

COMMUNICATION FINANCIÈRE

Au 31 décembre 2021



COMMUNICATION FINANCIÈRE

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...

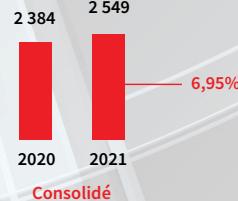
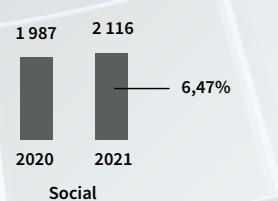
Fort de ces acquis, Société Générale Maroc poursuit sa stratégie de développement et lance son nouveau plan stratégique JOSSOUR 21-25 qui s'articule autour de 4 principaux axes visant à :

- 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

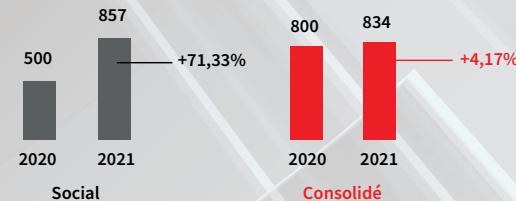
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

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'investissement, 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

| ACTIF | En milliers de Dirhams | |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------|
| | 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 Mousharaka | - | - |
| Créances subordonnées | - | - |
| Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar placés | - | - |
| Immobilisations données en crédit-bail et en location | - | - |
| Immobilisations données en Ijara | - | - |
| Immobilisations incorporelles | 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

| HORS BILAN | En milliers de Dirhams | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------|
| | 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'Etat et d'organismes de garantie divers | 6 982 106 | 4 935 422 |
| Titres vendus à réméré | - | - |
| Titre de Mousharaka 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 Mousharaka | - | - |
| 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.T 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 assimilées sur titres de créance émis | 352 002 | 389 702 |
| 14.Charges sur titres de Moudaraba et Mousharaka | - | - |
| 15.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | - | - |
| 16.Charges sur immobilisations données en Ijara | - | - |
| 17.Autres charges bancaires | 400 144 | 476 373 |
| 18.T transfert de produits sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus | 3 679 | 257 5 |
| 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 |

| PASSIF | En milliers de Dirhams | |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------|
| | 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 | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS | | |
| 1.(+) Intérêts et produits assimilés | 3 745 939 | 3 972 733 |
| 2.(-) Intérêts et charges assimilées | 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 Mousharaka | - | - |
| 16.(+) Divers autres produits bancaires | 218 506 | 121 520 |
| 17.(-) Diverses autres charges bancaires | 146 909 | 134 014 |
| (+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DÉPOTS 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 de 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 | |

COMPTES SOCIAUX AGGRÉGÉS AU 31/12/2021

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 |
| I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges | 1 196 285 | 380 528 |
| Variation des : | | |
| 8.-) Crédances sur les établissements de crédit et assimilés | -1 268 018 | -1 055 785 |
| 9.-) Crédances 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.(+) Immobilisations 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 |
| II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation | -576 226 | -2 137 561 |
| III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II) | 620 059 | -1 757 033 |
| 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 |
| IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | -542 733 | -227 154 |
| 27.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus | - | - |
| 28.(+) Emission de dettes subordonnées | - | - |
| 29.(+) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus | 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 versée sur DI et Wakala Bil Istithmar | - | - |
| 35.-) Dividendes versés | 406 925 | - |
| V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | -361 489 | 42 612 |
| VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+ IV+V) | -284 163 | -1 941 575 |
| VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE | 3 303 219 | 5 244 794 |
| VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE | 3 019 057 | 3 303 219 |

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

| 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 | En milliers de Dirhams | |
|------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------|-------|
| | | | | | | Total | Total |
| COMPTE ORDINAIRES DÉBITEURS | 1 843 112 | - | 385 574 | 451 487 | 2 680 173 | 3 759 379 | |
| VALEURS REÇUES EN PENSION | - | - | - | - | - | - | |
| - au jour le jour | - | - | - | - | - | - | |
| - à terme | - | - | - | - | - | - | |
| PRÊTS DE TRÉSORERIE | 600 000 | 606 381 | 775 974 | 1 977 272 | 1 927 288 | | |
| - au jour le jour | 600 000 | 3 109 | - | 603 109 | 2 896 | | |
| - à terme | - | 598 189 | 775 974 | 1 374 163 | 1 924 392 | | |
| PRÊTS FINANCIERS | - | - | 2 443 013 | - | 2 443 013 | 2 935 707 | |
| CRÉANCES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS | - | - | - | - | - | - | |
| - Mourabaha | - | - | - | - | - | - | |
| - Salam | - | - | - | - | - | - | |
| - Autres financements participatifs | - | - | - | - | - | - | |
| AUTRES CRÉANCES (y compris Hamish Al Jiddiya) | 126 174 | 1 211 258 | - | 1 337 432 | 108 668 | | |
| INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR | - | - | 9 178 | 2 876 | 12 054 | 23 597 | |
| CRÉANCES EN SOUFFRANCE | - | - | - | - | - | - | |
| Dont créances en souffrance sur financements participatifs | - | - | - | - | - | - | |
| TOTAL | 1 843 112 | 61 452 4 | 4 764 848 | 1 227 461 | 8 449 944 | 8 754 640 | |

