

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

Deloitte

288, Bd Zerkouni
20 000 Casablanca
Maroc

SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

Deloitte Audit
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Aux Actionnaires de la
SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES
55, Bd Abdelmoumen
Casablanca

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société Générale Marocaine de Banques, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 14.238.867 dont un bénéfice net de KMAD 922.856.

Responsabilité de la direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalies significatives, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité des auditeurs

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonference, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société Générale Marocaine de Banques au 31 décembre 2018 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Directoire destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Conformément aux dispositions de l'article 172 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée, nous portons à votre connaissance qu'au cours de l'exercice 2018, la banque a procédé à une prise de participation supplémentaire de 34,95% dans EQDOM portant la participation à 53,72%.

Casablanca, le 29 avril 2019

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON



FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
International
47, rue Allal Ben Abdellah - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 66 70

Faïçal MEKOUE
Associé

DELOITTE AUDIT



Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkouni
- CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 70

Sakina BENSOUDA-KORACHI
Associée

Deloitte Audit
For Identification Only

Code ligne	ACTIF	31/12/2018	31/12/2017
A110	Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	4 216 071	4 453 517
A210	Créances sur les établissements de crédit et assimilés	10 193 266	9 202 106
A211	. A vue	3 053 895	2 680 069
A212	. A terme	7 139 371	6 522 037
B110	Créances sur la clientèle	61 523 182	60 044 566
B111	. Crédits de trésorerie et à la consommation	19 374 604	18 279 796
B112	. Crédits à l'équipement	17 947 898	18 120 924
B113	. Crédits immobiliers	19 969 878	19 467 407
B119	. Autres crédits	4 230 802	4 176 439
B230	Créances acquises par affacturage	1 879 858	903 459
D110	Titres de transaction et de placement	5 459 719	4 504 961
D111	. Bons du Trésor et valeurs assimilées	5 424 885	4 452 097
D112	. Autres titres de créance	34 812	52 808
D113	. Certificat de SUKUK	0	0
D113	. Titres de propriété	22	56
E110	Autres actifs	1 278 232	643 046
F110	Titres d'investissement	0	0
F111	. Bons du Trésor et valeurs assimilées	0	0
F112	. Autres titres de créance	0	0
F112	. Certificat de SUKUK	0	0
F210	Titres de participation et emplois assimilés	1 836 157	1 321 728
	. Participation dans les entreprises liées	1 655 042	1 100 936
	. Autres titres de participation et emplois assimilés	181 116	220 792
	. Titres de Moudaraba et Moucharaka	0	0
F310	Créances subordonnées	0	0
	Dépôts d'investissement placés	0	0
F410	Immobilisations données en crédit-bail et en location	0	0
	Immobilisations données en Ijara		
F510	Immobilisations incorporelles	428 511	342 005
F610	Immobilisations corporelles	1 213 242	1 232 506
T001	Total de l'Actif	88 028 239	82 647 894

Deloitte Audit
For Identification Only

MAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Code ligne	PASSIF	31/12/2018	31/12/2017
G110	Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	0	0
G210	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	426 899	1 384 932
G211	. A vue	268 584	1 007 969
G212	. A terme	158 315	376 963
J110	Dépôts de la clientèle	63 651 259	61 755 880
J111	. Comptes à vue créditeurs	43 581 811	42 002 563
J112	. Comptes d'épargne	9 713 566	9 587 878
J113	. Dépôts à terme	6 620 589	7 270 766
J119	. Autres comptes créditeurs	3 735 293	2 894 673
K110	Titres de créance émis	6 856 705	3 772 260
K111	. Titres de créance négociables	6 856 705	3 772 260
K112	. Emprunts obligataires	-	-
K119	. Autres titres de créance émis	-	-
L110	Autres passifs	2 040 261	1 905 380
M110	Provisions pour risques et charges	814 249	938 540
M210	Provisions réglementées	-	-
M310	Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
M410	Dettes subordonnées	4 104 449	3 392 342
	Dépôts d'investissement reçus	-	-
M510	Ecarts de réévaluation	-	-
M530	Réserves et primes liées au capital	7 161 560	6 687 321
M610	Capital	2 050 000	2 050 000
M710	Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
M810	Report à nouveau (+/-)	2	1
M850	Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
M910	Résultat net de l'exercice (+/-)	922 856	761 238
T002	Total du Passif	88 028 239	82 647 894

HORS BILAN (Activité sociale)
AU 31/12/2018

Nom de l'établissement :SOCIETE GENERALE Marocaine de Banques

<u>I_01_2I_2I</u> Code établissement	<u>I_1_I_2_I</u> Date : Mois	<u>I_2I_0_I1_8I</u> An	<u>I_0_I_3_I6_I</u> Code document	<u>I_3_I</u> Code monnaie	<u>I_1_I</u> Folio
---	---------------------------------	---------------------------	--------------------------------------	------------------------------	-----------------------

en milliers de DH

Code ligne	HORS BILAN	31/12/2018	31/12/2017
H010	<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>	22 142 989	21 525 563
H011	Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
H012	Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	4 635 794	3 419 813
H015	Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	5 044 587	5 137 458
H016	Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	12 462 608	12 968 292
H017	Titres achetés à réméré	-	-
H018	Autres titres à livrer	-	-
H020	<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>	13 350 714	10 166 957
H021	Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 095 250	1 118 850
H025	Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	8 698 411	7 038 377
H026	Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	3 557 053	2 009 730
H027	Titres vendus à réméré	-	-
H028	Titre de Mousharaka et Moudaraba à recevoir	-	-
H029	Autres titres à recevoir	-	-

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE

4/12

Nom de l'établissement : SGMB

Au : 31/12/2018

Code Ligne	PRODUITS	MONTANTS	Code Ligne	CHARGES	MONTANTS
P000	<u>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</u>		5 311 560 026,64	C000 CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 246 985 938,08
P100	<u>Produits sur opérations avec les établits de crédit et ass.</u>		242 356 711,28	C100 Charges sur opérations avec les établits de crédit et ass.	32 174 432,45
P110	Intérêts sur cptes des Bques cent, Trésor pub et Serv des chèqu post	5 655 802,09	C110	Intérêts sur cptes des Bques cent, Trésor pub et Serv des chèqu post	0,00
P120	Intérêts sur cptes ordinaires des EC et assimilés	17 928 759,30	C120	Intérêts sur cptes ordinaires des EC et assimilés	4 268 362,91
P130	Intérêts sur valeurs reçues en pension, prêts et autres cptes débiteurs	215 628 075,24	C130	Intérêts sur valeurs données en pension, emprunts et autres cptes crééd.	14 383 840,47
P131	Intérêts sur valeurs reçues en pension	87 788,12	C131	Intérêts sur valeurs données en pension	12 701 157,59
P132	Intérêts sur comptes et prêts de trésorerie	101 248 977,42	C132	Intérêts sur comptes et emprunts de trésorerie	1 682 682,88
P133	Intérêts sur prêts financiers	114 291 309,70	C133	Intérêts sur emprunts financiers	0,00
P139	Intérêts sur autres comptes débiteurs	0,00	C139	Intérêts sur autres comptes créditeurs	0,00
P140	Intérêts sur opérations internes au réseau doté d'un organe central	0,00	C140	Intérêts sur opérations internes au réseau doté d'un organe central	0,00
P150	Intérêts sur opé avec le siège, les succursales et les agences à l'étranger	0,00	C150	Intérêts sur opé avec le siège, les succursales et les agences à l'étranger	0,00
P160	Commissions sur engagts de financement en fav. des EC et assimilés	0,00	C160	Commissions sur engagts de financement reçus d'EC et assimilés	1 637 932,13
P170	Commissions sur engagts de garantie donnés d'ordre d'EC et assimilés	2 937 194,99	C170	Commissions sur engagts de garantie reçus d'EC et assimilés	7 596 361,71
P190	Autres produits d'intérêts sur opérations avec les EC	206 879,66	C190	Autres charges d'intérêts sur opérations avec les EC et ass.	4 287 935,23
P200	<u>Produits sur opérations avec la clientèle</u>		3 422 874 779,31	C200 Charges sur opérations avec la clientèle	404 520 433,63
P210	Intérêts sur comptes à vue débiteurs de la clientèle	563 634 046,44	C210	Intérêts sur comptes à vue créditeurs de la clientèle	7 419 875,39
P221	Intérêts sur crédits de trésorerie	382 137 992,74	C211	Intérêts sur comptes d'épargne	174 877 907,17
P222	Intérêts sur crédits à l'équipement	945 166 300,30	C212	Intérêts sur dépôts à terme	203 364 243,12
P223	Intérêts sur crédits à la consommation	276 162 623,36	C230	Intérêts sur autres dettes envers la clientèle	4 019 222,77
P224	Intérêts sur crédits immobiliers	963 897 511,52	C231	Intérêts sur valeurs données en pension	4 019 222,77
P225	Intérêts sur créances acquises par affacturage	0,00	C232	Intérêts sur emprunts de trésorerie	0,00
P230	Intérêts sur autres créances sur la clientèle	48 357 762,77	C233	Intérêts sur emprunts financiers	0,00
P231	Intérêts sur valeurs reçues en pension	0,00	C260	Commissions sur engagts de financement reçus de la clientèle	0,00
P232	Intérêts sur prêts de trésorerie	0,00	C270	Commissions sur engagts de garantie reçus de la clientèle	0,00
P233	Intérêts sur prêts financiers	0,00	C290	Autres charges d'intérêts sur opérations avec la clientèle	14 839 185,18
P239	Intérêts sur diverses autres créances	48 357 762,77			
P260	Commissions sur engagts de finant en faveur de la clientèle	94 743 295,37	C310	Charges sur opérations sur titres	179 193 712,49
P270	Commissions sur engagts de garantie donnés d'ordre de la clientèle	49 067 445,63	C311	Perdes sur titres de transaction	16 338 326,70
P290	Autres produits d'intérêts sur opérations avec la clientèle	99 707 801,18	C312	Etalement de la prime sur titres de placement	0,00
			C313	Etalement de la prime sur titres d'investissement	0,00
			C314	Charges sur titres de créance émis	162 855 385,79
			C315	Moins-values de cession sur titres de placement	0,00
			C319	Autres charges sur opérations sur titres	0,00

