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions ou transfert au cours de l'exercice	Montant des cessions au cours de l'exercice		Montant brut à la fin de l'exercice	Provisions					Montant net à la fin de l'exercice
			Exploitaiaon bancaire	Exploitaiaon non bancaire		Montant des provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des reprises sur biens sortis	Montant des reprises sur biens en stocks	Cumul à la fin de l'exercice	
Bien acquis - Mourabaha	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Biens mobiliers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Biens immobiliers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bien acquis - Mourabaha pour donneur d'ordre	13 866	979 131	987 134	-	5 863	-	-	-	-	-	5 863
- Biens mobiliers	317	100 212	100 529	-	-	-	-	-	-	-	-
- Biens immobiliers	13 549	878 919	886 605	-	5 863	-	-	-	-	-	5 863
Bien acquis-Salam	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bien acquis - Autres financements participatifs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	13 866	979 131	987 134	-	5 863	-	-	-	-	-	5 863

## TABLEAU DES MARGES CONSTATÉES D'AVANCE SUR MOURABAHA DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

BIENS	En milliers de Dirhams						
	Montant brut au début de l'exercice	Marges sur opérations de l'exercice	Quote-part reprise en compte du résultat Marges sur opérations de l'exercice	Quote-part constaté en rémunération réservée	Quote-part de marge abandonnées	Montant brut à la fin de l'exercice	Encours des créances Mourabaha
MARGES CONSTATÉES D'AVANCE - MOURABAHA AVEC LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	-	-	-	-	-	-	-
MARGES CONSTATÉES D'AVANCE - MOURABAHA AVEC LA CLIENTÈLE	517 666	284 211	82 821	1 429	718	716 908	2 751 292
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-	-
- Mourabaha pour donner d'ordre	517 666	284 211	82 821	1 429	718	716 908	2 751 292
<b>TOTAL</b>	<b>517 666</b>	<b>284 211</b>	<b>82 821</b>	<b>1 429</b>	<b>718</b>	<b>716 908</b>	<b>2 751 292</b>

Commentaires :

(1) par remboursement anticipé ou autres



# PRINCIPES ET NORMES COMPTABLES IAS/IFRS APPLIQUES PAR LE GROUPE SGMA

Les normes comptables internationales sont appliquées par le groupe Société Générale Marocaine de Banques à compter depuis le 1<sup>er</sup> 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 retraiter 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'exploitations.

#### 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 SGMA, 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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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 Sogelease et Eqdom. Le traitement comptable appliqué 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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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 irrévocable.



### 6.1.1 Critères de classement sous IFRS 9

La classification IFRS 9 dépend de 2 critères cumulatifs :

#### ■ Caractéristiques du produit (SPPI ou no 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 : Créances 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 : Créances 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<sup>er</sup> 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 générateur 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<sup>er</sup> 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.



## 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 du 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 31/12/2021.

## 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 sabbatiques, 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	31/12/2021	31/12/2020
Indemnités Fin de Carrière	258 091	249 430
Avantages Post Emploi	29 066	43 449
Prime de fidélisation	221 589	216 971
Total	508 746	509 850

Le taux d'actualisation appliquée est de 3,08%.

## 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 bilantielles comptables et les valeurs bilantielles 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.



## ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31/12/2021

### BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2021

	En milliers de Dirhams	
ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
Caisse et banques centrales	3 019 748	3 303 755
Actifs financiers disponibles à la vente	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	2 641 495	2 372 003
- Actifs financiers détenus à des fins de transactions	2 146 229	2 026 415
- Autres Actifs financiers à la juste valeur par résultat	495 266	345 588
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	2 613 570	3 054 903
Prêts et créances sur la clientèle et assimilés au coût amorti	87 932 953	88 999 154
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-
Titres au coût amorti	7 721 749	7 094 151
Actifs d'impôts courants	793 377	960 963
Actifs d'impôts différés	1 789 385	1 663 600
Comptes de régularisation et actifs divers	664 629	940 455
Actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Participations dans les entreprises mises en équivalence	445 629	405 978
Immeubles de placement	-	-
Immobilisations corporelles	2 088 786	2 229 311
Immobilisations incorporelles	881 991	563 357
Écarts d'acquisition	291 692	291 692
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>110 885 004</b>	<b>111 879 323</b>

### COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ AU 31/12/2021

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2021	31/12/2020
Intérêts et produits assimilés	4 740 934	5 003 237
Intérêts et charges assimilés	-1 054 068	-1 376 196
<b>MARGE D'INTÉRÊT</b>	<b>3 686 866</b>	<b>3 627 042</b>
+ Commissions (produits)	1 502 025	1 492 424
+ Commissions (charges)	-226 354	-308 690
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>1 275 671</b>	<b>1 183 734</b>
+/- Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette	-	-
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponible a la vente	-	-
+/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat	70 482	118 517
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	49 996	91 588
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	20 486	26 929
+/- 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)	-	-
+/- Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	1 324	2 857
+/- Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste va	-	-
+/- 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	202 532	122 130
- Charges des autres activités	-126 104	-61 647
<b>Produit net bancaire</b>	<b>5 110 770</b>	<b>4 992 633</b>
- Charges générales d'exploitation	-2 230 374	-2 324 338
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-331 020	-284 608
<b>Resultat brut d'exploitation</b>	<b>2 549 376</b>	<b>2 383 687</b>
- Coût du risque de crédit	-1 216 290	-1 133 066
<b>Resultat d'exploitation</b>	<b>1 333 086</b>	<b>1 250 620</b>
+/- Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence	49 197	53 657
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	32 962	466
+/- Variations de valeur des écarts d'acquisition	-	-
<b>Resultat avant impôts</b>	<b>1 415 245</b>	<b>1 304 744</b>
- Impôts sur les résultats	-581 453	-504 301
+/- Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession	-	-
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>833 792</b>	<b>800 443</b>
Intérêts minoritaires (ou participations ne donnant pas le contrôle)	-19 259	-31 659
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>814 533</b>	<b>768 784</b>

### ÉVOLUTION DU CAPITAL ET DES RÉSULTATS PAR ACTION AU 31/12/2021

	En milliers de Dirhams		
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Capital appelé	2 152 500	2 050 000	2 050 000
Nombres d'actions	20 500	20 500	20 500
Résultat part du groupe	814 533	768 784	1 176 705
Résultat par action (KMAD)	40	38	57