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 31/12/2021

| CRÉANCES | Secteur public | Entreprises financières | En milliers de Dirhams | | |
|---------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------|------------------------|-----------------------------|-----------------|
| | | | Secteur privé | Entreprises non financières | Autre clientèle |
| | | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | |
| CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS DE TRÉSORERIE | 700 000 | 46 910 | 22 253 867 | 472 534 | 23 473 312 |
| - Comptes à vue débiteurs | - | 46 910 | 5 629 071 | 324 981 | 6 000 962 |
| - Crédences commerciales sur le Maroc | - | - | 3 232 809 | 2 817 | 3 235 626 |
| - Crédits à l'exportation | - | - | 142 569 | - | 142 569 |
| - Autres crédits de trésorerie | 700 000 | - | 13 249 418 | 144 736 | 14 094 154 |
| - Salam | - | - | - | - | - |
| - Autre financements participatifs de trésorerie | - | - | - | - | - |
| CRÉDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS À LA CONSOMMATION | - | 2 290 | 40 798 05 | 4 082 095 | 4 242 006 |
| - 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 | - | - | - | - | - |
| CRÉDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS À L'ÉQUIPEMENT | 357 7007 | - | 10 249 887 | 191 698 | 14 018 592 |
| - Crédits à l'équipement | 357 7007 | - | 10 217 298 | 186 164 | 13 980 469 |
| - 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 | - | - | - | - | - |
| CRÉ | | | | | |

COMPTES SOCIAUX AGGRÉGÉS AU 31/12/2021

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 | | | | | | | | | |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| SOGEPLACEMENT | 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 HORIZON 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 | - | - | - | - |
| SOGECONTACT | 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 | - |
| ECOPARC DE BERRECHID | - | - | - | 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 INTERBACAIRES | 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 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| RECORDS | Activités financières | - | - | 250 | - | - | - | - | - |
| SANOFI PHARMA MAROC | Industries chimiques | 44 513 | - | 22 | 22 | - | - | - | - |
| A. L. D (LOCALLIANCE) | 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| SOGEPOS | 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

En milliers de Dirhams

| CRÉANCES | MONTANT | | | Dont Entreprises liées et Apparentées | En milliers de Dirhams |
|-----------------------------------------------------------------|------------|------------|-----|---------------------------------------|------------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Net | | |
| Brut | Prov. | Net | Net | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés | | | | | |
| Créances subordonnées à la clientèle | | | | | |
| TOTAL | | | | | |

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 31/12/2021

En milliers de Dirhams

| DÉPÔTS | Secteur privé | | | En milliers de Dirhams | |
|---------------------------------------------------------|----------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------|
| | Secteur public | 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 |
| Compte d'épargne | - | - | - | 10 128 514 | 10 078 860 |
| Dépôts à terme | - | 20 000 | 1 033 842 | 3 185 791 | 4 239 633 |
| Autres comptes créditeurs (y compris Hamish Al Jiddiya) | - | 64 290 | 1 455 787 | 1 563 544 | 3 083 621 |
| Intérêts courus à payer | - | - | - | 31 970 | 31 970 |
| TOTAL | 666 163 | 376 486 | 21 338 836 | 45 861 618 | 68 243 103 |
| | | | | | 66 536 060 |

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31/12/2021

COMPTES SOCIAUX AGGRÉGÉS AU 31/12/2021

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 | | | | | | |
| IMMobilisations données 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 | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | | | | | | | |

NÉANT

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 | Montant des amortis. et/ou prov. début de l'exercice | Amortissements et/ou provisions | | | Montant net à la fin de l'exercice |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------|------------------|------------------------------------|
| | | | | | | Dotations au titre de l'exercice | Montant des amortis. sur immo. sorties | Cumul | |
| IMMobilisations incorporelles | | | | | | | | | |
| - Droit au bail | 1 569 089 | 346 264 | - | 1 915 353 | 859 702 | 13 775 7 | - | 997 459 | 917 894 |
| - Immobilisations en recherche et développement | 142 281 | - | - | 142 281 | - | - | - | - | 142 281 |
| - Autres immobilisations incorporelles d'exploitation | 1 426 807 | 346 264 | - | 1 773 072 | 859 702 | 13 775 7 | - | 997 459 | 775 613 |
| - Immobilisations incorporelles hors exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IMMobilisations corporelles | | | | | | | | | |
| . IMMEUBLES D'EXPLOITATION | 3 635 789 | 66 405 | 26 162 | 3 676 031 | 2 477 179 | 157 716 | 19 464 | 2 615 431 | 1 060 600 |
| . Terrain d'exploitation | 1 505 862 | 2205 | 13 783 | 1 494 284 | 915 065 | 50 617 | 9 210 | 956 471 | 537 813 |
| . Immeubles d'exploitation, Bureaux | 1 382 878 | 2205 | 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 | Valeur nominale unitaire | Taux Nominal | Mode de remboursement | Montant | dont | | Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement |
|---------------|--------------------|-----------------|--------------------------|--------------|-----------------------|---------|------|--|--------------------------------------------------------------|
| | | | | | | | | | |

COMPTES SOCIAUX AGGRÉGÉS AU 31/12/2021

ENGAGEMENTS SUR TITRES AU 31/12/2021

| Rubrique | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | En milliers de Dirhams |
|---------------------------|--|------------|------------|------------------------|
| 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 | |

CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2021

| CAPITAUX PROPRES | Encours 31/12/2020 | Affectation du résultat | Autres variations | Encours 31/12/2021 | En milliers de Dirhams |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|
| 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 | |

PROVISIONS AU 31/12/2021

| PROVISIONS | Encours 31/12/2020 | Dotations | Reprise utilisées | Reprise devenues disponible | Écart de conversion | Autres variations | Encours 31/12/2021 | En milliers de Dirhams |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|----------------------|--------------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|
| PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR : | | | | | | | | |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés (y compris FP*) | - | - | - | - | - | -432 | - | - |
| Créances sur la clientèle (y compris FP*) | 7 340 433 | 1 667 345 | 368 729 | 907 640 | - | -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 | - | - | - | - | - | - | - | |
| Immobilisations en Ijara | - | - | - | - | - | - | - | |
| Autres Actifs | - | - | - | - | - | - | - | |
| PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF | | | | | | | | |
| 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 | 335 580 | 119 921 | 26 131 | 7 338 | - | -2 990 | 419 041 | |
| Provisions pour autres risques et charges (y compris provision pour risques sur Moudaraba) | - | - | - | - | - | - | - | |
| 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