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE

5/12

Nom de l'établissement : SGMB

Au : 31/12/2018

Code Ligne	PRODUITS	Montants	Code Ligne	CHARGES	Montants	
	Code établissement			Date	Code document	Code monnaie
	022			Décembre	050	3
P310	<u>Intérêts et produits assimilés sur titres de créance</u>		164 223 413,80	C400	Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	0,00
P311	Gains sur titres de transaction	53 227 237,29	C410	Charges sur immo en crédit-bail et en location avec option d'achat	0,00	
P312	Intérêts sur titres de placement - Titres de créance	110 996 176,51	C411	Dotations aux amortissements des immo en crédit-bail	0,00	
P313	Étalement de la décote sur titres de placement	0,00	C412	Dotations aux provisions pour dépréciation des immo en crédit-bail	0,00	
P314	Intérêts sur titres d'investissement	0,00	C413	Moins-values de cession sur immo en crédit-bail	0,00	
P315	Étalement de la décote sur titres d'investissement	0,00	C419	Autres charges sur immo en crédit-bail	0,00	
P316	Produits sur titres de créance émis	0,00	C420	Charges sur immobilisations en location simple	0,00	
P317	Plus-values de cession sur titres de placement	0,00	C421	Dotations aux amortissements des immo en location simple	0,00	
P318	Autres produits d'intérêt sur opérations sur titres	0,00	C422	Dotations aux provisions pour dépréciation des immo en location simple	0,00	
P340	<u>Produits sur titres de propriété</u>		224 396 575,68	C423	Moins-values de cession sur immo en location simple	0,00
P341	Produits sur titres de placement - Titres de propriété	0,00	C429	Autres charges sur immo en location simple	0,00	
P342	Produits sur titres de participation et emplois assimilés	224 396 575,68	C600	<u>Autres charges bancaires</u>	631 097 359,51	
P400	<u>Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location</u>		0,00	C610	Charges sur moyens de paiement	49 855 239,08
P410	Produits sur immo en crédit-bail et en location avec option d'achat	0,00	C620	Autres charges sur prestations de service	5 526 148,78	
P411	Loyers	0,00	C630	Charges sur dettes subordonnées et fonds publics affectés	173 624 676,35	
P412	Reprises de provisions des immo en crédit-bail	0,00	C640	Charges sur engagements sur titres	0,00	
P413	Plus-values de cession sur immo en crédit-bail	0,00	C641	Perdes sur engagements sur titres	0,00	
P419	Autres produits sur immo en crédit-bail	0,00	C645	Commissions sur engagements sur titres	0,00	
P420	Produits sur immobilisations en location simple	0,00	C650	Charges sur produits dérivés	0,00	
P421	Loyers	0,00	C651	Perdes sur produits dérivés de taux d'intérêts	0,00	
P422	Reprises de provisions des immo en location simple	0,00	C652	Perdes sur produits dérivés de cours de change	0,00	
P423	Plus-values de cession sur immo en location simple	0,00	C653	Perdes sur produits dérivés d'autres instruments	0,00	
P429	Autres produits sur immo en location simple	0,00	C655	Commissions sur produits dérivés	0,00	
P500	<u>Commissions sur prestations de service</u>		615 744 739,17	C660	Charges sur opérations de change	278 983 298,06
P510	Commissions sur fonctionnement de comptes	149 901 111,93	C661	Perdes sur opérations de change	248 946 885,12	
P520	Commissions sur moyens de paiement	228 155 923,62	C665	Commissions sur opérations de change	30 036 412,94	
P530	Commissions sur opérations sur titres	12 172 279,04	C669	Diverses autres charges bancaires	123 107 997,24	
P540	Commissions sur titres en gestion ou en dépôt	32 288 770,54				
P550	Commissions sur prestations de service sur crédit	80 529 985,70				
P560	Commissions sur activités de conseil et d'assistance	4 159 820,00				
P570	Commissions sur ventes de produits d'assurance	3 417 078,70				
P590	Autres commissions sur prestations de service	105 119 769,64				

Deloitte Audit
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE

L'Institut de l'établissement : SGMB

31/12/2018

022 Code établissement

December Date

3 Code monnaie

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE

7/12

Nom de l'établissement : SGMB

Au : 31/12/2018

		022	Code établissement	050	Code document	3
		Décembre	Date	Décembre	Date	Code monnaie
Code Ligne	PRODUITS	MONTANTS		Code Ligne	CHARGES	MONTANTS
P950	PRODUITS NON COURANTS			65 431,42	C850 .Dotation aux amortisssis et aux prov des immo incorpo et corpo	233 900 368,16
P951	Reprises des amortissements non courants	0,00		C851 Dotations aux amortissements des immo. incorporelles	77 336 893,54	
P952	Reprises de provisions non courantes	0,00		C852 Dotations aux amortissements des immo. corporelles	156 563 474,62	
P959	Autres produits non courants	65 431,42		C853 Dotations aux provisions pour dépréciation des immo. incorporelles	0,00	
T035	TOTAL DES PRODUITS	6 846 111 821,34		C854 Dotations aux provisions pour dépréciation des immo. corporelles	0,00	
T036	<u>PERTE</u>			C910 <u>DOTATIONS AUX PROV ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUV.</u>	<u>2 202 602 704,15</u>	
				C911 Dotations aux provisions pour créances en souffrance	1 623 757 485,17	
				C912 Pertes sur créances irrécouvrables	368 758 196,74	
				C913 Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	90 426,30	
				C914 Dotations aux provisions pour dépréciation des immo. financières	133 671 694,00	
				C916 Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engts par signature	47 912 286,01	
				C917 Dotations aux provisions pour autres risques et charges	28 412 615,93	
				C918 Dotations aux provisions réglementées	0,00	
				C919 Dotations aux autres provisions	0,00	
					67 926,12	
					0,00	
					67 926,12	
				C950 <u>CHARGES NON COURANTES</u>	<u>358 826 049,00</u>	
				C951 Dotations non courantes aux amortissements	0,00	
				C952 Dotations non courantes aux provisions	67 926,12	
				C959 Autres charges non courants		
				C980 <u>IMPOTS SUR LES RESULTATS</u>	<u>5 923 255 819,94</u>	
				T037 <u>TOTAL DES CHARGES</u>		
				T038 <u>BENEFICE</u>	<u>922 856 001,40</u>	

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
DU 01 JANVIER AU 31 Décembre 2018

	en milliers de DH	
	31/12/2018	31/12/2017
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	5 316 860	4 916 736
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	249 233	256 461
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	3 422 876	3 315 854
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	110 996	126 912
4.Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk	224 396	205 453
5.Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	0	0
6.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	0	0
7.Produits sur immobilisations données en Ijara	0	0
8.Commissions sur prestations de service	608 866	558 626
9.Autres produits bancaires	700 493	453 430
10.Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus	0	0
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 247 075	1 002 846
11.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	32 174	10 287
12.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	404 520	436 504
13.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	336 480	255 114
14.Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	0	0
15.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	0	0
16.Charges sur immobilisaations données en Ijara	0	0
17.Autres charges bancaires	473 901	300 941
18.Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus	0	0
III.PRODUIT NET BANCAIRE	4 069 785	3 913 890
19.Produits d'exploitation non bancaire	85 519	92 033
20.Charges d'exploitation non bancaire	44 994	33 927
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	2 069 780	2 004 451
21.Charges de personnel	1 037 214	979 100
22.Impôts et taxes	45 963	45 864
23.Charges externes	733 227	733 102
24.Autres charges générales d'exploitation	19 475	38 083
25.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	233 901	208 302

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (suite)
DU 01 JANVIER AU 31 Mars 2018

	en Milliers Dhs	31/12/2018	31/12/2017
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES		2 202 512	2 323 059
26.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		1 671 669	2 123 562
27.Pertes sur créances irrécouvrables		368 758	60 724
28.Autres dotations aux provisions		162 085	138 773
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES		1 443 667	1 723 835
29.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		1 294 967	1 602 606
30.Récupérations sur créances amorties		27 062	20 543
31.Autres reprises de provisions		121 638	100 686
VII.RESULTAT COURANT		1 281 685	1 368 321
32.Produits non courants		65	42
33.Charges non courantes		68	223
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS		1 281 682	1 368 140
34.Impôts sur les résultats		358 826	606 902
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE		922 856	761 238
TOTAL PRODUITS		6 846 110	6 732 647
TOTAL CHARGES		5 923 255	5 971 409
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		922 856	761 238

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

		en milliers de DH
	31/12/2018	31/12/2017
1.(+) Intérêts et produits assimilés	3 776 663	3 699 221
2.(-) Intérêts et charges assimilées	775 438	701 905
MARGE D'INTERET	3 001 225	2 997 316
3.(+) Produits sur financements participatifs	-	-
4.(-) Charges sur financements participatifs	-	-
MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-
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	690 753	632 199
10.(-) Commissions servies	85 416	36 798
Marge sur commissions	605 337	595 401
11.(±) Résultat des opérations sur titres de transaction	36 889	3 617
12.(±) Résultat des opérations sur titres de placement	5 211	19 147
13.(±) Résultat des opérations de change	309 971	205 771
(+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DEPOTS D'INVESTISSEMENT	-	-
Résultat des opérations de marché	352 071	228 535
14.(+/-) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Mouscharaka	-	-
15.(+) Divers autres produits bancaires	234 261	215 844
16.(-) Diverses autres charges bancaires	123 108	123 212
PRODUIT NET BANCAIRE	4 069 786	3 913 884
17.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	132 080	6 978
18.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	83 927	85 055
19.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	44 994	33 927
20.(-) Charges générales d'exploitation	2 069 781	2 004 451
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 906 858	1 967 539
21.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	718 398	561 137
22.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	93 225	38 087
RESULTAT COURANT	1 281 685	1 368 315
RESULTAT NON COURANT	-	181
23.(-) Impôts sur les résultats	358 826	606 902
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	922 856	761 238

ETAT DES SOLDES DE GESTION (suite)
DU 01 JANVIER AU 31 Décembre 2018

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	en milliers de DH	31/12/2018	31/12/2017
(±) RESULTAT NET DE L'EXERCICE		922 856	761 238
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations			
incorporelles et corporelles	233 901	208 302	
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	133 672	0	
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	0	129 453	
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	0	0	
24.(+) Dotations non courantes	0	0	
25.(-) Reprises de provisions	110 136	90 206	
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	6 490	36 541	
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	0	0	
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	1 592	6 978	
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	0	0	
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	0	0	
(±) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		1 172 211	965 268
31.(-) Bénéfices distribués		287 000	205 000
(±) AUTOFINANCEMENT		885 211	760 268