### COMMISSIONS NETTES AU 31/12/2021

	En milliers de Dirhams		
	Produits	Charges	Net
Commissions nettes sur opérations	1 272 863	-226 354	1 046 509
avec les établissements de crédit	-	-	-
avec la clientèle	585 169	-58 109	527 060
Sur titres	35 109	-5 027	30 082
De change	652 585	-163 218	489 366
sur instruments financiers à terme et autres opérations hors bilan	-	-	-
<b>Prestation de services bancaires et financiers</b>	<b>229 162</b>	<b>-</b>	<b>229 162</b>
produits nets de gestion d'OPCVM	12 756	-	12 756
produits nets sur moyen de paiement	159 394	-	159 394
assurance	2 884	-	2 884
autres	54 128	-	54 128
<b>PRODUITS NETS DE COMMISSIONS</b>	<b>1 502 025</b>	<b>-226 354</b>	<b>1 275 671</b>

	En milliers de Dirhams	
PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
Banques centrales, trésor public, service des chèques postaux	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	41 789	55 852
Passifs financiers détenus à des fins de transaction	41 789	55 852
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-	-
Instruments dérivés de couverture	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 309 756	3 400 320
Dettes envers la clientèle	69 467 614	67 280 643
Titres de créance émis	15 057 046	17 188 856
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-
Passifs d'impôt exigible	1 165 883	1 211 082
Passifs d'impôt différé	735 699	684 081
Comptes de régularisation et autres passifs	4 512 062	4 602 060
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance	-	-
Provisions	1 284 327	1 204 578
Subventions et fonds assimilés	-	-
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	2 881 749	3 257 796
Capitaux propres	13 429 079	12 993 875
Capital et réserves liées	10 934 113	10 533 284
Réserves consolidées	1 661 174	1 660 149
- Part du groupe	983 333	945 680
- Part des minoritaires	677 841	714 469
Gains ou pertes latents ou différés	-	-
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-
- Part du groupe	-	-
- Part des minoritaires	-	-
Résultat de l'exercice	833 792	800 443
- Part du groupe	814 533	768 784
- Part des minoritaires	19 259	31 659
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>110 885 004</b>	<b>111 879 323</b>

### MARGE D'INTÉRÊTS AU 31/12/2021

	31/12/2021			31/12/2020		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Opérations avec la clientèle	4 535 984	386 227	4 149 757	4 777 349	623 559	4 153 791
Comptes et prêts/emprunts	4 026 486	368 800	3 657 686	4 191 484	508 524	3 682 961
Opérations de pensions	-	112	-112	-	2 841	-2 841
Opérations de location-financement	509 498	17 315	492 183	585 865	112 194	473 671
Opérations interbancaires	204 950	667 841	-462 891	225 888	752 637	-526 749
Comptes et prêts/emprunts	23 613	644 125	-620 512	46 236	708 098	-661 862
Opérations de pensions	181 337	23 716	157 621	179 652	44 539	135 113
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	-	-	-	-	-	-
Actifs détenus jusqu'à échéance	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES D'INTÉRÊTS OU ASSIMILÉS</b>	<b>4 740 934</b>	<b>1 054 068</b>	<b>3 686 866</b>	<b>5 003 237</b>	<b>1 376 196</b>	<b>3 627 042</b>

### DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2021

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2021	31/12/2020
Comptes à vue	526 879	582 412
Emprunts	1 782 877	1 921 828
Opérations de pension	-	896 080
<b>TOTAL DES DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>	<b>2 309 756</b>	<b>3 400 320</b>

### DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE AU 31/12/2021

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2021	31/12/2020
Comptes ordinaires créditeurs	53 226 201	50 222 355
Comptes à terme	5 304 134	5 879 305
Comptes d'épargne à taux administré	10 128 514	10 078 860
Bons de caisse	808 765	1 100 122
Opérations de pension	-	-
<b>TOTAL DES DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE</b>	<b>69 467 614</b>	<b>67 280 643</b>

### IMMOBILISATIONS AU 31/12/2021

	En milliers de Dirhams				
	Valeur brute comptable	31/12/2021 Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable	Valeur brute comptable	31/12/2020 Cumul des amortissements et pertes de valeur
Terrains et constructions	2 197 972	-897 736	1 300 236	2 172 007	-813 480
Equip. mobilier, installation	2 059 914	-1 615 374	444 540	1 847 235	-1 277 607
Biens mobiliers donnés en location	-	-	-	-	-
Autres immobilisations	348 005	-3 995	344 010	303 911	-2 755
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>4 605 891</b>	<b>-2 517 105</b>	<b>2 088 786</b>	<b>4 323 153</b>	<b>-2 093 842</b>
Logiciels informatiques acquis	1 897 152	-1 114 829	782 323	1 484 299	-1 028 705
Logiciels informatiques produits par l'entreprise	-	-	-	-	-
Autres immobilisation incorporelles	99 668	-	99 668	107 763	-
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>1 996 820</b>	<b>-1 114 829</b>	<b>881 991</b>	<b>1 592 062</b>	<b>-1 028 705</b>
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS</b>	<b>6 602 711</b>	<b>-3 631 934</b>	<b>2 970 777</b>	<b>5 915 215</b>	<b>-3 122 547</b>

INFORMATION SECTORIELLE AU 31/12/2021

	En milliers de Dirhams		
	Banque de détail et de financement	Leasing	Total
Marge d'intérêt	3 365 911	320 955	3 686 866
Marge sur commissions	1 274 213	1 458	1 275 671
Produit net bancaire	4 788 356	322 414	5 110 770
Résultat brut d'exploitation	2 280 050	269 326	2 549 376
Résultat d'exploitation	1 128 239	204 847	1 333 086
Résultat net	668 435	165 357	833 792
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>649 176</b>	<b>165 357</b>	<b>814 533</b>

IMPÔTS COURANTS ET DIFFÉRÉS AU 31/12/2021

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2021	31/12/2020
Actifs d'impôts courants	793 377	960 963
Actifs d'impôts différés	1 789 385	1 663 600
<b>Actifs d'impôts courants et différés</b>	<b>2 582 761</b>	<b>2 624 562</b>
Passifs d'impôt exigible	1 165 883	1 211 082
Passifs d'impôt différé	735 699	684 081
<b>Passifs d'impôts courants et différés</b>	<b>1 901 582</b>	<b>1 895 163</b>

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ASSIMILÉS IFRS 9 AU 31/12/2021

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2021	31/12/2020
Comptes à vue	876 701	1 897 521
Prêts	1 739 505	1 160 720
Opérations de pension	-	-
<b>TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS AVANT DÉPRÉCIATION</b>	<b>2 616 206</b>	<b>3 058 241</b>
Dépréciation des prêts et créances émis sur les établissements de crédit	-2 636	-3 338
Bucket 1	-2 636	-3 338
Bucket 2	-	-
Bucket 3	-	-
<b>TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS NETS DE DÉPRÉCIATION</b>	<b>2 613 570</b>	<b>3 054 903</b>