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

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

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

| Nombre | Montant global des risques | Montant des risques dépassant 10% des fonds propres | | | En milliers de Dirhams |
|--------|----------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------|
| | | Credits par décaissement | Credits par signature | Montant des titres détenus dans le capital des bénéficiaires | |
| 8 | 22 538 670 | 16 789 202 | 5 749 466 | - | |

| TITRES | Opérations de couverture | | En milliers de Dirhams |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|------------|------------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | |
| Opérations de change à terme | 5 461 202 | 7 370 727 | |
| 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 | | | |

COMPTES SOCIAUX AGGRÉGÉS AU 31/12/2021

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

| 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 | En milliers de Dirhams | |
|-------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--|
| | | | | | |
| 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 | - | - | | |
| TOTAL | 151 283 463 | - | - | | |
| 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 | - | - | - | | |
| TOTAL | 56 600 | - | - | | |

MARGE D'INTÉRÊT AU 31/12/2021

| INTÉRÊTS | Montant 31/12/2021 | Dont montant relatif aux exercices précédents | Montant 31/12/2020 | En milliers de Dirhams | |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|--|
| | | | | | |
| INTÉRÊTS PERÇUS | 3 745 939 | - | 3 917 887 | | |
| Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées | 1 432 30 | - | 1 432 30 | | |
| 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

| CATÉGORIE DES TITRES | En milliers de Dirhams | | |
|-------------------------------------------|------------------------|----------------|--|
| | PRODUITS PERÇUS | | |
| Titres de placement | | 1 108 | |
| Titres de participation | | - | |
| Participations dans les entreprises liées | | 214 436 | |
| Emplois assimilés | | 707 | |
| TOTAL | | 216 251 | |

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

| 1. VENTILATION PAR PÔLE D'ACTIVITÉ | | | |
|--------------------------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| Pôle d'activité | Produit Net Bancaire | Résultat courant | Résultat avant impôt |
| - Activité bancaire | 4 357 551 | 1 257 066 | 1 222 509 |
| - Autres activités | - | - | - |
| TOTAL | 4 357 551 | 1 257 066 | 1 222 509 |
| 2. VENTILATION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE | | | |
| Pôle d'activité | Produit Net Bancaire | Résultat courant | Résultat avant impôt |
| - Maroc | 4 357 551 | 1 257 066 | 1 222 509 |
| - Autres zones | - | - | - |
| TOTAL | 4 357 551 | 1 257 066 | 1 222 509 |

COMMISSIONS AU 31/12/2021

| COMMISSIONS | En milliers de Dirhams | | |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------|--|--|
| | 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

| NATURE | Solde au début de l'exercice 1 | Opérations comp- tables de l'exercice 2 | Déclarations TVA de l'exercice 3 | Solde fin d'exercice (1+2-3-4) | En milliers de Dirhams | |
|-------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------|--|
| | | | | | | |
| 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

| PRODUITS ET CHARGES | En milliers de Dirhams | |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|
| | | 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 |
| RÉSULTAT | | 459 708 |

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 31/12/2021

| CHARGES | En milliers de Dirhams | |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------|
| | | 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

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

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS

AU 31/12/2021

| I - DATATION | En milliers de Dirhams | |
| --- | --- | --- |
| 31/12/2021 | 31/12/2020 |

<tbl_r cells="3" ix="3" max

COMPTES SOCIAUX AGGRÉGÉS AU 31/12/2021

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

| | En milliers de Dirhams | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| ENGAGEMENTS | | 20 053 356 | 17 114 886 |
| ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNEES | | 20 053 356 | 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 irrévocables 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 irrévocables 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 | |
| Cautions 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'Etat 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 | |
| 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 |
| - Loyer 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 | 137 195 1,33 |
| - 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 |
| - Reprières de provisions pour Prédouteux et Douteux | 548 288 990,39 |
| - Reprières de provisions pour risques et charges | 20 403 892,03 |
| - Reprières de provisions pour risques généraux | 103 378 980,04 |
| 2- Non courantes | - |
| TOTAL | 1 874 092 574,99 |
| IV - RÉSULTAT BRUT FISCAL | 886 508 223,80 |
| . Bénéfice brut si T1 > T2 (A) | - |
| V - REPORTS DÉFICITAIRES IMPÔTÉS (C) (1) | 987 584 351,19 |
| . 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 | |
| ACTIF | 31/12/2021 |
| Valeur en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 6 023 104 |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 20 529 |
| Créances sur la clientèle | 1 468 518 |
| Titres de transaction et de placement et invest | 3 563 221 |
| Autres actifs | 473 036 |
| Titres de participation et emplois assimilés | 4 781 |
| Créances subordonnées | - |
| Immobilisations données en crédit-bail et location | - |
| Immobilisations incorporelles et corporelles | - |
| PASSIF | 31/12/2020 |
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 5 375 705 |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 1 423 694 |
| Dépôts de la clientèle | 3 888 916 |
| Titres de créance émis | 63 095 |
| Autres passifs | 146 757 |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | - |
| Dettes subordonnées | - |
| HORS BILAN | 31/12/2020 |
| Engagements donnés | 8 292 673 |
| Engagements reçus | 6 891 377 |
| | 5 401 296 |
| | 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 | 100 DHS |
| Nom des principaux actionnaires ou associés | N° IF | N° CIN |
| SOCIÉTÉ GÉNÉRALE FRANCE | PAT 456666 | 29, Bd Haussman 75009 Paris France |
| DEVECO-SOUSA | 6928071 | 153, Bd de la Gironde Casablanca |
| PATRIMOINE GESTION ET PLACEMENTS | 11085200 | 78, Rue d'Alger 20250 Casablanca |
| HAKAM ABDELLATIF FINANCE | 3331405 | Avenue Hassan II Route de Casa 10013 Rabat |
| FINAM | 2221142 | C/O Hakam Frères Avenue Hassan II Route de Casa 10013 Rabat |
| MAD INVEST | 46009 | 2, Av. Hassan II Route de Casablanca 10013 Rabat |
| CHEDDAD NAIMA EP MEKOUEAR | B430452 | Calle Vivaldi, 10 Sierra Blanca 29600 Marbella Espagne |
| MEKOUEAR MOHAMMED CHAKIB | BE69823 | Icône Bd Hassan II 28810 Mohammédia |
| MEKOUEAR MOUWA | BE680091 | 55 Av. Victor Hugo 75116 Paris France |
| SOCIÉTÉ BISMILLAH HOLDING | 3331491 | C/ Hakam Av. Hassan II Route de Casa Rabat |
| ZAK FINANCE | 1622659 | 16-18, Rue Soldat Raphael Mansel |
| DIVERS AUTRES ACTIONNAIRES | | 68 406 |
| | | 55, Bd Abdelloumen Casablanca |
| TOTAL A | | 1023 868 |
| | | 1147 915 |
| | | 6% |
| | | 20500 000 |
| | | 20520000 |
| | | 100,00% |

AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

| | En Dirhams |
|------------------------------------------|----------------|
| A- Origine des résultats affectés | |
| Projet de l'AGO du 24/05/2021 | |
| Report à nouveau | 307 501 |
| Résultats nets en instance d'affectation | - |
| Résultat net de l'exercice | 500 253 |
| Prélèvements sur les bénéfices | - |
| Autres prélevements | - |
| TOTAL A | 807 754 |
| B- Affectation des résultats | |
| Réserve légale | - |
| Dividendes | 199 875 |
| Autres affectations | 607 879 |
| TOTAL B | 807 754 |

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

| | Nombre de comptes | Montants en milliers de DH |
|------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| TITRES | | |
| Titres dont l'établissement est dépositaire | 16 745 | 16 423 |
| Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion | - | - |
| Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire | 38 | 33 |
| Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion | 12 | 12 |
| Autres actifs dont l'établissement est dépositaire | - | - |
| Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion | - | - |

RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

| | En milliers de Dirhams |
| --- | --- |

<tbl_r cells="2" ix="1" maxcspan="1" maxrspan

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

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

| ACTIF | En milliers de Dirhams | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------|
| | 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. Crédances sur les établissements de crédit et assimilés | 5 632,95 | 1 972,89 |
| 3. Crédances sur la clientèle | 2 755 109,09 | 1 964 606,24 |
| . Crédances sur Mourabaha | 2 751 440,73 | 1 963 842,01 |
| . Crédances sur Salam | - | - |
| . Crédances 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 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 3 009 820,58 | 2 202 532,82 |

| PASSIF | En milliers de Dirhams | |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------|
| | 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 |
| TOTAL DU PASSIF | 3 009 820,58 | 2 202 532,82 |

HORS BILAN AU 31/12/2021

| HORS BILAN | En milliers de Dirhams | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| ENGAGEMENTS DONNÉS | 21 050 | 35 299 |
| 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 | - | - |
| ENGAGEMENTS REÇUS | 2 806 | - |
| 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 |
| I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 86 548,04 | 58 085,44 |
| 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 ⁽¹⁾ et certificats de Sukuk | - | - |
| 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 | - |
| II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 7 169,26 | 4 782,90 |
| 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 |
| III.PRODUIT NET BANCAIRE | 79 378,78 | 53 302,53 |
| 15. Produits d'exploitation non bancaire | - | - |
| 16. Charges d'exploitation non bancaire | - | - |
| IV.CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION | 49 497,73 | 47 382,58 |
| V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES | 959,14 | 140,72 |
| VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES | 211,45 | - |
| VII.RÉSULTAT COURANT | 29 133,36 | 5 779,24 |
| VIII.RÉSULTAT AVANT IMPÔTS | 29 133,36 | 5 779,24 |
| 17. Impôts théoriques ⁽²⁾ | 432,74 | 348,51 |
| IX.RÉSULTAT APRÈS IMPÔTS | 28 700,61 | 5 430,72 |

(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

| DETTE | Secteur public | Entreprises financières | Secteur privé | En milliers de Dirhams | |
|--------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------|---------------|------------------------|------------------|
| | | | | Total 31/12/2021 | Total 31/12/2020 |
| DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS | | | | | |
| - Mourabaha ⁽¹⁾ | | | | | |
| - Salam | | | | | |
| - Autres financements participatifs | | | | | |
| TOTAL | | | NÉANT | | |
| Commentaires : | | | | | |
| (1) principalement les avances sur Mourabaha | | | | | |

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

| DÉPÔT D'INVESTISSEMENTS | Encours 31/12/2020 | Affectation des résultats | Dépôts collectés | Dépôts restitués | Autres variations | En milliers de Dirhams 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 | - | - | - | - | - | - |
| Réerves 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 |
| TOTAL | 130 540 | 6 614 | 262 061 | 180 262 | 2 968 | 213 018 |

* 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

| 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 |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------|
| | | | Exploitation bancaire | Exploitation 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 | |
| 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 | 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 sur opérations de l'exercice | Quote-part constaté en rémunération réservée | | | | |
| 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 | |
| TOTAL | 517 666 | 284 211 | 82 821 | 1 429 | 718 | 716 908 | 2 751 292 | |

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^{er} janvier 2008.

1. CONSOLIDATION

Périmètre de consolidation :

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

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

Ainsi, l'information est significative si son omission ou son inexactitude peut influencer les décisions économiques que les utilisateurs prennent sur la base des états financiers.

L'importance relative dépend de la taille de l'élément ou de l'erreur, jugée dans les circonstances particulières de son omission ou de son inexactitude.

Exclusion du périmètre :

Deux cas d'exception existent :

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

Regroupements d'entreprises :

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

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

Options retenues :

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

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

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

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

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

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

2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

Évaluation initiale :

Le coût d'acquisition du bien comporte :

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

Sont à exclure du coût d'acquisition :

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

Évaluation postérieure :

Modèle du coût :

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

Modèle de réévaluation :

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

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

Amortissement :

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

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

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

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

Options retenues :

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

Modèle d'évaluation :

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

COMPTES CONSOLIDÉS

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 ultérieures. Ce modèle ne peut être retenu que si les conditions suivantes sont réunies :

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

Amortissement :

Mode d'amortissement :

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

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

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

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

Pertes de valeur :

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

Options retenues :

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

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

La valeur résiduelle est estimée comme nulle.