*Deloitte Audit
For Identification Only*

*FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION*

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

en milliers de DH

	31/12/2018	31/12/2017
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	6 514 370	6 420 772
2.(+) Récupérations sur créances amorties	27 062	20 543
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	77 678	48 802
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	3 449 678	3 326 840
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	46 974	35 795
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	2 067 867	2 002 803
7.(-) Impôts sur les résultats versés	358 826	606 902
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	695 765	517 777
Variation des :		
8.(-) Crédances sur les établissements de crédit et assimilés	991 160	1 813 069
9.(-) Crédances sur la clientèle	2 455 015	4 073 433
10.(-) Titres de transaction et de placement	954 758	-918 369
11.(-) Autres actifs	1 467 218	-164 660
12.(+) Titres Moudaraba et Mousharaka	0	0
13.(-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	0	0
14.(+) Immobilisation données en Ijara	0	0
15.(+) Dépôts d'investissement placés auprès des EC et assimilés	0	0
16.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-958 033	440 692
17.(+) Dépôts de la clientèle	1 895 379	3 164 270
18.(+) Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	0	0
19.(+) Titres de créance émis	3 084 445	-287 108
20.(+) Autres passifs	973 009	464 710
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-873 351	-1 020 909
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	-177 586	-503 132
21.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	219 336	11 424
22.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	6 490	36 541
23.(-) Acquisition d'immobilisations financières	647 429	54 550
24.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	275 544	12 148
25.(+) Intérêts perçus	0	0
26.(+) Dividendes perçus	224 287	205 242
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-472 860	186 509
27.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	0	0
28.(+) Emission de dettes subordonnées	700 000	0
29.(+) Dépôts d'investissement reçus	0	0
30.(+) Emission d'actions	0	0
31.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	0	0
32.(-) Dépôts d'investissement remboursés	0	0
33.(-) Intérêts versés	0	0
34.(-) Rémunération versées sur DI	0	0
35.(-) Dividendes versés	287 000	205 000
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	413 000	-205 000
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	-237 445	-521 622
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	4 453 517	4 975 139
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	4 216 072	4 453 517

Etablissement : SOCIETE GENERALE Marocaine de Banques

ETAT A1

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

AU 31/12/2018

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT
UTILISATION DE LA MOYENNE PONDeree COMME METHODE D'EVALUATION DES TITRES DE PARTICIPATION ET LA METHODE FIFO POUR L'EVALUATION DES TITRES DE PLACEMENT.

Deloitte Audit
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ETAT DES DEROGATIONS

AU 31/12/2018

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

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

DU 1ER JANVIER 2018 AU 31 DECEMBRE 2018

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	Néant	Néant
II. Changements affectant les règles de présentation	Néant	Néant

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

AU 31 Décembre 2018

en milliers de DH

CREANCES		Banques au Maroc	établissements de crédit et assimilés au Maroc	Autres	établissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2018	Total 31/12/2017
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	3 252 678	0	324 869	1 911 800	5 489 347	4 558 539	
VALEURS RECUES EN PENSION							
- au jour le jour	0	0	0	0	0	0	799 962
- à terme	0	0	0	0	0	0	799 962
PRETS DE TRESORERIE	0	0	3 158 671	1 293 546	4 452 217	4 168 529	
- au jour le jour	0	0	39 925	736 544	776 469	751 462	
- à terme	0	0	3 118 746	557 002	3 675 748	3 417 067	
PRETS FINANCIERS	0	0	3 178 882	0	3 178 882	2 939 686	
PRETS DE TRESORERIE	0	0	0	0	0	0	0
- Mourabaha	0	0	0	0	0	0	0
- Salam	0	0	0	0	0	0	0
- Autres financements participatifs	0	0	0	0	0	0	0
AUTRES CREANCES	0	245 000	169 698	1 627	416 325	159 824	
INTERETS COURUS A RECEVOIR	0	0	29 173	0	29 173	31 474	
CREANCES EN SOUFFRANCE	0	0	0	0	0	0	0
- Dont creances en souffrance sur financements participatifs	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	3 252 678	245 000	6 861 293	3 206 972	13 565 944	12 658 014	

CREANCES SUR LA CLIENTELE
AU 31 DECEMBRE 2018

Etat B2

en milliers de DH

CREANCES	Secteur public	Secteur privé		31/12/2018	31/12/2017
		Entreprises financières	Entreprises non financières		
CREDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS DE TRESORERIE		746 039	965 962	13 061 252	443 635
- Comptes à vue débiteurs	196 039	1 056	5 785 252	443 635	<u>14 607 863</u>
- Crées commerciales sur le maroc	0	0	3 283 337	0	<u>6 425 982</u>
- Crédits à l'exportation	0	0	56 634	0	<u>3 283 337</u>
- Autres crédits de trésorerie	550 000	964 906	3 936 029	0	<u>56 634</u>
- Salam	0	0	0	0	<u>5 004 477</u>
- Autre financements participatifs de trésorerie	0	0	0	0	<u>0</u>
CREDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS LA CONSOMMATION					
- Crédits à la consommation	0	0	0	0	<u>4 117 598</u>
- Mourabaha à la consommation	0	0	0	0	<u>4 110 580</u>
- Mourabaha pour donneur d'ordre à la consommation	0	0	0	0	<u>0</u>
- Autre financements participatifs à la consommation	0	0	0	0	<u>0</u>
CREDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS A L'EQUIPEMENT					
- Crédits à l'équipement	6 823 547	0	10 958 610	1 637	<u>17 783 794</u>
- Mourabaha à l'équipement	6 823 547	0	10 958 610	636	<u>17 783 794</u>
- Mourabaha pour donneur d'ordre à l'équipement	0	0	0	1 001	<u>0</u>
- Autre financements participatifs à l'équipement	0	0	0	0	<u>0</u>
CREDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS IMMOBILIERS					
- Crédits immobiliers	0	0	2 641 847	17 256 436	<u>19 898 283</u>
- Mourabaha immobilière	0	0	2 641 847	16 746 467	<u>19 388 314</u>
- Mourabaha pour donneur d'ordre immobilière*	0	0	0	509 969	<u>509 969</u>
- Autres financements participatifs immobiliers	0	0	0	0	<u>0</u>
AUTRES CREDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS					
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE					
855 449	0	1 024 408	0	40 999	<u>1 075 807</u>
INTERETS COURUS A RECEVOIR					
0	0	0	0	0	<u>1 879 858</u>
CREANCES EN SOUFFRANCE					
- Crées pré-douteuses	0	<u>9</u>	<u>1 619 081</u>	<u>1 535 914</u>	<u>3 154 995</u>
- Dont créances pré-douteuses sur financements participatifs	0	0	181 774	792 494	<u>974 268</u>
- Crées douteuses	0	0	0	0	<u>0</u>
- Dont créances douteuses sur financements participatifs	0	0	0	261 080	<u>767 598</u>
- Crées compromises	0	0	0	0	<u>770 450</u>
- Dont créances compromises sur financements participatifs	0	0	0	482 340	<u>1 413 128</u>
TOTAL	8 425 036	965 962	30 340 007	23 672 035	60 948 039

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte & Touche
For Identification

**VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT
PAR CATEGORIE D'EMETTEUR**
DU 01 Janvier 2018 AU 31 Décembre 2018

Etat B3

TITRES	Etablissement de crédit et assimilés	Emetteurs privés		Total 31/12/2018	Total 31/12/2017
		Emetteurs financiers	non financiers		
TITRES COTES					
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	0	0	0	22	22
OBLIGATIONS	0	0	0	0	0
AUTRES TITRES DE CREANCE	0	0	0	0	0
CERTIFICATS DE SUKUK	0	0	0	0	0
TITRES DE PROPRIETE	0	0	0	22	22
TITRES NON COTES					
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	<u>34 812</u>	<u>5 424 885</u>	<u>0</u>	<u>5 459 697</u>	<u>4 504 905</u>
OBLIGATIONS	0	0	0	<u>5 424 885</u>	<u>4 452 097</u>
AUTRES TITRES DE CREANCE	34 812	0	0	0	<u>684</u>
CERTIFICATS DE SUKUK	0	0	0	<u>34 812</u>	<u>52 124</u>
TITRES DE PROPRIETE	0	0	0	0	0
TOTAL	34 812	5 424 885	0	22	5 459 719
					4 504 961

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT
31 / 12 / 2018

Etat B4

						en milliers de DH
TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	1 901 492	1 901 492	1 901 492	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
CERTIFICAT DE SUKUK	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PLACEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	3 468 728	3 554 385	3 355 050	89 837	4 180	4 180
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	34 812	36 412	33 483	1 600	-	-
CERTIFICAT DE SUKUK	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	186	22	186	-	163	163
TITRES D'INVESTISSEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
CERTIFICAT DE SUKUK	-	-	-	-	-	-
Deloitte Audit						
IDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION						

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

en milliers de DH

	ACTIF	31/12/2018	31/12/2017
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES			
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES			
DEBTITEURS DIVERS			
Sommes dues par l'Etat		<u>827 958</u>	<u>421 933</u>
Sommes dues par les organismes de prévoyance		703 313	316 979
Sommes diverses dues par le personnel		0	
Comptes clients de prestations non bancaires		866	2 187
Divers autres débiteurs		0	
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS			
COMPTES DE REGULARISATION			
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan		123 779	102 767
Comptes d'écart sur devises et titres		<u>1 560</u>	<u>1 370</u>
Résultats sur produits dérivés de couverture		<u>448 714</u>	<u>219 743</u>
Charges à répartir sur plusieurs exercices		26 030	31 859
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc		74	1 081
Produits à recevoir et charges constatées d'avance		3 133	3 103
Autres comptes de régularisation		179 437	0
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES			
TOTAL		1 278 232	643 046

FIDA ROC GRANT THORNTOM
POUR IDENTIFICATIONDeloitte Audit
For Identification Only