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 31/12/2021

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2021	31/12/2020
Comptes ordinaires	7 048 836	6 474 860
Prêts consentis à la clientèle	81 607 724	82 075 232
Opérations de pension	-	-
Opérations de location-financement	10 958 117	11 524 806
<b>TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AVANT DÉPRÉCIATION</b>	<b>99 614 677</b>	<b>100 074 898</b>
Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle	-11 681 724	-11 075 744
Bucket 1	-587 810	-806 537
Bucket 2	-328 769	-441 211
Bucket 3	-10 765 146	-9 827 997
<b>TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE NETS DE DÉPRÉCIATION</b>	<b>87 932 953</b>	<b>88 999 154</b>

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION AU 31/12/2021

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
SOGEFONCIERE	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	100,00%	100,00%	IG

IG : Intégration globale - MEE : Mise en équivalence

AUTRES ACTIFS FINANCIERS À LA JV PAR RÉSULTAT AU 31/12/2021

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2021	31/12/2020
Actions et autres titres à revenu variable	175 827	62 653
Titres de participation non consolidés	319 439	282 935
<b>Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat</b>	<b>495 266</b>	<b>345 588</b>

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES AU 31/12/2021

	En milliers de Dirhams				
	31/12/2020	Dotation	Reprise disponible	Reprise utilisée	Autres variations
Provisions pour engagement par signature	403 083	66 910	41 386	-89 985	5
Bucket 1	51 578	536	-161	-	2
Bucket 2	20 528	9 068	-	-	2
Bucket 3	330 977	57 306	41 547	-89 985	-
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	509 850	60 863	-27 842	-	4 141
Autres provisions pour risques et charges	291 645	53 004	-8 240	-26 131	5 639
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>1 204 578</b>	<b>180 777</b>	<b>5 304</b>	<b>-116 116</b>	<b>9 785</b>

Un facteur forward looking a été intégré sur la base de probabilité d'occurrence de scenarios de sortie de crise et de scenario de prolongement de crise.

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 31/12/2021

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2021	31/12/2020
Résultat avant impôts	1 415 500	1 304 807
+/- dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	330 398	283 859
+/- dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers	3 470	213
+/- dotations nettes aux provisions	781 537	771 137
+/- quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	-49 197	-53 657
+/- perte nette/(gain net) des activités d'investissement	1 538	-12 515
+/- autres mouvements	-81 455	67 899
<b>Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements</b>	<b>986 292</b>	<b>1 056 936</b>
+/- flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-1 613 785	-888 987
+/- flux liés aux opérations avec la clientèle	2 714 032	-393 790
+/- flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	-2 958 635	-1 833 228
+/- flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	151 977	-12 476
- Impôts versés	-572 567	-530 402
Diminution/(augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles	-2 278 977	-3 658 882
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle</b>	<b>122 814</b>	<b>-1 297 139</b>
+/- flux liés aux actifs financiers et aux participations	-224 792	16 154
+/- flux liés aux immeubles de placement	-	-
+/- flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	-508 726	-340 220
<b>Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement</b>	<b>-733 518</b>	<b>-324 066</b>
+/- flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	-268 880	5 244
+/- autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-376 227	-375 486
<b>Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement</b>	<b>-645 107</b>	<b>-370 242</b>
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie	6 541	-43 089
<b>Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>-1 249 270</b>	<b>-2 034 536</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture</b>	<b>4 618 865</b>	<b>6 653 401</b>
Caisse, banques centrales, ccp (actif & passif)	3 303 755	5 245 168
Comptes (actif & passif) et prêts / emprunts à vue auprès des établissements de crédit	1 315 109	1 408 232
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture</b>	<b>3 369 595</b>	<b>4 618 865</b>
Caisse, banques centrales, ccp (actif & passif)	3 019 748	5 245 168
Comptes (actif & passif) et prêts / emprunts à vue auprès des établissements de crédit	349 847	1 408 232
<b>Variation de la trésorerie nette</b>	<b>-1 249 270</b>	<b>-2 034 536</b>

COÛT NET DU RISQUE AU 31/12/2021

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2021	31/12/2020
Dotations aux provisions	-2 089 601	-1 527 575
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	-1 848 337	-1 431 296
bucket 1	-10 494	-22 832
bucket 2	-1 078	-163 711
bucket 3	-1 836 765	-1 244 753
Provisions engagements par signature	-66 910	-61 296
bucket 1	-536	-56
bucket 2	-9 068	-1 305
bucket 3	-57 306	-59 935
Autres provisions pour risques et charges	-174 354	-34 983
Reprises de provisions	1 328 380	776 479
Reprises de provisions pour dépréciation des prêts et créances	1 241 352	673 579
bucket 1	228 310	7 312
bucket 2	114 971	2 592
bucket 3	898 071	663 675
Reprises de provisions engagements par signature	48 599	90 362
bucket 1	161	4 641
bucket 2	-	-
bucket 3	48 438	85 721
Reprise des autres provisions pour risques et charges	38 429	12 538
Variation des provisions	-455 069	-381 971
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non provisionnées	-57 491	-44 853
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables provisionnées	-406 575	-363 905
Récupérations sur prêts et créances amorties	35 128	28 677
Autres pertes	-26 131	-1 890
<b>COÛT DU RISQUE</b>	<b>-1 216 290</b>	<b>-1 133 066</b>

TITRES AU COÛT AMORTI AU 31/12/2021

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2021	31/12/2020
Effets publics et valeurs assimilées	7 714 827	7 081 388
Obligations et autres titres à revenu fixe	7 948	13 437
Titres subordonnés	-	-
<b>TOTAL TITRES AU COÛT AMORTI AVANT DÉPRÉCIATION</b>	<b>7 722 775</b>	<b>7 094 825</b>
Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle	-1 026	-674
Bucket 1	-1 026	-674
Bucket 2	-	-
Bucket 3	-	-
<b>TOTAL TITRES AU COÛT AMORTI NET DES DÉPRÉCIATIONS</b>	<b>7 721 749</b>	<b>7 094 151</b>



TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams								
Tableau de variation des capitaux propres	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultat consolidés	Gains ou pertes latents ou différés	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Capitaux propres clôture : 31/12/2019	2 050 000	7 715 416	-	1 807 585	-	11 573 001	720 737	12 293 738
Opération sur capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	-	-	-	-1 697	-1 697
Résultat de l'exercice	-	-	-	768 784	-	768 784	31 659	800 443
Divers opérations sur capitaux propres	-	767 868	-	-861 905	-	-94 037	-4 572	-98 609
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture : 31/12/2020	2 050 000	8 483 284	-	1 714 464	-	12 247 748	746 127	12 993 875
Opération sur capital	102 500	298 329	-	-200 829	-	200 000	-	200 000
Dividendes	-	-	-	-406 925	-	-406 925	-1 612	-408 537
Résultat de l'exercice	-	-	-	814 533	-	814 533	19 259	833 792
Divers opérations sur capitaux propres	-	-207 050	-	-123 377	-	-330 427	-66 674	-397 101
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture : 31/12/2021	2 152 500	8 781 613	-	1 797 866	-	12 731 979	697 100	13 429 079

CONTRATS DE LOCATION AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams		
ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION	31/12/2021	31/12/2020
Immobilisations corporelles	2 088 786	2 229 311
Dont : droits d'utilisation des contrats de location	364 093	365 416
PASSIFS AU TITRE DE DETTES LOCATIVES	31/12/2021	31/12/2020
Comptes de régularisation et autres passifs	4 512 062	4 602 060
Dont : dettes locatives	229 539	229 218
DÉTAIL DES CHARGES DE CONTRATS DE LOCATION	31/12/2021	31/12/2020
Intérêts et charges assimilées	-1 054 068	-1 376 196
dont : Charges d'intérêts sur dettes locatives	-10 577	-11 725
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-331 020	-284 608
dont : dotations aux amortissements sur droits d'utilisation	-51 530	-51 198

CONTRATS DE LOCATION - ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION : VARIATION (PRENEUR)	31/12/2020	Augmentations (acquisitions)	Diminutions (cessions)	31/12/2021
Valeur brute	426 585	51 476	-107 39	467 322
Amortissements et dépréciations	-81 315	-42 728	2898	-121 145
TOTAL IMMOBILIER	345 270	8 748	-7 841	346 177
Valeur brute	33 516	6 552	-1191	38 877
Amortissements et dépréciations	-13 370	-8 801	1210	-20 961
TOTAL MOBILIER	20 146	-2 249	19	17 916
TOTAL DROITS D'UTILISATION	365 416	6 499	-7 822	364 093

GAINS OU PERTES NETS DES INSTRUMENTS FINANCIERS À LA JV AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams		
	31/12/2021	31/12/2020
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat	70 482	118 517
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	49 996	91 588
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	20 486	26 929
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)	-	-

ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN DONNÉS ET REÇUS AU 31/12/2021

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	En milliers de Dirhams	
	31/12/2021	31/12/2020
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENTS DONNÉS	-	-
Aux établissements de crédit	-	-
À la clientèle	6 457 220	2 489 331
Ouverture de crédit	-	-
Autres engagements en faveur de la clientèle	-	-
Total des engagements de financement donnés	6 457 220	2 489 331
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENTS REÇUS	-	-
des établissements de crédit	2 655 618	285 572
de la clientèle	-	-
Total des engagements de financement reçus	2 655 618	285 572
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	En milliers de Dirhams	
	31/12/2021	31/12/2020
ENGAGEMENTS DE GARANTIE DONNÉS	-	-
D'ordre des établissements de crédit	3 415 907	3 250 945
D'ordre de la clientèle	10 521 152	10 058 273
Cautions administratives et fiscales et autres cautions	-	-
Autres garanties d'ordre à la clientèle	-	-
Total des engagements de garantie donnés	13 937 059	13 309 218
ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS	-	-
des établissements de crédit	2 197 702	8 927 349
de l'état et d'autres organismes de garantie	4 447 750	4 995 536
Total des engagements de garantie reçus	6 645 452	13 922 885

RÉPARTITION DES CRÉANCES, ENGAGEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS PAR BUCKET SOUS IFRS 9 AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams						
	Créances et engagements			Dépréciations		
	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	2 616 206	-	-	-2 636	-	-
Prêts et créances sur la clientèle et assimilés au coût amorti	80 886 714	2 196 049	16 531 914	-587 810	-328 769	-10 765 146
Titres de dettes au coût amorti	7 722 775	-	-	-1 026	-	-
Engagements Hors Bilan	19 044 878	582 578	766 823	-51 955	-29 598	-339 845

COMPTES DE RÉGULARISATION, ACTIFS ET PASSIFS DIVERS AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams		
	31/12/2021	31/12/2020
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	154 716	105 472
Autres débiteurs et actifs divers	509 913	834 983
Total des comptes de régularisation et actifs divers	664 629	940 455
Dépôts de garantie reçus	-	-
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	177	132
Comptes d'encaissement	-	-
charges à payer et produits constatés d'avance	1 688 157	1 381 243
Dettes locatives	229 539	229 218
Autres créditeurs et passifs divers	2 594 189	2 991 467
Total des comptes de régularisation et passifs divers	4 512 062	4 602 060

ÉCARTS D'ACQUISITION AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams		
	31/12/2021	31/12/2020
Valeur brute comptable en début de période	439 887	439 887
Cumul des dépréciations enregistrées en début de période	-148 195	-148 195
Valeur nette comptable en début de période	291 692	291 692
Acquisitions	-	-
Cessions	-	-
Dépréciations comptabilisées pendant la période	-	-
Écarts de conversion	-	-
Filiales précédemment mises en équivalence	-	-
Autres mouvements	-	-
Valeur brute comptable en fin de période	439 887	439 887
Cumul des dépréciations enregistrées en fin de période	-148 195	-148 195
Valeur nette comptable en fin de période	291 692	291 692

PARTIES LIÉES AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams	
Entreprises consolidées par intégration globale	
Actif	-
Prêts, avances et titres	-3 623 592
Comptes ordinaires	-877 899
Prêts	-2 692 836
Titres	-52 857
Opérations de location financement	-
Actifs divers	-53 765
Total	-3 677 357
Passif	-
dépôts	-3 957 651
Comptes ordinaires	-877 757
Autres emprunts	-3 079 894
dettes représentées par un titre	-
passif divers	-106 469
Total	-4 064 120
Engagements de financement et de garantie	-
Engagements donnés	-
Engagements reçus	-
Intérêts et produits assimilés	-120 564
Intérêts et charges assimilées	121 371
Commissions (produits)	-21 613
Commissions (charges)	308
Prestations de services données	-31 327
Prestations de services reçues	-
Loyers reçus	-4 018
Autres	55 842

DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE ET DETTES SUBORDONNÉES AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams		
	31/12/2021	31/12/2020
Autres dettes représentées par un titre	15 057 046	17 188 856
titres de créances négociables	14 812 628	16 961 509
emprunts obligataires	244 418	227 347
Dettes subordonnées	2 881 749	3 257 976
emprunt subordonné	-	-
à durée déterminée	-	-
à durée indéterminée	-	-
titres subordonnés	-	-
à durée déterminée	2 881 749	3 257 976
à durée indéterminée	-	-
Total	17 938 795	20 446 832



## PRODUITS ET CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS AU 31/12/2021

	31/12/2021			31/12/2020		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Produits nets de l'assurance	-	-	-	-	-	-
Produits nets des immeubles de placement	-	-	-	-	-	-
Produits nets des immobilisations en location simple	-71	-	-71	1109	-	1109
Produits nets de l'activité de promotion immobilière	-	-	-	-	-	-
Autres produits	202 603	-126 104	76 499	121 021	-61 647	59 374
<b>Total</b>	<b>202 532</b>	<b>-126 104</b>	<b>76 428</b>	<b>122 130</b>	<b>-61 647</b>	<b>60 483</b>

## CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 31/12/2021

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2021	31/12/2020
Charges de personnel	-1 264 441	-1 222 630
Impôts et taxes	-57 408	-54 604
Charges externes	-950 822	-1 086 119
Autres charges générales d'exploitation	42 297	39 015
Dotation aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	-331 020	-284 608
<b>Charges générales d'exploitation</b>	<b>-2 561 394</b>	<b>-2 608 946</b>

## CHARGE NETTE DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES AU 31/12/2021

	En milliers de Dirhams	
	31/12/2021	31/12/2020
Charges d'impôts courant	-572 312	-530 339
Charge nette d'impôt différé de l'exercice	-9 141	26 038
<b>Charge nette d'impôt sur les bénéfices</b>	<b>-581 453</b>	<b>-504 301</b>

## EXPOSITION AUX RISQUES ET STRATÉGIE DE COUVERTURE

La démarche de la Société Générale Marocaine de Banques en matière de gestion des risques s'inscrit dans le cadre réglementaire en vigueur, et dans celui des meilleures pratiques définies au niveau international, qui déterminent largement les procédures internes du Groupe en matière des Risques et de Contrôle Interne.

Le Groupe a défini une politique de gestion des risques, en conformité avec les recommandations du comité de Bâle II et qui s'intègre dans le cadre de la politique du Groupe Société Générale.

Cette politique globale vise au pilotage et à la maîtrise de tous les risques inhérents à l'activité bancaire : Risques de Contrepartie, Risques de Marchés, Risques Structurels, Risques Opérationnels, Risque de Conformité, et au dispositif de Contrôle Interne qui sous-tend l'exercice effectif du pilotage des risques.

LE CONSEIL DE SURVEILLANCE en tant qu'organe d'administration, a institué deux Comités chargés de l'assister en matière de Risques et de Contrôle Interne :

- LE COMITE DES RISQUES, en charge des risques de contrepartie, des risques de marché et des risques structurels ;
- LE COMITE D'AUDIT, qui, outre la validation des comptes du Groupe, est en charge du pilotage des Risques Opérationnels et du Contrôle Interne.

## 1. RISQUE DE CRÉDIT

## 1.1. Organisation de la filière Risque de Crédit

La filière Risques de Crédits est du ressort de la Direction des Risques et de la Direction du Recouvrement, indépendantes des Pôles et Métiers, et rattachées directement au Directoire.

La Direction des Risques couvre l'ensemble des aspects relatifs à l'octroi des crédits et à la surveillance des engagements.

La Direction du Recouvrement est en charge du recouvrement précontentieux et contentieux. L'octroi du crédit est exercé en fonction de limites d'autorisations déléguées aux divers intervenants.

On distingue divers échelons d'autorisation en fonction des montants, de la nature des crédits, de la notation des clients :

- Les Directions Régionales ;
- La Direction des Risques ;
- Le Comité et les Sous Comités des Engagements ;
- La Commission des Crédits.

## 1.2. Rôle de la Direction des Risques

La Direction des Risques est autonome par rapport aux unités opérationnelles. Il lui appartient de veiller au respect des conditions d'octroi des crédits et ensuite de surveiller le bon déroulement des opérations de crédits.

Les missions permanentes de la Direction des Risques :

- Evaluer les risques de crédits (Clients, contrepartie et transaction) attachés à une opération ;
- Contrôler la cohérence des décisions prises ;
- Recommander les modifications de structure et les protections souhaitables pour rester en conformité avec la Politique de Risque du Groupe ;
- Communiquer son avis sur l'acceptabilité de ces risques en rédigeant une évaluation de crédit dûment motivée et explicitée.

## 1.2.1. Surveillance des risques

La Direction des risques doit aussi assurer une surveillance des risques qui :

- Détecte le plus tôt possible les irrégularités (non renouvellement d'autorisations, prise d'engagements non autorisés, dépassements d'autorisations, non constitution de garanties exigées, etc.) et en informe les responsables de la Direction des Risques et des entités.
- Détecte les engagements à classer en créances sensibles en vue d'en assurer un suivi rapproché.
- Détecte les engagements en défaut en vue de leur déclassement en créances en souffrance et à leur provisionnement suivant les critères réglementaires par la Direction du recouvrement.
- Audite les risques pris par les agences et les Directions Régionales dans le cadre de leurs limites déléguées.

La Direction des Risques a également pour mission de vérifier l'efficacité de la Filière Risques mise en place dans les Directions Régionales et le respect des instructions en vigueur relatives à l'octroi des crédits et à la surveillance des risques.

## 1.3. Rôle de la Direction du Recouvrement

La Direction du Recouvrement doit gérer le recouvrement des créances compromises :

- en charge de la politique et de l'organisation du recouvrement ;
- traitement de tous les dossiers (clientèle commerciale et clientèle privée) ;
- gestion des provisions en liaison avec la Direction des risques ;
- assure l'ensemble des tâches administratives liées à la fonction (reporting, comités de crédit, relations avec les autorités et auxiliaires de justice,...).

## 1.4. Les Notations

Lors de la décision d'octroi des crédits, les clients de la banque font l'objet d'une notation, définie suivant les standards Société Générale et périodiquement mise à jour. Celle-ci a pour but :

- D'aider à la prise de décision,
- De permettre de suivre l'évolution de la qualité du risque sur la contrepartie,
- De déterminer l'étendue des délégations pour l'octroi des concours ;
- D'apprécier la qualité des risques sur un portefeuille donné.