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

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

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

5. CONTRATS DE LOCATION

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

PRINCIPES COMPTABLES DE LA NORME IFRS 16

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

Options retenues

MODALITÉS DE TRANSITION

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

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

EXEMPTIONS

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

DURÉE

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

TAUX D'ACTUALISATION

Le taux d'actualisation appliquée 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 Soglease et Eqdom. Le traitement comptable appliquée par le groupe Société Générale Marocaine de Banques dans le cadre de la consolidation est conforme aux IFRS.

6. CLASSEMENT ET ÉVALUATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SOUS IFRS9

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

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

6.1 CLASSEMENT DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS SOUS IFRS 9

La norme IFRS 9 prévoit 3 catégories d'actifs :

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

COMPTES CONSOLIDÉS

6.1.1 Critères de classement sous IFRS9

La classification IFRS 9 dépend de 2 critères cumulatifs :

■ Caractéristiques du produit (SPPI ou non SPPI) :

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

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

La norme IFRS 9 distingue trois modèles de gestion :

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

6.1.2 Instruments de capitaux propres

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

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

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

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

6.1.3 Dérivés (hors couverture)

Aucun changement induit par la norme IFRS 9.

6.1.4 Passifs financiers sous IFRS 9

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

Les catégories comptables disponibles :

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

6.2 DÉPRÉCIATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SOUS IFRS 9

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

6.2.1 Principaux changements

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

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

6.2.2 Modèle de dépréciation

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

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

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

6.2.3 Méthodologie de classification sur les périmètres Retail

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

■ Pour les impayés de crédits amortissables :

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

■ Pour les dépassements d'autorisations de découvert :

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

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

6.2.4 Méthodologie de classification sur les périmètres Non retail

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

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

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

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

■ Un critère qualitatif: qui résulte de la relation commerciale directe avec le client (exemple : baisse significative des revenus, forte dépréciation de la valeur des actifs, dépassements répétés d'une autorisation de crédit, changement significatif de l'actionnariat ou de la direction de l'entreprise).

■ Des critères quantitatifs discutés lors de comités des sensibles dont le but est de décider l'entrée/sortie en sensible des contreparties Non Retail.

Application au 1^{er} janvier 2018

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

7. PROVISIONS

7.1 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

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

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

Évaluation :

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

Critères de constitution d'une PRC :

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

Options retenues :

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

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

7.2 IFRIC 21 « TAXES »

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

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

7.3 IFRIC 23 « INCERTITUDES RELATIVES AUX TRAITEMENTS FISCAUX »

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

Cette incertitude doit être reflétée dans les comptes consolidés.

Méthode de transition :

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

COMPTES CONSOLIDÉS

8. GOODWILL

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

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

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

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

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

Options retenues :

L'amortissement 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'intérêsement 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'intérêsement, les primes et rémunérations différencées.
- 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 reclasés 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 bilançables comptables et les valeurs bilançables fiscales ;
- le résultat sociale et le résultat fiscal ;
- le résultat social et le résultat IAS.

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

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

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

L'actualisation est interdite

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

COMPTES CONSOLIDÉS

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31/12/2021

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2021

| ACTIF | En milliers de Dirhams | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Caisse et banques centrales | 3019748 | 3303755 |
| Actifs financiers disponibles à la vente | - | - |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 2641495 | 2372003 |
| - Actifs financiers détenus à des fins de transactions | 2146229 | 2026415 |
| - Autres Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 495266 | 345588 |
| 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 | 2613570 | 3054903 |
| Prêts et créances sur la clientèle et assimilés au coût amorti | 87932953 | 88999154 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | - | - |
| Titres au coût amorti | 7721749 | 7094151 |
| Actifs d'impôts courants | 793377 | 960963 |
| Actifs d'impôts différés | 1789385 | 1663600 |
| Comptes de régularisation et actifs divers | 664629 | 940455 |
| Actifs non courants destinés à être cédés | - | - |
| Participations dans les entreprises mises en équivalence | 445629 | 405978 |
| Immeubles de placement | - | - |
| Immobilisations corporelles | 2088786 | 2229311 |
| Immobilisations incorporelles | 881991 | 563357 |
| Écarts d'acquisition | 291692 | 291692 |
| TOTAL ACTIF | 110885004 | 111879323 |

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ AU 31/12/2021

| | En milliers de Dirhams | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Intérêts et produits assimilés | 4740934 | 5003237 |
| Intérêts et charges assimilés | -1054068 | -1376196 |
| MARGE D'INTÉRÊT | 3686866 | 3627042 |
| + Commissions (produits) | 1502025 | 1492424 |
| + Commissions (chargees) | -226354 | -308690 |
| MARGE SUR COMMISSIONS | 1275671 | 1183734 |
| +/- Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette | - | - |
| +/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponible à la vente | - | - |
| +/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat | 70482 | 118517 |
| Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction | 49996 | 91588 |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat | 20486 | 26929 |
| +/- 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 | 1324 | 2857 |
| +/- 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 | 202532 | 122130 |
| - Charges des autres activités | -126104 | -61647 |
| Produit net bancaire | 5110770 | 4992633 |
| - Charges générales d'exploitation | -2230374 | -2324338 |
| - Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | -331020 | -284608 |
| Résultat brut d'exploitation | 2549376 | 2383687 |
| - Coût du risque de crédit | -1216290 | -1133066 |
| Résultat d'exploitation | 1333086 | 1250620 |
| +/- Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence | 49197 | 53657 |
| +/- Gains ou pertes nets sur autres actifs | 32962 | 466 |
| +/- Variations de valeur des écarts d'acquisition | - | - |
| Résultat avant impôts | 1415245 | 1304744 |
| - Impôts sur les résultats | -581453 | -504301 |
| +/- Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession | - | - |
| RÉSULTAT NET | 833792 | 800443 |
| Intérêts minoritaires (ou participations ne donnant pas le contrôle) | -19259 | -31659 |
| RESULTAT NET PART DU GROUPE | 814533 | 768784 |