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS

AU 31 Décembre 2018

en milliers de DH

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en 30/06/2018	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
T043 A - Participations dans les entreprises liées				1 758 735	1 655 042				189 578
SOGELEASSE		250 600	100,00%	250 600	250 600	31/12/2016	800 210	17 841	42 000
SOGECAPITAL GESTION		1 000	99,99%	999	999	31/12/2016	24 557	23 449	23 450
INVESTIMA		105 000	56,61%	59 413	59 413	31/12/2016	212 994	16 905	8 071
INVESTIMENTAL BOURSE		300	100,00%	300	300	31/12/2016	40 960	24 094	22 500
SOGECOMTRACT		1 000	99,99%	999	999	31/12/2016	1 105	104	-
SOGECAPITAL PLACEMENT		50 000	100,00%	50 000	50 000	31/12/2016	1 626	517	520
FONCIAMMO		50 000	100,00%	50 000	50 000	31/12/2016	52 986	-1 312	-
LA MAROCAINE VIE		231 750	78,55%	182 002	182 002	31/12/2016	142 577	18 083	4 367
ATHENA COLLECTAGE		300	97,00%	291	291	31/12/2016	48 333	48 003	44 807
BANQUE OFFSHORE		500	99,92%	5 608	5 571	31/12/2016	94 594	17 574	16 304
SOGEFINANCIEMENT		50 000	60,00%	30 000	30 000	31/12/2016	51 060	-746	-
CREDIET EDOM		1 67 025	53,77%	1 19 193	1 056 837	31/12/2016	310 869	30 493	26 653
ALD AUTOMOTIVE		20 000	15,00%	9 300	3 121	31/12/2016	4 522	908	-
T044 B - Autres titres de participation				132 873	123 707				14 396,71
DAR ADDAMANE		75 000	0,65%	392	392	31/12/2016	81 355	-	217
FINEA		180	0,33%	224	224	31/12/2016	207 631	48 047	34,00
LESEUR AFRIQUE		275 315	0,03%	758	758	31/12/2016	738	-	35,50
SETTAPARK		700 484	0,99%	8 719	0	31/12/2015	204 620	-	15 831
CELLULIOSIS DU MAROC		19 000	6,67%	1 267	1 267	-	-	-	-
GPBM SCI		11 500	16,00%	1 840	1 840	-	-	-	-
INTERBANK		2 500	0,00%	250	0	-	-	-	-
RECOURE		44 513	0,00%	22	22	31/12/2015	613 893	65 375	-
SANOFI PHARMA MAROC		6 530	0,00%	6 530	6 530	31/12/2015	28 986	4 444	-
SG AT'S		-	0,00%	2	2	31/12/2015	82 692	-	2 098
PME CROISSANCE		0,00%	0,00%	57 237	57 237	31/12/2015	129 554	31 847	-
SAHAM A ASSISTANCE		37 450	0,00%	0	0	31/12/2015	112 100	10 388	-
SMAEX		3 286	0,17%	1 229	1 229	31/12/2015	278 223	8 529	-
MAROCLEAR		98 200	11,20%	351	351	31/12/2015	246 694	127 709	8 800
CENTRE MONÉTIQUE INTERBANCAIRE		55 000	0,02%	11 000	11 000	31/12/2016	-	-	-
ECOPARC DE BERRECHID		18 000	5,00%	900	900	31/12/2015	24 086	4 571	226
SOGEPIB		50 000	10,00%	5 339	5 339	31/12/2015	90 482	31 919	4 000
ACMAR		1 000	0,00%	1 000	1 000	-	-	-	-
SOGECAPITAL INVESTISSEMENT		1 000	0,00%	50	50	-	-	-	-
FCP SG Cash Plus		-	0,00%	1 000	1 000	-	-	-	-
SQ EPARINE PLUS		-	0,00%	999	999	-	-	-	-
FCP SG COURT TERME OBLIG		-	0,00%	300	300	31/12/2013	7 527	-	372
PORTNET		-	0,00%	11 765	11 765	-	-	-	-
BVC		-	0,00%	151	0	-	-	-	-
SWIFT INDICE		-	0,00%	59	59	-	-	-	-
SOCIETE DE GESTION DES FONDS DE GARANTIE DES DEPOTS BANCAIRES		1 000	0,00%	999	999	-	-	-	-
FCP SG OPTIMAL PLUS		1 000	0,00%	610	610	-	-	-	-
F C P SG ACTIONS PLUS		35 000	0,00%	4 622	4 622	31/12/2016	43 258	7 898	1 302
SOGEPASS		-	0,00%	999	999	-	-	-	-
FCP INVESTISSEMENT BILANCIER		-	0,00%	900	900	-	-	-	-
FCP SG CASH GOUVANT		-	0,00%	999	999	-	-	-	-
FCP HORIZON FLEXIBLE		-	0,00%	25	25	-	-	-	-
SG ABS		-	0,00%	133	119	-	-	-	-
SICAV SG EXPANSION		-	0,00%	543	543	-	-	-	-
SICAV SG VALEUR		-	0,00%	17	16	-	-	-	-
SICAV SG PERSPECTIVES		-	0,00%	584	584	-	-	-	-
SICAV SG OBLIG PLUS		-	0,00%	57 409	57 409	-	-	-	-
T045 C - Emplois assimilés				0,00%	724				
C/C SCI FIPM		-	0,00%	56 685	56 685	-	-	-	-
Titres de Mouchtaraka		-	-	-	-	-	-	-	-
Moucharaka fixe		-	-	-	-	-	-	-	-
Moucharaka dégressive		-	-	-	-	-	-	-	-
Titres de Moudaraka									
Moudaraka rentante		-	-	-	-	-	-	-	-
Moudaraka non rentante		-	-	-	-	-	-	-	-
T046	Total Général			1 979 017	1 836 157				

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATIONDeloitte Audit
For Identification Only

OUR IDENTIFICATION BY GRANT THORNTON

Deloitte Audit
For Identification Only

en milliers de DH

Num de l'établissement : SOCIETE GENERALE Marocaine de Banques

Au 31/12/2018

CREANCES SUBORDONNEES

Etat B7

IMMobilisations donnees en Crédit-bail, en location avec option d'achat et en location simple

DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

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	Amortissements		Provisions		Montant net à la fin de l'exercice				
				Montant brut à la fin de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotation au titre de l'exercice					
IMMobilisations donnees en Crédit-bail et en location avec option d'achat												
CREDIT-BAIL SUR IMMobilisations INCORPORELLES												
CREDIT-BAIL MOBILIER												
- Crédit-bail mobilier en cours												
- Crédit-bail mobilier loué												
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation												
CREDIT-BAIL IMMobilIER												
- Crédit-bail immobilier en cours												
- Crédit-bail immobilier loué												
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation												
LOYERS COURUS A RECEVOIR												
LOYERS RESTRUCTURES												
LOYERS IMPAYES												
CREANCES EN SOUFFRANCE												
IMMobilisations donnees en location simple												
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE												
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE												
LOYERS COURUS A RECEVOIR												
LOYERS RESTRUCTURES												
LOYERS IMPAYES												
LOYERS EN SOUFFRANCE												
TOTAL												

N
E
A
N
T

IMMobilisations INCORPORELLES ET CORPORELLES
DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

Code établissement	022	31/12/2018	3	Code monnaie	051	Code document	en Dirhams									
							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'ex.	Dotations au titre de l'exercice	Amortissements et/ou provisions	Montant net à la fin de l'exercice	Code monnaie	
Immobilisations																
IMMobilisations INCORPORELLES																
- Droit au bail	912 429 083,63	140 565 948,00	3 465 536,00	163 771 300,19	-	1 076 200 383,82	572 549 434,74	77 336 893,54	-	649 886 328,28	-	426 314 056				
- Immobilisations en recherche et développement						144 031 484,00	-	-		-		144 031 484				
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	771 863 135,63	160 305 764,19	-	932 168 899,82	-	572 549 434,74	-	77 336 893,54	-	649 886 328,28	-	282 282 572				
- Immobilisations incorporelles hors exploitation						-	-	-		-		-				
IMMobilisations CORPORELLES																
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION																
. Terrain d'exploitation	3 363 373 082,02	149 290 674,65	137 591 851,35	5 600 596,89	3 495 364 356,48	2 128 743 203,66	156 563 474,63	2 279 916 450,77	1 215 447 886							
. Immeubles d'exploitation, Bureaux	1 373 893 204,46	9 054 282,91	5 586 534,85	1 179 550,00	1 504 751 942,41	788 757 395,16	50 854 214,31	818 659 715,12	686 112 227							
. Immeubles d'exploitation, Logements de fo			1 179 550,00	1 381 767 937,37	768 757 395,16	50 854 214,31	971 884,35	818 659 715,12	122 984 005							
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION																
. Mobilier de bureau d'exploitation	462 058 485,58	257 613 466,19	51 745 411,98	3 349,00	513 800 548,56	323 223 229,51	37 843 552,30	361 063 432,81	152 737 116							
. Matériel informatique	204 349 768,84	34 251 854,40	238 601 623,24	3 349,00	196 179 015,11	11 711 886,86	3 349,00	207 887 552,97	67 207 559							
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	95 250,56	8 563,24	103 813,80	-	126 999 508,79	26 130 951,83	-	153 130 450,62	85 471 163							
. Autres matériels d'exploitation					44 705,62	713,50	-	45 419,22	58 395							
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITAT																
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPL	1 104 042 880,84	66 843 891,31	4 417 697,89	856 583 968,65	62 259 252,95	4 414 984,16	914 428 237,44	252 040 837								
. Terrains hors exploitation	305 981 040,95	4 361 730,30	-	310 342 771,25	180 178 610,34	5 606 455,07	-	185 785 065,41	124 557 706							
. Immeubles hors exploitation	25 398 269,00	-	25 398 269,00	-	-	-	-	25 398 269								
. Mobilier et matériel hors exploitation	76 955 407,30	20 276 931,01	1 303 831,88	48 182 565,55	2 586 245,37	50 768 810,92	-	26 186 556								
. Autres immobilisations corporelles hors exp	183 350 443,64	3 057 898,42	186 408 342,06	21 580 752,89	19 219 088,25	19 766 692,63	115 249 561,85	184 050								
Total	4 275 802 165,65	301 363 151,54	5 600 596,89	4 571 564 720,30	2 701 292 658,39	233 900 368,17	5 390 227,51	2 929 802 779,05	1 641 761 941							

SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES

PLUS OU MOINS VALUES SUR CÉSSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