## 2. RISQUE DE MARCHÉ

Le risque marché se définit comme étant le risque de perte ou de dévalorisation des positions détenues pour compte propre en instruments négociés sur un marché. La formation de prix fréquents sur les marchés permet de constater facilement une perte réalisée ou potentielle.

## 2.1. Risque de change

Ce risque correspond au risque de variation d'une position ou d'un instrument financier du fait des fluctuations des cours de devises sur le marché.

L'avènement du marché des changes et l'élargissement du marché monétaire ont amené le Groupe à se doter de structures spécifiques répondant aux standards internationaux.

Selon les règles du Groupe Société Générale, ce risque est mesuré en Conditional Value at Risk (CVar), qui répond mieux aux exigences de Bâle II. Il s'agit là d'un risque de contrepartie à la charge des clients.

Afin de maîtriser ce risque, des limites sont fixées. Celles-ci sont de deux types: des limites en valeur nominale et des limites en « stress test ».

## 2.2. Gestion des limites

Les limites mises en place pour maîtriser les risques de change sont issues des instructions de Bank Al Maghrib régissant la tenue des positions en devises et le respect du « stop loss » fixé à 3% de la valeur d'une devise.

En plus des limites réglementaires, des limites internes en nominal et stress test sont fixées par la maison mère sur les positions intraday et over night.

## 2.3. Risque règlement-livraison

C'est le risque de non paiement des sommes en attente de réception. Il se mesure par la valeur des flux à recevoir. Il naît dans le cas d'opérations donnant lieu à échanges simultanés et réciproques à la date d'irrévocabilité de notre ordre de paiement et s'éteint à la date de constat de la réception (ou non) des fonds.

Ce risque est dû à l'intervalle de temps requis pour le transfert de fonds (décalage horaire, plages d'ouverture des systèmes de règlement locaux, organisation interne pour l'envoi des fonds et le pointage des paiements reçus).

Afin de distinguer les risques afférents aux opérations à très court terme pour lesquelles une réactivité en cas de dépassement doit être immédiate, des risques afférents aux opérations à plus long terme, il est apparu nécessaire de les distinguer suivant la proximité de règlement :

- le risque de livraison immédiat est le risque instantané supporté sur une contrepartie ;
- le risque de livraison différé est le risque engendré par les opérations à terme. C'est un risque potentiel qui deviendra effectif uniquement lorsqu'une opération arrivera à maturité. A ce moment là, le risque de livraison différé se transforme donc en risque de livraison immédiat.



### 3. RISQUES STRUCTURELS

Les principaux risques structurels sont :

- le risque de taux
- le risque de liquidité

Pour la gestion structurelle des risques de taux et de liquidité, le Groupe adopte une approche dynamique, dans laquelle toutes les données sont mises à jour trimestriellement. Il s'agit d'une modélisation automatique des emplois et des ressources.

Le suivi des risques structurels est assuré par le Groupe Société Générale à travers un reporting trimestriel « Risques structurels ».

L'établissement de ce reporting est du ressort de la Direction Financière. Ce reporting est analysé régulièrement par le Comité Financier, comité instauré par la Banque depuis mai 2004, dont le rôle est de définir et mettre en œuvre la stratégie à court et moyen-long termes de la banque en matière de gestion globale des ressources et des emplois générés par ses activités commerciales.

Un ensemble d'objectifs a été fixé à cette instance :

- Optimiser le couple risque/rentabilité en fonction des évolutions du marché et de la stratégie clientèle.
- Améliorer le coût de la collecte des ressources ;
- Prévoir et contrecarrer les impasses de liquidité et de taux ;
- Optimiser la gestion du portefeuille de titres de placement ;
- Développer la démarche de gestion Actif - Passif.

Les Risques de taux et de liquidité sont suivis également par Bank Al Maghrib.

#### 3.1. Le risque global de taux d'intérêt

Ce risque correspond au risque de variation de la valeur des positions globales de la banque (net actif-passif par nature de taux) ou au risque de variation des flux de trésorerie futurs d'un ensemble d'instruments financiers du fait de l'évolution des taux d'intérêt de marché.

#### 3.2. Le risque de liquidité

##### 3.2.1. Modalités et procédures de suivi

La gestion de la trésorerie immédiate (court terme) est assurée par la Salle des Marchés de la Banque à travers un calcul quotidien du gap de trésorerie en fonction de la Réserve Monétaire Bank Al Maghrib (solde du compte Bank Al Maghrib), des flux entrant et sortant des agences et des prêts/emprunts quotidiens sur le Marché Monétaire.

Un Comité Hebdomadaire de Trésorerie, présidé par un membre du Directoire, prend les décisions de gestion de la liquidité à court terme (levées de liquidité, prêts/emprunts sur le Marché Monétaire,...). Il est animé conjointement par la Direction Financière et par la Salle des Marchés.

La gestion de la liquidité structurelle est assurée par la Direction Financière à travers :

- Le calcul des gaps de liquidité sur chaque maturité, et de la sensibilité du bilan ;
- La présentation, au Comité Financier, du tableau de bord ALM incluant le gap de liquidité ainsi que les flux prévisionnels de trésorerie, permettant de mesurer l'exposition de la Banque au risque de liquidité.

##### 3.2.2. Limites fixées en matière de risque de liquidité et modalités de leur révision

La banque s'impose une limite en termes de cash (montant maximum à emprunter sur le marché monétaire pour financer son gap quotidien de trésorerie), et de gap de liquidité.

Les limites sont fixées par le Comité Financier et approuvées par le Comité d'Audit.

### 4. RISQUES OPÉRATIONNELS

Le risque opérationnel (RO) est défini comme le risque de perte résultant de l'inadaptation ou de la défaillance de procédures, de personnes, de systèmes internes ou résultant d'événements extérieurs (catastrophes, incendie, agressions...)

La fonction RO vise à mesurer et suivre les risques opérationnels avérés et potentiels et à mettre en œuvre les actions correctives afin d'en limiter l'étendue.

Pour une meilleure optimisation de sa gestion des RO et afin de remplir les exigences prudentielles renforcées dans le cadre des accords de Bâle (dispositif Bâle II), Le Groupe a mis en place une Cellule Surveillance Permanente (SP), Risques Opérationnels et Conformité directement rattachée au Directoire.

## ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire CONSOLIDÉE PÉRIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2021



GRUPE SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISoire CONSOLIDEE

EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire 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 relatifs à l'exercice du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2021. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant **13,429,079 KMAD**, dont un bénéfice net consolidé de **833,792 KMAD**.