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 | 2152500 | 2050000 | 2050000 |
| Nombres d'actions | 20500 | 20500 | 20500 |
| Résultat part du groupe | 814533 | 768784 | 1176705 |
| Résultat par action (KMAD) | 40 | 38 | 57 |

COMMISSIONS NETTES AU 31/12/2021

| | En milliers de Dirhams | | |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|----------------|
| | Produits | Charges | Net |
| Commissions nettes sur opérations avec les établissements de crédit | 1272863 | -226354 | 1046509 |
| avec la clientèle | - | - | - |
| | 585169 | -58109 | 527060 |
| Sur titres | 35109 | -5027 | 30082 |
| De change | 652585 | -163218 | 489366 |
| sur instruments financiers à terme et autres opérations hors bilan | - | - | - |
| Prestation de services bancaires et financiers | 229162 | - | 229162 |
| produits nets de gestion d'OPCVM | 12756 | - | 12756 |
| produits nets sur moyen de paiement | 159394 | - | 159394 |
| assurance | 2884 | - | 2884 |
| autres | 54128 | - | 54128 |
| PRODUITS NETS DE COMMISSIONS | 1502025 | -226354 | 1275671 |

| PASSIF | En milliers de Dirhams | |
|---------------------------------------------------------------|------------------------|------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Banques centrales, trésor public, service des chèques postaux | - | - |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 41789 | 55852 |
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction | 41789 | 55852 |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | - | - |
| Instruments dérivés de couverture | - | - |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 2309756 | 3400320 |
| Dettes envers la clientèle | 69467614 | 67280643 |
| Titres de créance émis | 15057046 | 1718856 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | - | - |
| Passifs d'impôt exigible | 1165883 | 1211082 |
| Passifs d'impôt différé | 735699 | 684081 |
| Comptes de régularisation et autres passifs | 4512062 | 4602060 |
| Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés | - | - |
| Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance | - | - |
| Provisions | 1284327 | 1204578 |
| Subventions et fonds assimilés | - | - |
| Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie | 2881749 | 3257976 |
| Capitaux propres | 13429079 | 12993875 |
| Capital et réserves liées | 10934113 | 10533284 |
| Réserves consolidées | 1661174 | 1660149 |
| - Part du groupe | 983333 | 945680 |
| - Part des minoritaires | 677841 | 714469 |
| Gains ou pertes latents ou différés | - | - |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | - | - |
| - Part du groupe | - | - |
| - Part des minoritaires | - | - |
| Résultat de l'exercice | 833792 | 800443 |
| - Part du groupe | 814533 | 768784 |
| - Part des minoritaires | 19259 | 31659 |
| TOTAL PASSIF | 110885004 | 111879323 |

MARGE D'INTÉRÊTS AU 31/12/2021

| | En milliers de Dirhams | | |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Produits |
| Opérations avec la clientèle | 4535984 | 386227 | 4149757 |
| Comptes et prêts/emprunts | 4026486 | 368800 | 4191484 |
| Opérations de pensions | - | 112 | -112 |
| Opérations de location-financement | 509498 | 17315 | 492183 |
| Opérations interbancaires | 204950 | 667841 | 462891 |
| Comptes et prêts/emprunts | 23613 | 644125 | -620512 |
| Opérations de pensions | 181337 | 23716 | 157621 |
| 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 | - | - | - |
| TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES D'INTÉRÊTS OU ASSIMILÉS | 4740934 | 1054068 | 3686866 |
| | | | 5 003 237 |
| | | | 1 376 196 |
| | | | 3 627 042 |

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

| | En milliers de Dirhams | | |
|---------------------------------------------|------------------------|-----------------|-----------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 |
| Comptes ordinaires créditeurs | 53226201 | 5022355 | 526879 |
| Comptes à terme | 5304134 | 5879305 | 582412 |
| Comptes d'épargne à taux administré | 10128514 | 1007860 | 1782877 |
| Bons de caisse | 808765 | 1100122 | 896080 |
| Opérations de pension | - | - | - |
| TOTAL DES DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE | 69467614 | 67280643 | 69467614 |

IMMOBILISATIONS AU 31/12/2021

| | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | |
|--|------------|--|------------|--|
| | | | | |

COMPTES CONSOLIDÉS

INFORMATION SECTORIELLE AU 31/12/2021

| | 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 |
| RÉSULTAT NET PART DU GROUPE | 649 176 | 165 357 | 814 533 |

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 |
| Actifs d'impôts courants et différés | 2 582 761 | 2 624 562 |
| Passifs d'impôt exigible | 1 165 883 | 1 211 082 |
| Passifs d'impôt différé | 735 699 | 684 081 |
| Passifs d'impôts courants et différés | 1 901 582 | 1 895 163 |

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 | - | - |
| TOTAL DES PRÊTS CONSENTEIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS AVANT DÉPRÉCIATION | 2 616 206 | 3 058 241 |
| 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 | - | - |
| TOTAL DES PRÊTS CONSENTEIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS NETS DE DÉPRÉCIATION | 2 613 570 | 3 054 903 |

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 |
| TOTAL DES PRÊTS CONSENTEIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AVANT DÉPRÉCIATION | 99 614 677 | 100 074 898 |
| 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 |
| TOTAL DES PRÊTS CONSENTEIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE NETS DE DÉPRÉCIATION | 87 932 953 | 88 999 154 |

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 | COURTAUGE 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 |
| Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat | 495 266 | 345 588 |