DU 1^{ER} JANVIER 2017 AU 31 DÉCEMBRE 2018

DETTE EN VERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILEES

Au 31/12/2018

En milliers de dirhams

				En milliers de dirhams	
DETTE		Etablissements de crédits et assimilés au maroc			
		Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS				Etablissements de crédit à l'étranger	
VALEURS DONNEES EN PENSION		0	0	31/12/2018	Total 31/12/2017
- au jour le jour		0	0		
- à terme		0	0		
EMPRUNT DE TRESORERIE		0	0		
- au jour le jour		0	0		
- à terme		0	0		
EMPRUNTS FINANCIERS		0	0		
DATRES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS		0	0		
- Mourabaha		0	0		
- Salam		0	0		
- Autres financements participatifs		0	0		
AUTRES DETTES (y compris Hamish Al Jiddiya)		0	109 484		
INTERETS COURUS A PAYER		0	11 530		
TOTAL		0	109 484	226 436	90 979
					426 899
					1 384 933

DEPOTS DE LA CLIENTELE
AU 31 DECEMBRE 2018

DÉPOTS	Secteur public	Secteur privé			31/12/2018	31/12/2017
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES DEPARGNE						
DEPOTS A TERME						
AUTRES COMPTES CREDITEURS (y compris Hamish Al Jiddiya)						
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL	391 274	298 482	17 486 456	45 341 068	63 517 279	61 755 880

Deloitte Audit

For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

TITRES DE CREANCE EMIS
AU 31/12/2018

En milliers de DH

NATURE TITRES	CARACTERISTIQUES				MONTANT	Dont		Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement
	Date de jouissance	Date d'échéance	Valeur Nominale	Taux Nominal		Entreprises liées	Autres apparentés	
CERTIFICAT DE DÉPOTS	31/05/2016	31/05/2019	100	2,50%	AA	800 000		
CERTIFICAT DE DÉPOTS	31/05/2016	31/05/2021	100	2,81%	AA	500 000		
CERTIFICAT DE DÉPOTS	31/05/2016	31/05/2023	100	3,08%	AA	700 000		
CERTIFICAT DE DÉPOTS	30/06/2016	30/06/2019	100	2,80%	AA	220 000		
CERTIFICAT DE DÉPOTS	25/12/2017	25/12/2019	100	2,85%	AA	300 000		
CERTIFICAT DE DÉPOTS	22/03/2018	22/03/2020	100	2,80%	AA	600 000		
CERTIFICAT DE DÉPOTS	22/03/2018	22/06/2020	100	2,83%	AA	600 000		
CERTIFICAT DE DÉPOTS	22/03/2018	22/09/2020	100	2,85%	AA	600 000		
CERTIFICAT DE DÉPOTS	07/06/2018	06/09/2019	100	2,79%	AA	600 000		
CERTIFICAT DE DÉPOTS	07/06/2018	07/01/2020	100	2,86%	AA	600 000		
CERTIFICAT DE DÉPOTS	07/06/2018	07/04/2020	100	2,90%	AA	600 000		
CERTIFICAT DE DÉPOTS	07/06/2018	06/06/2019	100	2,68%	AA	600 000		
CERTIFICAT DE DÉPOTS STRUCTURE	02/05/2018	02/05/2023	100	3,95% Conditionnel	AA	22 000		

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

AU 31/12/2018

en milliers de DH

PASSIF	31/12/2018	31/12/2017
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	89	0
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	896 303	1 051 926
CREDITEURS DIVERS		
Sommes dues à l'Etat	724 209	854 281
Sommes dues aux organismes de prévoyance	39 122	43 262
Sommes diverses dues au personnel	0	7
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés		
Fournisseurs de biens et services	91 293	98 388
Divers autres créditeurs	41 679	55 988
COMPTES DE REGULARISATION	1 143 869	853 454
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan		
Comptes d'écart sur devises et titres	532	648
Résultats sur produits dérivés de couverture	134	8 210
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	1 135 624	843 646
Charges à payer et produits constatés d'avance	7 579	950
Autres comptes de régularisation		
TOTAL	2 040 261	1 905 380

PROVISIONS AU 31/12/2018

PROVISIONS	Encours 31/12/2017	Dotations	Reprise utilisées	Reprise devenues disponible	Ecart de conversion	Autres variations	Encours 31/12/2018	En milliers de DH
PROVISIONS DÉDUCTIBLES DE L'ACTIF SUR:								
Créances sur les établissements de crédit et assimilées (y compris FP*)	6 219 090	1 731 510	330 769	864 511	-	3	-	777
Créances sur la clientèle (y compris FP*)	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres de placement (y compris Certificats de Sukuk)	6 200 383	1 597 747	330 769	859 210	-	-	777	6 607 375
Titres de participation et emplois assimilés	9 554	90	-	5 301	-	-	-	4 343
Dépôts d'investissements placés	9 153	133 672	-	-	-	3	-	142 821
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en l'air	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres Actifs	-	-	-	-	-	-	-	-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	938 539	92 335	5 704	220 921	0	0	814 249	
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	281 994	47 912	-	104 988	-	-	0	224 918
Provisions pour risques sur créances sensibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques détenus	436 054	-	-	110 136	-	-	-	325 918
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges (y compris provisions pour risques sur Moudarabah)	220 492	44 423	5 704	5 798	-	-	0	263 413
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	7 157 629	1 823 845	336 473	1 085 432	- 3	- 777	7 568 788	

* Finance participative

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

Etablissement : SOCIETE GENERALE Marocaine de Banques

Etat B15

SUBVENTIONS FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE
AU 31/12/2018

(en milliers de dirhams)

RESEAU	OBJET ECONOMIQUE	MONTANT GLOBAL	MONTANT A FIN 2016	UTILISATION 2017	MONTANT A FIN 2018
SUBVENTIONS					
FONDS PUBLICS AFFECTES					
FONDS SPECIAUX DE GARANTIE					

NEANT

AMROG GRANT THORNTON
FOR IDENTIFICATION

Deloitte Audit

For Identification Only

Deloitte Audit

For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

(2) éventuellement indéterminé
(3) se référer au contrat de dettes subordonnées

Montant de la remboursement par anticipation	88 200	10 Ans	5,6% (taux fixe)	377 300 000	
Montant de la remboursement par anticipation	83 500	10 Ans	5,98% (taux fixe)	324 200 000	
Montant de la remboursement par anticipation	158 800	10 Ans	4,77% (taux fixe)	238 200 000	
Montant de la remboursement par anticipation	130 000 000	10 Ans	4,77% (taux fixe)	130 000 000	
Montant de la remboursement par anticipation	10 ans	3,51% (taux fixe revisable)	431 800 000	MAD	
Montant de la remboursement par anticipation	6 500	10 ans	4% (taux fixe)	749 500 000	MAD
Montant de la remboursement par anticipation	6 500	10 ans	4% (taux fixe)	50 500 000	MAD
Montant de la remboursement par anticipation	337 000	-	-	4 000 000 000	TOTAL

Etat B16

31/12/2018

DETTE SUBORDONNEES

Nom de l'établissement : SOCIETE GENERALE Marocaine de Banques

DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

En milliers de DH

CAPITAUX PROPRES		Encours 31/12/2017	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2018
Ecart de réévaluation		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Réerves et primes liées au capital		<u>6 6687 319</u>	<u>474 241</u>	<u>0</u>	<u>7 161 560</u>
Réserve légale		205 000	0	0	205 000
Autres réserves		5 884 819	474 241	0	6 359 060
Primes d'émission, de fusion et d'apport		597 500	0	0	597 500
Capital		<u>2 050 000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 050 000</u>
Capital appelé		2 050 000	0	0	2 050 000
Capital non appelé		0	0	0	0
Certificats d'investissement		0	0	0	0
Fonds de dotations		0	0	0	0
Actionnaires. Capital non versé		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Report à nouveau (+/-)		<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>0</u>
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		<u>761 238</u>	<u>-761 238</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Résultat net de l'exercice (+/-)		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>922 856</u>	<u>922 856</u>
Total		9 498 558	-287 000	0	10 134 418

Deloitte Audit
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ENGAGEMENTS DONTNES		ENGAGEMENTS RECUS	
RUBRIQUE	31/12/2018	31/12/2017	
			Titres achetés à remière
			- Marché primaire
			- Marché gré à gré
			- Marchés réglementés
			- Autres
			Titres à recevoir
			- Autres
			- Marché primaire
			- Marché gré à gré
			- Marchés réglementés
			- Autres
			Titres vendus à remière
			- Autres
			- Marché réglementé
			- Marché gré à gré
			- Autres

En millions de Dirhams

ENGAGEMENTS SUR TITRES
AU 31 DECEMBRE 2018

Établissement : SOCIÉTÉ GÉNÉRALE Marocaine de Banques

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES

en milliers de DH

TITRES	Opérations de couverture	
	31/12/2018	31/12/2017
Opérations de change à terme		
Devises à recevoir	8 188 037	5 670 386
Dirhams à livrer	1 689 472	956 223
Devises à livrer	792 730	952 431
Dirhams à recevoir	3 233 523	1 813 181
	2 472 312	1 948 551
Dont swaps financiers de devises	0	0
Engagements sur produits dérivés		
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt	20 883	0
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt	0	0
Engagements sur marchés réglementés de cours de change	0	0
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change	0	0
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments	0	0
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments	20 883	0
TOTAL	8 208 920	5 670 386

VALEURS ET SURETÉS RECUES ET DONNÉES EN GARANTIE
AU 31/12/2018

en milliers de DH

Etat B21

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature reçus	Montants des créances ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 200	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-
Autres titres	989 876	-	-
Hypothèques	48 512 903	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	33 828 263	-	-
TOTAL	83 333 242	-	-
Valeurs et sûretés données en garantie		Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature données
			Montants des dettes ou des engagements par signature données couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	38 600	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-
Autres titres	-	-	-
Hypothèques	-	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	-	-	-
TOTAL	38 600	-	-