Cette situation provisoire a été arrêtée par le Directoire en date du 15 mars 2022 dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre examen limité 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 des états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe Société Générale Marocaine de Banques arrêtés au 31 décembre 2021, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 29 mars 2022

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON  
Membre Réseau Grant Thornton  
International  
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca  
Tél : 05 22 54 48 06 - Fax : 05 22 29 66 70

Faïçal MEKHOUAR  
Associé

DELOITTE AUDIT

DELOITTE AUDIT  
Bd Sidi Mohamed Ben Abdallah,  
Tour Ivoire III,  
20 300 Casablanca (Marina)  
Tél : 05 22 23 40 25 / 05 22 23 47 34  
Fax : 05 22 23 40 78 / 47 59

Sakina BENSOUA KORACHI  
Associée

## EXTRAIT DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DU GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE AU 31 DÉCEMBRE 2021

### BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2021

<b>ACTIF (En M EUR)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Caisse et banques centrales	179 969	168 179
Actifs financiers à la juste valeur par résultat *	342 714	411 916
Instruments dérivés de couverture	13 239	20 667
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	43 450	52 060
Titres au coût amorti	19 371	15 635
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	55 972	53 380
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	497 164	448 761
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	131	378
Placements des activités d'assurance	178 898	166 854
Actifs d'impôts *	4 812	4 995
Autres actifs	92 898	67 341
Actifs non courants destinés à être cédés	27	6
Participations dans les entreprises mises en équivalence	95	100
Immobilisations corporelles et incorporelles	31 968	30 088
Écarts d'acquisition	3 741	4 044
<b>Total *</b>	<b>1 464 449</b>	<b>1 444 404</b>

\* Montants retraités par rapport aux états financiers publiés au titre de 2020.

<b>PASSIF (En M EUR)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Banques centrales	5 152	1 489
Passifs financiers à la juste valeur par résultat *	307 563	372 705
Instruments dérivés de couverture	10 425	12 461
Dettes représentées par un titre	135 324	138 957
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	139 177	135 571
Dettes envers la clientèle	509 133	456 059
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	2 832	7 696
Passifs d'impôts *	1 577	1 227
Autres passifs	106 305	84 937
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	1	-
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance	155 288	146 126
Provisions *	4 850	4 732
Dettes subordonnées	15 959	15 432
<b>Total dettes *</b>	<b>1 393 586</b>	<b>1 377 392</b>
<b>Capitaux propres</b>		
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>		
Actions ordinaires et réserves liées	21 913	22 333
Autres instruments de capitaux propres	7 534	9 295
Réserves consolidées *	30 631	32 102
Résultat de l'exercice	5 641	(258)
<b>Sous-total *</b>	<b>65 719</b>	<b>63 472</b>
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(652)	(1 762)
<b>Sous-total capitaux propres part du Groupe *</b>	<b>65 067</b>	<b>61 710</b>
Participations ne donnant pas le contrôle *	5 796	5 302
<b>Total capitaux propres *</b>	<b>70 863</b>	<b>67 012</b>
<b>Total *</b>	<b>1 464 449</b>	<b>1 444 404</b>

\* Montants retraités par rapport aux états financiers publiés au titre de 2020.

### COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

<b>(En M EUR)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Intérêts et produits assimilés	20 590	20 721
Intérêts et charges assimilées	(9 872)	(10 248)
Commissions (produits)	9 162	8 529
Commissions (charges)	(3 842)	(3 612)
<b>Résultat net des opérations financières</b>	<b>5 723</b>	<b>2 851</b>
Dont gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	5 704	2 785
Dont gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	44	69
Dont gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'instruments au coût amorti	(25)	(3)
<b>Produit net des activités d'assurance</b>	<b>2 238</b>	<b>2 124</b>
Produits des autres activités	12 237	11 471
Charges des autres activités	(10 438)	(9 723)
<b>Produit net bancaire</b>	<b>25 798</b>	<b>22 113</b>
Frais de personnel	(9 764)	(9 289)
Autres frais administratifs	(6 181)	(5 821)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	(1 645)	(1 604)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>8 208</b>	<b>5 399</b>
Coût du risque	(700)	(3 306)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>7 508</b>	<b>2 093</b>
Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence	6	3
Gains ou pertes nets sur autres actifs	635	(12)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	(114)	(684)
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>8 035</b>	<b>1 400</b>
Impôts sur les bénéfices	(1 697)	(1 204)
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>6 338</b>	<b>196</b>
Participations ne donnant pas le contrôle	697	454
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>5 641</b>	<b>(258)</b>
<b>Résultat par action</b>	<b>5,97</b>	<b>(1,02)</b>
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>5,97</b>	<b>(1,02)</b>

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

<b>(En M EUR)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>6 338</b>	<b>196</b>
<b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui seront reclassés ultérieurement en résultat</b>	<b>930</b>	<b>(1 353)</b>
Ecarts de conversion	1 457	(1 776)
Réévaluation des instruments de dettes à la juste valeur par capitaux propres	(318)	247
Ecarts de réévaluation de la période	(294)	317
Reclassement en résultat	(24)	(70)
<b>Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente</b>	<b>(292)</b>	<b>117</b>
Ecarts de réévaluation de la période	(269)	123
Reclassement en résultat	(23)	(6)
Réévaluation des instruments dérivés de couverture	(36)	154
Ecarts de réévaluation de la période	6	138
Reclassement en résultat	(42)	16
Impôts liés	119	(95)
<b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat *</b>	<b>191</b>	<b>(98)</b>
Ecarts actuariels au titre des régimes à prestations définies *	236	(54)
Réévaluation du risque de crédit propre des passifs financiers désignés à la juste valeur par résultat *	8	(100)
Réévaluation des instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres	11	16
Impôts liés *	(64)	40
<b>Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres *</b>	<b>1 121</b>	<b>(1 451)</b>
<b>Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres *</b>	<b>7 459</b>	<b>(1 255)</b>
Dont part du Groupe *	6 719	(1 652)
Dont participations ne donnant pas le contrôle *	740	397

\* Montants retraités par rapport aux états financiers publiés au titre de 2020.



## COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE OFFSHORE AU 31/12/2021

### BILAN AU 31/12/2021

	(en KUSD)	
ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	66	37
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	40 598	41 184
. À vue	40 598	41 184
. À terme	-	-
3. Créances sur la clientèle	88 540	89 584
. Crédits de trésorerie et à la consommation	16 191	1 401
. Crédits à l'équipement	72 349	87 809
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	-	373
4. Créances 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	1 416	1 349
7. Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
8. Titres de participation et emplois assimilés	-	-
9. Créances subordonnées	-	-
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
11. Immobilisations incorporelles	449	564
12. Immobilisations corporelles	-	-
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>131 069</b>	<b>132 719</b>

### HORS BILAN AU 31/12/2021

	(en KUSD)	
HORS BILAN	31/12/2021	31/12/2020
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	<b>6 539</b>	<b>9 336</b>
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	789	5 944
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	5 749	3 391
5. Titres achetés à réméré	-	-
6. Autres titres à livrer	-	-
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>	<b>125 100</b>	<b>151 730</b>
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	125 100	151 730
9. Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	-	-
10. Titres vendus à réméré	-	-
11. Autres titres à recevoir	-	-

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2021

	(en KUSD)	
	31/12/2021	31/12/2020
<b>I - PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>3 103</b>	<b>3 603</b>
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	2	3
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 662	2 493
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	1 374	991
7. Autres produits bancaires	65	116
<b>II - CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>518</b>	<b>927</b>
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	478	884
9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	-	-
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
12. Autres charges bancaires	40	42
<b>III - PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>2 585</b>	<b>2 676</b>
13. Produits d'exploitation non bancaire	-	-
14. Charges d'exploitation non bancaire	-	-
<b>IV - CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>1 651</b>	<b>1 416</b>
15. Charges de personnel	-	-
16. Impôts et taxes	35	5
17. Charges externes	1 498	1 315
18. Autres charges générales d'exploitation	3	-
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	115	97
<b>V - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES</b>	<b>202</b>	<b>281</b>
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	202	101
21. Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
22. Autres dotations aux provisions	-	180
<b>VI - REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>200</b>	<b>-</b>
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	100	-
24. Récupérations sur créances amorties	-	-
25. Autres reprises de provisions	100	-
<b>VII - RÉSULTAT COURANT</b>	<b>932</b>	<b>979</b>
26. Produits non courants	34	149
27. Charges non courantes	-	-
<b>VIII - RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>966</b>	<b>1 127</b>
28. Impôts sur les résultats	359	521
<b>IX - RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>607</b>	<b>606</b>
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>3 337</b>	<b>3 752</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>2 730</b>	<b>3 146</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>607</b>	<b>606</b>

	(en KUSD)	
PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	25 642	35 399
. À vue	-	-
. À terme	25 642	35 399
3. Dépôts de la clientèle	95 446	87 340
. Comptes à vue créditeurs	93 534	82 040
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	-	-
. Autres comptes créditeurs	1 911	5 300
4. Titres de créance émis	-	-
. Titres de créance négociables émis	-	-
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
5. Autres passifs	1 482	1 366
6. Provisions pour risques et charges	253	368
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 (+/-)	607	606
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>131 069</b>	<b>132 719</b>

### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2021

mazars

101, Bd Abdelmoumen,  
20360 Casablanca Maroc  
Tel : +212 522 423 423  
Fax : +212 522 423 400  
www.mazars.ma

#### SOCIETE GENERALE OFFSHORE S.A

#### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2021

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 provisoire 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 l'exercice allant du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2021. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **8.246 KUSD** y compris un bénéfice net de **607 KUSD**, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société. Elle a été arrêtée par le conseil d'administration le 15 Mars 2022, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de la Covid19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de **SOCIETE GENERALE OFFSHORE S.A** arrêtés au 31 décembre 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 16 Mars 2021

Le Commissaire aux Comptes

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
101, Boulevard Abdelmoumen  
20360 Casablanca  
Tél : 05 22 423 423  
Fax : 05 22 423 400  
**Taha FERDAOUS**  
Associé

Mazars Audit & Conseil

SARL au capital de 6.441.500 DH – RC : 89453 – PATENTE : 37990198 – IF : 1086314 – CNSS : 2733295 – ICE : 001546303000074

## COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE OFFSHORE AU 31/12/2021

### ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 31/12/2021

	(en KUSD)	
<b>I - Tableau de formation des résultats</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
1.(+) Intérêts et produits assimilés	1664	2496
2.(-) Intérêts et charges assimilés	478	884
<b>MARGE D'INTÉRÊT</b>	<b>1186</b>	<b>1612</b>
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
5.(+) Commissions perçues	1374	991
6.(-) Commissions servies	-	-
<b>Marge sur commissions</b>	<b>1374</b>	<b>991</b>
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	-	-
9.(+) Résultat des opérations de change	25	75
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
<b>Résultat des opérations de marché</b>	<b>25</b>	<b>75</b>
11.(+) Divers autres produits bancaires	-	0
12.(-) Diverses autres charges bancaires	-	2
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>2585</b>	<b>2676</b>
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	1651	1416
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>934</b>	<b>1260</b>
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	102	101
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-100	180
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>932</b>	<b>979</b>
<b>RÉSULTAT NON COURANT</b>	<b>34</b>	<b>149</b>
19.(-) Impôts sur les résultats	359	521
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>607</b>	<b>606</b>

	(en KUSD)	
<b>II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>607</b>	<b>606</b>
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	115	97
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	202	281
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24.(+) Dotations non courantes	-	-
25.(-) Reprises de provisions	-200	-
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	-	-
<b>(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>724</b>	<b>984</b>
<b>31.(-) Bénéfices distribués</b>	<b>-606</b>	<b>-635</b>
<b>(+) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>117</b>	<b>349</b>

### TABEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 31/12/2021

	(en KUSD)	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	3103	3603
2.(+) Récupérations sur créances amorties	-	-
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	-	-
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-518	-926
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-	-
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	-1533	-1320
7.(-) Impôts sur les résultats versés	-	-
<b>I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>1053</b>	<b>1357</b>
<b>Variation des :</b>		
8.(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-
9.(-) Créances sur la clientèle	1044	-671
10.(-) Titres de transaction et de placement	-	-
11.(-) Autres actifs	-67	10
12.(-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-9757	-47856
14.(+) Dépôts de la clientèle	8106	-9575
15.(+) Titres de créance émis	-	-
16.(+) Autres passifs	-330	-1554
<b>II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-1004</b>	<b>-59646</b>
<b>III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>49</b>	<b>-58289</b>
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	-	-38
21.(+) Intérêts perçus	-	-
22.(+) Dividendes perçus	-	-
<b>IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-</b>	<b>-38</b>
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	-606	-635
<b>V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>-606</b>	<b>-635</b>
<b>VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+ IV +V)</b>	<b>-558</b>	<b>-58962</b>
<b>VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>41221</b>	<b>100183</b>
<b>VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>40663</b>	<b>41221</b>