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES AU 31/12/2021

| | 31/12/2020 | Dotation | Reprise disponible | Reprise utilisée | Autres variations | 31/12/2021 |
|----------------------------------------------------------------|------------------|----------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Provisions pour engagement par signature | 403 083 | 66 910 | 41 386 | -89 985 | 5 | 421 398 |
| Bucket 1 | 51 578 | 536 | -161 | | 2 | 51 955 |
| Bucket 2 | 20 528 | 9 068 | | | 2 | 29 598 |
| Bucket 3 | 33 0977 | 57 306 | 41 547 | -89 985 | - | 339 845 |
| Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires | 509 850 | 60 863 | -2 7842 | | 4 141 | 547 012 |
| Autres provisions pour risques et charges | 291 645 | 53 004 | -8 240 | -26 131 | 5 639 | 315 917 |
| Provisions pour risques et charges | 1 204 578 | 180 777 | 5 304 | -116 116 | 9 785 | 1 284 327 |

Un facteur forward looking a été intégré sur la base de probabilité d'occurrence de scénarios de sortie de crise et de scénario 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 |
| Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements | 986 292 | 1 056 936 |
| +/- 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 |
| - Impôts versés | -572 567 | -530 402 |
| Diminution/(augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles | -2 278 977 | -3 658 882 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle | 122 814 | -1 297 139 |
| +/- 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 |
| Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement | -733 518 | -324 066 |
| +/- 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 |
| Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement | -645 107 | -370 242 |
| Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie | 6 541 | -43 089 |
| Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | -1 249 270 | -2 034 536 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture | 4 618 665 | 6 653 401 |
| Caisse, banques centrales, ccp (actif & passif) | 3 303 755 | 5 245 1 |

COMPTES CONSOLIDÉS

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

| 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 | En milliers de Dirhams 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 | -1612 | -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 | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION | | |
| 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 | | |
| 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 | | |
| 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) |
| Valeur brute | 42 658 5 | 51 476 |
| Amortissements et dépréciations | -81 315 | -42 728 |
| TOTAL IMMOBILIER | 345 270 | 8 748 |
| Valeur brute | 33 516 | 6 552 |
| Amortissements et dépréciations | -133 70 | -8 801 |
| TOTAL MOBILIER | 20 146 | -2 249 |
| 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 FINEMENTS 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 FINEMENTS 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

| | 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 crébiteurs 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 |

DETTE REPRESENTÉE PAR UN TITRE ET DETTES SUBORDONNÉES AU 31/12/2021

| | En milliers de Dirhams | |
| --- | --- | --- |
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |

<tbl_r cells="3" ix="2" maxcspan="1" maxrspan="1" used

COMPTES CONSOLIDÉS

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

| | Produits | 31/12/2021 Charges | Net | Produits | 31/12/2020 Charges | Net | En milliers de Dirhams |
|------------------------------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|----------------|-----------------------|---------------|------------------------|
| Produits nets de l'assurance | - | - | - | - | - | - | - |
| Produits nets des immeubles de placement | - | - | - | - | - | - | - |
| Produits nets des immobilisations en location simple | -71 | - | -71 | 1 109 | - | - | 1 109 |
| Produits nets de l'activité de promotion immobilière | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres produits | 202 603 | -126 104 | 76 499 | 121 021 | -61 647 | 59 374 | |
| Total | 202 532 | -126 104 | 76 428 | 122 130 | -61 647 | 59 483 | |

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 |
| Charges générales d'exploitation | -2 561 394 | -2 608 946 |

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 |
| Charge nette d'impôt sur les bénéfices | -581 453 | -504 301 |

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 Structuraux, 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 structuraux ;
- 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 :

- Déetecte 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.
- Déetecte les engagements à classer en créances sensibles en vue d'en assurer un suivi rapproché.
- Déetecte 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.
- Audit 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'apprecier 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 différée 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 différée se transforme donc en risque de livraison immédiat.

COMPTES CONSOLIDÉS

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^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2021



7, Boulevard Driss Sioui
20 160 Casablanca
Maroc



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

GROUPE SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION PROVISOIRE CONSOLIDÉE

EXERCICE DU 1^{ER} 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^{er} 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 Sioui - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 66 70

Faïcal M'HOUAR
Associé

DELOITTE AUDIT

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohamed Ben Abdallah
Tour Noire III, 20 300 Casablanca
Tél: 05 22 22 40 35 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 40 78 / 47 59

Sakina BENSOUDA KORACHI
Associée

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

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2021

| ACTIF (En M EUR) | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 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 |
| Total * | 1 464 449 | 1 444 404 |

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

| PASSIF (En M EUR) | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 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 |
| Total dettes * | 1 393 586 | 1 377 392 |
| Capitaux propres | | |
| Capitaux propres part du Groupe | | |
| 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) |
| Sous-total * | 65 719 | 63 472 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | (652) | (1 762) |
| Sous-total capitaux propres part du Groupe * | 65 067 | 61 710 |
| Participations ne donnant pas le contrôle * | 5 796 | 5 302 |
| Total capitaux propres * | 70 863 | 67 012 |
| Total * | 1 464 449 | 1 444 404 |

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

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

| (En M EUR) | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 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) |
| Résultat net des opérations financières | 5 723 | 2 851 |
| 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) |
| Produit net des activités d'assurance | 2 238 | 2 124 |
| Produits des autres activités | 12 237 | 11 471 |
| Charges des autres activités | (10 438) | (9 723) |
| Produit net bancaire | 25 798 | 22 113 |
| 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) |
| Résultat brut d'exploitation | 8 208 | 5 399 |
| Coût du risque | (700) | (3 306) |
| Résultat brut d'exploitation | 7 508 | 2 093 |
| 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) |
| Résultat avant impôts | 8 035 | 1 400 |
| Impôts sur les bénéfices | (1 697) | (1 204) |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 6 338 | 196 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 697 | 454 |
| Résultat net part du Groupe | 5 641 | (258) |
| Résultat par action | 5,97 | (1,02) |
| Résultat dilué par action | 5,97 | (1,02) |

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

| (En M EUR) | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 6 338 | 196 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui seront reclasés ultérieurement en résultat | 930 | (1 353) |
| Ecart de conversion | 1 457 | (1 776) |
| Réévaluation des instruments de dettes à la juste valeur par capitaux propres | (318) | 247 |
| Ecart de réévaluation de la période | (294) | 317 |
| Reclassement en résultat | (24) | (70) |
| Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente | (292) | 117 |
| Ecart de réévaluation de la période | (269) | 123 |
| Reclassement en résultat | (23) | (6) |
| Réévaluation des instruments dérivés de couverture | (36) | 154 |
| Ecart de réévaluation de la période | 6 | 138 |
| Reclassement en résultat | (42) | 16 |
| Impôts liés | 119 | (95) |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui ne seront pas reclasés ultérieurement en résultat * | 191 | (98) |
| Ecart actuariel 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 |
| Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres * | 1 121 | (1 451) |
| Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres * | 7 459 | (1 255) |
| 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.