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE AU 31/12/2018

En milliers de dirhams

	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 287 494	536 508	1 252 126	3 554 970	0	7 631 099
Créances sur la clientèle	7 224 814	2 793 052	4 593 311	19 315 393	19 267 462	53 194 033
Titres de créances	0	0	168 669	2 331 408	1 002 139	3 502 217
Créances subordonnées	0	0	0	0	0	0
Crédit-bail et assimilé	0	0	0	0	0	0
IJARA	0	0	0	0	0	0
Total	9 512 309	3 329 560	6 014 107	25 201 771	20 269 602	64 327 349
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	0	54 763	0	0	0	54 763
Dettes envers la clientèle	0	3 002 521	2 701 982	826 084	25 690,00	6 556 277
Titres de créances	0	0	2 520 000	4 222 000	0	6 742 000
Emprunts subordonnées	0	1 900 000	0	500 000	1 600 000	4 000 000
Dépôts d'investissement reçus	0	0	0	0	0	0
Total	0	4 957 284	5 221 982	5 548 084	1 625 690	17 353 039

FIDAE&C GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE
Au 31/12/2018

en milliers de DH

Nombre	Montant global des risques	Montant des risques dépassant 10% des fonds propres	
		crédits par décaissement	crédits par signature
9	34 354 706	27 335 422	6 784 282
			235 002

Deloitte Audit
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

**VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS
BILAN EN MONNAIE ETRANGERE**

		en milliers de DH	
	BILAN	31/12/2018	31/12/2017
ACTIF :		<u>5 426 166</u>	<u>4 119 181</u>
Valeur en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		39 627	22 904
Créances sur les établissements de crédit et assimilés.		4 668 694	3 371 538
Créances sur la clientèle		0	0
Titres de transaction et de placement et invest		688 922	715 135
Autres actifs		23 995	4 790
Titres de participation et emplois assimilés		4 928	4 814
Créances subordonnées		0	0
Immobilisations données en crédit-bail et location		0	0
Immobilisations incorporelles et corporelles		0	0
<i>FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION</i>			
PASSIF :		<u>3 047 660</u>	<u>3 675 502</u>
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		0	0
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		100 333	1 044 824
Dépôts de la clientèle		2 940 014	2 629 395
Titres de créance émis		0	0
Autres passifs		7 313	1 284
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		0	0
Dettes subordonnées		0	0
HORS BILAN :		<u>17 310 702</u>	<u>16 139 588</u>
Engagements donnés		12 556 758	11 486 790
Engagements reçus		4 753 944	4 652 798
<i>Deloitte Audit For Identification Only</i>			

MARGE D'INTERET
AU 31/12/ 2018

INTERETS				Montant 31/12/2018	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2017
Intérêts perçus				3 636 358	0	3 554 955
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées		185 335			171 410	-
Dont Intérêts sur créances subordonnées		0				
Intérêts versés				763 940	0	698 453
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées		0			154	-
Dont Intérêts sur dettes subordonnées		173 625			156 053	

COMMISSIONS				Montant 31/12/2018	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2017
COMMISSIONS PERCUES				146 748	0	144 272
Commissions sur engagements de financement donnés		94 743			98 299	-
Commissions sur engagements de garantie donnés		52 005			45 973	
COMMISSIONS VERSEES				9 234	0	3 452
Commissions sur engagements de financement reçus		1 638			605	-
Commissions sur engagements de garantie reçus		7 596			2 847	

Deloitte Audit
For Identification Only

©DAROC GRANT THORNTON
OUR IDENTIFICATION

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

DU 1ER JANVIER 2018 AU 31 DECEMBRE 2018

en milliers de DH

CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de placement	0
Titres de participation	9 828
Participations dans les entreprises liées	212 954
Emplois assimilés	1 614
TOTAL	224 397

Deloitte Audit
For Identification Only

COMMISSIONS

DU 1ER JANVIER 2018 AU 31 DECEMBRE 2018

en milliers de DH

Commissions	Montant
COMMISSIONS PERCUES :	690 753
sur opérations avec les établissements de crédit	0
sur opérations avec la clientèle	230 431
sur opérations de change	75 008
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	
sur produits dérivés	0
opérations sur titres en gestion et en dépôt	44 461
sur moyens de paiement	228 156
sur activités de conseil et d'assistance	4 160
sur ventes de produits d'assurances	3 417
sur autres prestations de service	105 120
COMMISSIONS VERSEES	85 417
sur opérations avec les établissements de crédit	0
sur opérations avec la clientèle	0
sur opérations de change	30 036
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	0
sur produits dérivés	0
opérations sur titres en gestion et en dépôt	5 526
sur moyens de paiement	49 855
sur activités de conseil et d'assistance	0
sur ventes de produits d'assurances	0
sur autres prestations de service	0

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATIONDeloitte Audit
For Identification Only

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE
DU 1ER JANVIER 2018 AU 31 DECEMBRE 2018

EN KMAD

PRODUITS ET CHARGES	Montant
PRODUITS	<u>615 619</u>
Gains sur les titres de transaction	53 227
Plus value de cession sur titres de placement	0
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	5 301
Gains sur les produits dérivés	0
Gains sur les opérations de change	557 091
CHARGES	<u>265 375</u>
Pertes sur les titres de transaction	16 338
Moins value de cession sur titres de placement	0
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement	90
Pertes sur les produits dérivés	0
Pertes sur opérations de change	248 947
RESULTAT	<u>350 244</u>

Deloitte Audit
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

DU 1ER JANVIER 2018 AU 31 DECEMBRE 2018

en milliers de DH

	CHARGES	Montant
CHARGES DE PERSONNEL		1 037 196
IMPOTS ET TAXES		45 964
CHARGES EXTERNES		733 226
AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION		19 475
Dotations aux amortiss. et aux provisions des immob. incorporelles et corporelles		233 900

AUTRES PRODUITS ET CHARGES**DU 1ER JANVIER 2018 AU 31 DECEMBRE 2018**

en milliers de DH

PRODUITS ET CHARGES	Montant
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	
Autres produits bancaires	700 493
Autres charges bancaires	473 901

PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	Montant
Produits d'exploitation non bancaire	85 519
Charges d'exploitation non bancaire	44 994

AUTRES CHARGES	Montant
DOTATION AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	2 202 512

AUTRES PRODUITS	Montant
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	1 443 667

PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	Montant
PRODUITS NON COURANTS	65
CHARGES NON COURANTES	68

Deloitte Audit

For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL
AU 31 DECEMBRE 2018

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

Etablissement : SOCIETE GENERALE Marocaine de Banques

Etat B33

**DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS
AU 31/12/2018**

en milliers de DH

I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	1 281 682
. Réintégations fiscales sur opérations courantes (+)	618 004
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	930 090
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	969 800
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	358 826
. Résultat courant après impôts (=)	922 856
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES	
La SOCIETE GENERALE Marocaine de Banques est soumise à l'IS selon le régime de droit commun, avec un taux d'imposition de 37%	

Deloitte Audit
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES

B34

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE
DU 01/01/2018 AU 31/012/2018

EN DIRHAMS			
NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3
A. TVA collectée	79 548 840,63	522 624 575,41	536 188 849,96
B. TVA à récupérer	56 477 292,56	163 643 990,09	178 632 238,20
	26 058 782,92	119 712 014,64	113 864 010,58
	30 418 509,64	43 931 975,45	64 768 227,62
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	23 071 548,07	358 980 585,32	357 556 611,76
			24 495 521,64

Deloitte Audit
 For Identification Only

MAROC GRANT THORNTON
 ~OUR IDENTIFICATION

Etablissement: SOCIETE GENERALE Marocaine de Banques

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL
AU 31 DECEMBRE 2018

C1					
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %	
		Exercice précédent	Exercice actuel		
SOCIETE GENERALE	Tour Société Générale 17. Cours Valmy 92.972 PARIS LA DEFENSE France	11 794 356	11 801 519	5 644 794	27,54%
Société DEVECO SOUSS	C/o CARROSSERIE M'ZALI 197, BD DE LA GIRONDE - CASABLANCA	3 060 850	3 053 687	—	14,90%
DIVERS AUTRES ACTIONNAIRES	—	—	—	—	—
Total		20 500 000	20 500 000		100,00%

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

Etablissement : SOCIETE GENERALE Marocaine de Banques

Etat C2

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE
AU 31 DEC 2018

	en Dirhams	
	Montants	Montants
A- Origine des résultats affectés Projet de l'AGO du 31 MAI 2019		B- Affectation des résultats
Report à nouveau		
Résultats nets en instance d'affectation	1	Réserve légale 0
Résultat net de l'exercice	922 856	Dividendes 369 000
Prélèvements sur les bénéfices		Autres affectations 553 857
Autres prélèvements		
TOTAL A	922 857	TOTAL B 922 857

Deloitte Audit
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

Etat C3

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES
AU 31/12/2018

		Exercice 2018	Exercice 2017	Exercice 2016	en milliers de DH
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS		10 134 418	9 498 560	8 712 323	
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE					
1- Produit net bancaire		4 069 785	3 913 890	3 543 643	
2- Résultat avant impôts		1 281 682	1 368 140	726 275	
3- Impôts sur les résultats		358 826	606 902	220 757	
4- Bénéfices distribués		205 000	205 000	123 000	
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)		922 856	761 238	505 518	
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)					
Résultat net par action ou part sociale		45,02%	37,13%	24,66%	
Bénéfice distribué par action ou part sociale		14	10	6	
PERSONNEL					
Montants des rémunérations brutes de l'exercice					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice		1 037 214	979 100	948 834	
		3 293	3 249	3 199	

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS**I - DATATION**

. Date de clôture (1) 31/12/2018

. Date d'établissement des états de synthèse (2) 31 DECEMBRE 2018

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice

(2) Justification en cas de dépassement de délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse

II - EVENEMENTS POSTERIEUREMENT A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLE A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

Dates	Indications des événements
	. Favorables
	. Défavorables

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS

AU 31/12/2018

TITRES	Nombre de comptes	Montants en milliers de DH
	31/12/2018	31/12/2017
Titres dont l'établissement est dépositaire	16 209	16032
Titres générés en vertu d'un mandat de gestion		
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	29	37
Titres d'OPCVM générés en vertu d'un mandat de gestion	9	11
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire		
Autres actifs générés en vertu d'un mandat de gestion		

Etablissement : SOCIETE GENERALE Marocaine de Banques

Etat C8

RESEAU
AU 31/12/2018

RESEAU	31/12/2018	31/12/2017	(en nombre)
Guichets permanents (1)	411		408
Guichets périodiques			
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque	513	497	
Succursales et agences à l'étranger	0	0	
Bureaux de représentation à l'étranger	2	3	