Banque Offshore

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

BILAN AU 31/12/2021

| ACTIF | (en KUSD) | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| 1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 66 | 37 |
| 2. Crédances sur les établissements de crédit et assimilés | 40 598 | 41 184 |
| . À vue | 40 598 | 41 184 |
| . À terme | - | - |
| 3. Crédances 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. Crédances acquises par affacturage | - | - |
| 5. Titres de transaction et de placement | - | - |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées | - | - |
| . Autres titres de créance | - | - |
| . Titres de propriété | - | - |
| 6. Autres actifs | 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. Crédances subordonnées | - | - |
| 10. Immobilisations données en crédit-bail et en location | - | - |
| 11. Immobilisations incorporelles | 449 | 564 |
| 12. Immobilisations corporelles | - | - |
| TOTAL DE L'ACTIF | 131 069 | 132 719 |

HORS BILAN AU 31/12/2021

| HORS BILAN | (en KUSD) | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| ENGAGEMENTS DONNÉS | 6 539 | 9 336 |
| 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 | - | - |
| ENGAGEMENTS REÇUS | 125 100 | 151 730 |
| 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'Etat 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 |
| I - PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 3 103 | 3 603 |
| 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 |
| II - CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 518 | 927 |
| 8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit | 478 | 884 |
| 9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle | - | - |
| 10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis | - | - |
| 11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | - | - |
| 12. Autres charges bancaires | 40 | 42 |
| III - PRODUIT NET BANCAIRE | 2 585 | 2 676 |
| 13. Produits d'exploitation non bancaire | - | - |
| 14. Charges d'exploitation non bancaire | - | - |
| IV - CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION | 1 651 | 1 416 |
| 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 |
| V - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES | 202 | 281 |
| 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 |
| VI - REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES | 200 | - |
| 23. Reprières de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 100 | - |
| 24. Récupérations sur créances amorties | - | - |
| 25. Autres reprises de provisions | 100 | - |
| VII - RÉSULTAT COURANT | 932 | 979 |
| 26. Produits non courants | 34 | 149 |
| 27. Charges non courantes | - | - |
| VIII - RÉSULTAT AVANT IMPÔTS | 966 | 1 127 |
| 28. Impôts sur les résultats | 359 | 521 |
| IX - RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 607 | 606 |
| TOTAL PRODUITS | 3 337 | 3 752 |
| TOTAL CHARGES | 2 730 | 3 146 |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 607 | 606 |

| PASSIF | (en KUSD) | |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| | 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 créateurs | 93 534 | 82 040 |
| . Comptes d'épargne | - | - |
| . Dépôts à terme | - | - |
| . Autres comptes créateurs | 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. Réerves 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 |
| TOTAL DU PASSIF | 131 069 | 132 719 |

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 LIMITÉ 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^{er} 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 42 34 05
Fax : 05 22 42 34 00
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) | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| I - Tableau de formation des résultats | | |
| 1.(+) Intérêts et produits assimilés | 1 664 | 2 496 |
| 2.(-) Intérêts et charges assimilées | 478 | 884 |
| MARGE D'INTÉRÊT | 1 186 | 1 612 |
| 3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | - | - |
| 4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | - | - |
| Résultat des opérations de crédit-bail et de location | - | - |
| 5.(+) Commissions perçues | 1 374 | 991 |
| 6.(-) Commissions servies | - | - |
| Marge sur commissions | 1 374 | 991 |
| 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 | - | - |
| Résultat des opérations de marché | 25 | 75 |
| 11.(+) Divers autres produits bancaires | - | 0 |
| 12.(-) Diverses autres charges bancaires | - | 2 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 2 585 | 2 676 |
| 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 | 1 651 | 1 416 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 934 | 1 260 |
| 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 |
| RÉSULTAT COURANT | 932 | 979 |
| RÉSULTAT NON COURANT | 34 | 149 |
| 19.(-) Impôts sur les résultats | 359 | 521 |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 607 | 606 |
| II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT | | |
| (+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE | 607 | 606 |
| 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 | - | - |
| (+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT | 724 | 984 |
| 31.(-) Bénéfices distribués | -606 | -635 |
| (+) AUTOFINANCEMENT | 117 | 349 |

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 31/12/2021

| | (en KUSD) | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| 1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus | 3 103 | 3 603 |
| 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 | -1 533 | -1 320 |
| 7.(-) Impôts sur les résultats versés | - | - |
| I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges | 1 053 | 1 357 |
| Variation des : | | |
| 8.(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés | - | - |
| 9.(-) Créances sur la clientèle | 1 044 | -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 | -9 757 | 47 856 |
| 14.(+) Dépôts de la clientèle | 8 106 | -9 575 |
| 15.(+) Titres de créance émis | - | - |
| 16.(+) Autres passifs | -330 | -1 554 |
| II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation | -1 004 | -59 646 |
| III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II) | 49 | -58 289 |
| 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 | - | - |
| IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | - | -38 |
| 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 |
| V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | -606 | -635 |
| VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+ IV +V) | -558 | -58 962 |
| VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE | 41 221 | 100 183 |
| VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE | 40 663 | 41 221 |