Deloitte Audit
For Identification, 2018
FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Etablissement : SOCIETE GENERALE Marocaine de Banques

ETAT C9

COMPTES DE LA CLIENTELE

AU 31 Décembre 2017

COMPTES DE LA CLIENTELE		(en nombre)	
		31/12/2018	31/12/2017
Comptes courants		132 851	123 007
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger		72 738	67 995
Autres comptes chèques		1 437 082	1 364 545
Comptes d'affacturage		-	160
Comptes dépôts d'investissement		685 564	640 651
Comptes d'épargne		174 696	168 420
Comptes à terme		-	-
Bons de caisse		389 271	343 119
Autres comptes de dépôts			

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

Tableau de présentation du chiffre d'affaires

Au 31 décembre 2018

En milliers de DHS

	2 eme semestre 2016	2 eme semestre 2017	2 eme semestre 2018
	4 805 792	4 916 736	5 316 860

DAROC GRANT THORNTON
OUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

PLUS OU MOINS VALEURS SUR CESSION DES TITRES DE PLACEMENT, DES TITRES DE PARTICIPATION,
ET EMPLOIS ASSIMILÉS
AU 31 DÉCEMBRE 2018

Date d'acquisition	Date de cession	Titres cédés	Titres cédés	Valeur comptable brute	Provisions constituées	Valeur comptable nette	Produit de la cession	Plus-value de cession	Moins-value de cession	Taux d'abattement	Abattement
		<u>Titres de placement</u>									
		<u>Titres de participation</u>									
		<u>SG ACTION PLUS</u>									
		<u>SG CASH PLUS</u>									
		Total		359	-	359	2 891	2 891	1 592	-	-

en dirhams

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

D- Informations sur le système de gestion des risques

D.1- Contrôle interne

➤ Se référer au rapport du CPROC sur le contrôle interne

D.2- Comités techniques

➤ Comité d'Audit

Membres :

- ❖ Un membre indépendant, Président du comité
- ❖ Deux membres du Conseil de Surveillance
- ❖ Y prennent également part les auditeurs externes.

Secrétaire : Le Secrétaire du Directoire

Péridicité : Au moins deux fois par an

Attributions :

Le Comité d'Audit et des comptes est responsable de la surveillance et de l'évaluation de la mise en œuvre des dispositifs de Contrôle Permanent et de Contrôle Périodique.

Ce Comité a pour mission de :

- Donner périodiquement son avis sur l'organisation et le fonctionnement du contrôle interne (périodique et permanent) de la banque et proposer au conseil de surveillance les adaptations pertinentes.
- Examiner les travaux du Contrôle Permanent :
 - ❖ Suivi de l'efficacité de la Surveillance Permanente
- Respect des procédures
- Surveillance des comptes sensibles
- Gestion des suspens
 - ❖ Suivi de la gestion et de la prévention des Risques Opérationnels
- Risques de fraude internes et externes
- Risques d'exécution
- Sécurité du personnel et des équipements
- Gestion de la continuité d'activité et gestion de crise
- Sécurité des systèmes d'information
 - ❖ Suivi des risques de non-conformité
- Suivi de l'évolution de l'environnement légal et réglementaire
- Respect des obligations en matière de Connaissance client (KYC)
- Suivi des règles de lutte contre le blanchiment d'argent et la lutte contre le financement du terrorisme
 - ❖ Suivi des Risques juridiques majeurs.

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit
For Identification Only

- Examiner les travaux du Contrôle Périodique :
 - ❖ Appréciation du plan d'audit annuel en s'assurant que la méthodologie d'élaboration permette une détection et une couverture adéquates des zones de risques et proposition au Conseil de Surveillance pour validation
 - ❖ Suivi des moyens et de la réalisation du plan d'audit interne
 - ❖ Examen des synthèses des missions achevées depuis le dernier comité et des plans d'actions proposés
 - ❖ Suivi de la mise en œuvre, selon les échéances fixées, des préconisations du contrôle périodique

Autres sujets entrant dans la mission du comité :

- Examiner les synthèses des missions externes (régulateur...) ainsi que les préconisations effectuées et les plans de mise en œuvre.
- Examiner les risques structurels de la banque (liquidité et refinancement, risque de taux).
- Proposer au conseil de surveillance la nomination des commissaires aux comptes.
- Examiner, via la présentation des commissaires aux comptes, le projet d'arrêté des comptes et les conditions de leur établissement (principes, méthodes), les réserves éventuelles.
- Examiner le dispositif de traitement des réclamations, l'évolution de celles-ci et les actions correctrices mises en place
- Procéder, annuellement, à une auto-évaluation du fonctionnement du comité et ce, selon une grille formalisée couvrant l'ensemble de ses composantes (composition, réunions, fréquence,...)

L'un des membres du Comité d'Audit présente une synthèse des travaux au Conseil de surveillance. Il rend compte des anomalies relevées au Conseil et se prononce sur la pertinence des mesures correctives retenues.

➤ Comité des risques

Membres :

- Un membre du Conseil de Surveillance, Président du comité
- Le Président du Conseil de Surveillance
- Un représentant de la Société Générale, membre du Conseil de Surveillance

Secrétaire : Le Directeur du Contrôle des Risques.

Périodicité : Semestrielle

Attributions :

Ce Comité a pour mission de :

- Analyser périodiquement l'organisation et le fonctionnement de la filière risques de la banque.
- Valider les orientations de la politique de crédit de la banque.

- Examiner le portefeuille d'engagements :
 - ❖ Analyse du portefeuille de Risques Souverains et de Crédits Retail et non Retail,
 - ❖ Suivi et évolution des plus importantes expositions de la banque,
 - ❖ Suivi des engagements irréguliers,
 - ❖ Suivi des principaux risques sensibles,
 - ❖ Suivi des engagements Retail et non Retail en défaut,
 - ❖ Suivi et appréciation du niveau de provisionnement des contreparties ainsi que de l'efficacité du recouvrement,
- Analyser le Coût Net du Risque de la banque et son évolution au regard de la politique de crédit,
- Suivre le respect des seuils définis dans le cadre de l'appétit pour le risque et des ratios réglementaires (division des risques, concentration...)
- Établir un reporting spécifique au Conseil de Surveillance sur les risques encourus sur les apparentés et les parties liées (*en cas d'irrégularités*)
- Faire part au Conseil de Surveillance des résultats des stress tests

L'un des membres du Comité des Risques présente une synthèse des travaux au Conseil de Surveillance.

➤ **Comité des Nominations et des Rémunérations**

Membres :

- Le Vice-président du Conseil de Surveillance, Président du comité
- Président du Conseil de Surveillance
- Un membre indépendant

Périodicité : Annuelle

Attributions :

Le Comité des nominations et des rémunérations est en charge de conseiller et d'assister le conseil de surveillance dans le processus de nomination et de rémunération de ses membres de ceux du Directoire ainsi que des directeurs généraux adjoints de la banque. Ce comité est chargé notamment :

- D'évaluer annuellement la structure, la taille et la composition du conseil de surveillance et de soumettre des recommandations à ce dernier en vue de modifications éventuelles concernant la nomination ou la réélection de ses membres ;
- De proposer la désignation des membres du conseil de surveillance et des comités d'Audit et des Risques,

- D'identifier et de soumettre au Conseil les situations de conflits d'intérêts qui émaneraient du processus de nomination.
- Fixer la rémunération du Président du Conseil de Surveillance
- Fixer la rémunération des principaux dirigeants de la banque (membres du directoire et directeurs généraux adjoints).
- Répartir l'enveloppe des jetons de présence, fixée par l'assemblée générale, entre les membres du conseil de surveillance en fonction de leur assiduité aux réunions.
- Proposer la liste des bénéficiaires de stock options.

Le comité est en charge également de :

- Examiner la politique générale d'évolution des rémunérations de la banque (au regard du contexte local) ainsi que les enveloppes de parts variables annuelles,
- Examiner les dispositifs d'intéressement à long terme (Epargne salariale...),
- Analyser périodiquement les autres avantages consentis au personnel (véhicules de fonction, personnel de maison, retraites complémentaires...)

A noter : dans le cas où ce comité doit traiter de la rémunération ou la nomination du Président du Conseil de Surveillance, ce dernier ne s'associe pas aux délibérations.

L'un des membres du Comité des nominations et des rémunérations présente une synthèse des travaux au Conseil de surveillance et se prononce sur la pertinence des mesures retenues.

D.2- Risque de crédit

➤ Politiques de crédit

Deloitte

Revues annuellement dans le cadre de l'exercice d'élaboration de l'appétit pour le risque de SGMA, Les politiques de crédit ont pour objectif de permettre un développement sain des engagements de la banque, basé sur une meilleure convergence entre les objectifs stratégiques et l'impératif d'une bonne maîtrise des risques.

Afin d'optimiser l'efficacité du processus décisionnel, toutes les entités de la SGMA impliquées dans ce processus doivent se soucier en permanence de la qualité des risques encourus et prendre toutes les mesures nécessaires pour les maîtriser conformément à cette politique de risque.

Les dossiers de crédits Retail peuvent être approuvés par la filière commerciale sans intervention de la filière risques dans le cadre de délégations de compétences octroyées par la filière commerciale et validées par la Direction des Risques, à condition que ces dossiers respectent scrupuleusement les règles consignées dans les politiques de crédits Retail détaillées par type de produit (PPI, PPC, PPO,

crédits expresso, etc.), et par type de contrepartie (particuliers, professionnels, MRE, etc.), préparées par la filière commerciale et validées par la Direction des Risques.

➤ Organisation

L'organisation de la filière Risque au sein du Groupe SGMA obéit aux principes généraux suivants:

- Indépendance de la filière Risque vis-à vis de la filière Commerciale : La filière Risque est indépendante hiérarchiquement de la filière Commerciale au siège et en région. Ce principe vise à assurer une gestion saine et transparente des risques en évitant la dilution des responsabilités et les conflits d'intérêts.
- Séparation entre l'octroi de crédit et la surveillance des risques : Les activités d'octroi de crédit et de surveillance des risques sont prises en charge par des entités distinctes.
- Séparation entre l'octroi de crédit et la production de crédit : Les activités d'octroi de crédit et de production de crédit sont prises en charge par des entités distinctes.

➤ Délégations de compétences

Afin d'accélérer les circuits de décision et de responsabiliser les équipes commerciales sur la prise et le suivi des risques, le Directoire accorde des délégations de compétences aux Directeurs Régionaux et responsables de filiales pour l'octroi de crédits.

Les délégations et sous-délégations de compétences sont régies par les principes généraux suivants :

- Critères de définition des délégations de compétences : Les délégations de compétences sont établies en fonction de six critères : La notation interne, le marché, le type de garantie, la maturité, l'ancienneté de la relation et la qualité du déléataire.
- Les délégations de compétences sont nominatives : Elles sont accordées intuitu personae par le Directoire aux Directeurs Adjoints, responsables de filiales et d'activités, aux Délégués Régionaux et aux Directeurs Commerciaux Régionaux (Entreprises, Particuliers et professionnels). Ces délégations sont notifiées par lettres nominatives du Directoire à l'intérieur de limites maximales.
- Les délégations de compétences sont évolutives : Ces délégations de compétences ne sont pas définitives et peuvent être modifiées à tout moment en fonction du contexte et des performances des déléataires, voire supprimées en cas de manquement grave.
- Les délégations de compétences sont sujettes à sous-délégation : Les Délégués Régionaux sont eux-mêmes autorisés à sous-déléguer sous leur entière responsabilité, et ceci par écrit, suivant le modèle en vigueur, au maximum 50% de leurs propres délégations de compétences, à certains de leurs collaborateurs, aux Directeurs des Centres d'affaires, aux gérants d'agences ainsi qu'aux CCE, CCPRO et CCP. Ils ne peuvent cependant pas déléguer leurs limites d'arbitrage.

- RISQ est le dépositaire des délégations en vigueur : Les Directeurs Régionaux doivent communiquer à la Direction des Risques une copie des délégations accordées ainsi que des modifications qu'ils pourraient effectuer par la suite.
- Chaque délégation dûment acceptée par le délégataire doit être conservée chez les RRHL qui doivent en adresser copie à la Direction des risques.
- De la même manière, le Directeur des Risques accorde des délégations de compétences à ses collaborateurs (Adjoint, Responsable octroi, Directeur régional des Risques) sur une base intuitu personae. Ces délégations, qui sont susceptibles d'évoluer en fonction du contexte et de la performance des délégataires, peuvent également faire l'objet de sous-délégations. Ces délégations sont conservées au Secrétariat de la Direction des Risques.

➤ Octroi de crédit

L'activité d'octroi de crédit est régie par les principes généraux suivants :

- Qualité des dossiers de crédit : Les propositions de crédit initiées en agence doivent respecter les normes en vigueur en termes de forme (respect des canevas) et de contenu (documents à rattacher à la proposition de crédit). Les responsables commerciaux sont tenus de vérifier l'application de ces normes et, en signant les dossiers soumis pour validation à RISQ, s'engagent sur la qualité des contreparties ou des transactions proposées et d'une manière générale, valident l'intégralité des informations contenues dans la demande de crédit.
- Double validation Risque et Commerciale : Tout dossier de crédit Non Retail ou dossier Retail dérogeant à la politique d'octroi de la banque, doit être validé par au moins un décisionnaire de la filière Commerciale et au moins un décisionnaire de la filière Risque.
- Les dossiers de crédit doivent faire l'objet d'une revue a minima annuelle, y compris lorsque nos engagements sur un client ne comportent que des crédits à moyen terme. Cette revue doit intégrer une analyse fine des sûretés en place, dans le respect des principes d'évaluation et réévaluation retenus par la banque. Via des reportings spécifiques relatifs aux dossiers et notations échus, RISQ relance la ligne commerciale en cas de non renouvellement des dossiers à leur échéance administrative.
- Notation interne des contreparties Non Retail : Les contreparties Non Retail bénéficiaires de concours doivent faire l'objet d'une notation définie suivant les standards du groupe SG 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 de concours et d'apprécier la qualité des risques sur un portefeuille donné. Elle doit être mise à jour au minimum une fois par an et dès qu'un événement le justifie.
- Prise de décision : Toutes les décisions de crédit prises, quelle que soit l'autorité décisionnelle, doivent donner lieu à une notification écrite en explicitant les motifs éventuels de rejet.

- En cas d'avis défavorable de la filière Risque sur un dossier de crédit, ce dernier peut faire l'objet d'un arbitrage par la filière Commerciale dans le cadre de limites préalablement établies.
- Décision sur les crédits Retail : L'intervention de la filière Risque dans l'octroi des crédits Retail (principalement PPI et PPO), n'est pas requise dès lors que toutes les règles reprises dans les politiques de crédit proposées par la filière commerciale et validées par RISQ sont respectées. Tout écart par rapport auxdites règles implique le passage du dossier de crédit par la filière Risque au siège ou en région selon les délégations de compétence définies.
- Limites de décision : Tout agent du Groupe SGMA ne peut autoriser une transaction engendrant un risque de crédit que dans le cadre d'une délégation préalablement approuvée et notifiée par écrit.
- Prise de garanties : Le déblocage ou la mise en place de tous les dossiers de crédit est conditionné par le recueil des garanties réelles et usuelles prévues dans la notification de crédit ainsi que par la levée de l'ensemble des réserves. Toute dérogation à cette règle doit faire l'objet d'une validation par le Directoire et d'une information au Directeur des Risques.

D.4- Risques de marché

Les principes généraux relatifs aux risques de crédits et concernant l'organisation, la prise de décision, les limites et le suivi de portefeuilles sont applicables aussi aux risques de marché.

Ils s'appliquent aussi bien aux risques de contrepartie liés à des opérations de marché (RLI et CVAR) qu'aux risques de marché pris dans le cadre des activités de trading de la salle des marchés et aux risques pris dans le cadre de la gestion ALM de la banque. Ces risques sont suivis en premier niveau par la cellule MAC (Market Analysis Certification), qui effectue des reportings réguliers à la Direction des Risques et à la Direction Financière.

D.5- Risques global de taux d'intérêt

➤ Généralités

Les **Risques Structurels** concernent les risques de taux, de change et de liquidité du portefeuille bancaire.

Pour la gestion structurelle des risques de taux et de liquidité, la Banque adopte actuellement une approche statique (à production arrêtée du bilan) dans laquelle toutes les données sont mises à jour mensuellement et une approche dynamique pour le calcul de la MNI réglementaire projetée et la sensibilité de la MNI. La Banque recours à une modélisation des emplois et des ressources en s'appuyant sur :

- Le détail des contrats pour les produits échéances (en taux et en liquidité) ;

- Des règles d'écoulement pour les produits sans échéance.

La Banque dispose depuis 2017 d'un nouveau outil ALM (Fusion Risk de Misys) pour le calcul des gaps (ou impasses) de liquidité et de taux, le calcul de la sensibilité aux chocs de taux sous différents scénarios, la production de reporting périodiques, les simulations (stress-scénarios), et plus largement pour l'analyse des risques structurels.

SG Maroc mesure et gère ses risques ALM :

- Au niveau de la Banque (Société Générale Marocaine de Banques) ;
- Au niveau consolidé pour la maison mère (périmètre légèrement différent incluant SG TANGER OFF SHORE, SOGELEASE, SOGEFINANCEMENT, SOGECAPITAL GESTION, ATHENA COURTAGE et FONCIMMO).
- Au niveau consolidé vis-à-vis de la banque centrale (périmètre pour la maison mère et EQDOM)

➤ *Gouvernance*

❖ **Une cellule ALM au sein de la Direction Financière :**

Une Cellule ALM est rattachée à la Direction Financière de SG MAROC. Son rôle est d'identifier et de suivre les risques structurels et de proposer et mettre en œuvre des actions correctrices le cas échéant. Une politique formalisée en date du 30/06/2011 (transmise à BAM le 21/09/2011 et updaté le 09/01/2019) décrit et définit la stratégie et les modalités de gestion des risques de taux, de liquidité et de change de la Banque.

L'établissement des reporting de gestion des risques structurels est du ressort de cette Cellule ALM. L'analyse des reporting est présentée au 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 du bilan (liquidité, taux et change).

❖ **Les instances de gouvernance en matière de risques structurels**

▪ *Les Organes Internes*

Le Comité d'Audit définit et valide les orientations d'Audit en matière de gestion des Risques Structurels. Il convient de noter que le Comité d'Audit est une émanation du Conseil de Surveillance de SG Maroc, auquel il rend compte périodiquement. A ce titre, le Comité d'Audit valide les limites de Risques Structurels de SG Maroc.

La mise en œuvre des orientations stratégiques et le respect des limites opérationnelles de suivi des risques de taux et de liquidité est assuré par le Comité Financier de SG Maroc, et est rapporté à la maison-mère à travers des reporting trimestriels réguliers.

Un ensemble d'objectifs stratégiques et opérationnels a été fixé au Comité Financier :

- 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 gérer les impasses de liquidité et de taux ;
- Optimiser la gestion du portefeuille de titres de placement ;
- Maîtriser les ratios de liquidité ;
- Développer la démarche de gestion Actif – Passif ;
- Sensibilité au risque de taux encadrée par un seuil d'alerte et une limite globale, par groupe de maturité (court terme, moyen terme, long terme), et par devises MAD et Agregates (autres devises).

■ Les Organes Externes

Le risque structurel de taux fait également l'objet d'un reporting périodique à Bank Al Maghrib. Ce reporting spécifique est établi trimestriellement depuis décembre 2007 pour BAM selon un modèle défini par le régulateur. SG Maroc diffuse à BAM un reporting social et un reporting consolidé.

La maison-mère (Groupe Société Générale / DEVL) fixe pour ses implantations des niveaux de limites de risques de taux. Sensibilité encadrée respectivement par un seuil d'alerte/limite de :

- Encadrement de la Devise locale MAD (DEVLOC)
- Encadrement de la devise Agregate qui intègre toutes les devises qui ne sont pas encadrées spécifiquement

		Taux : nouvelles limites 2019 - M MAD										
		+1 0 -10 bp s GI ob al	+10 bps CT	+10 bps MT	+10 bps LT	-10 bps Global	-10 bps CT	-10 bps MT	-10 bps LT	NIRUP	NIRDW	
S0708 - SG MAROCAINE DE BANQUES	Seuils	- 3,0 4	-10,09	-17,91	4,78	-17,15	-10,09	-2,17	-25,07	-252,56	-171,16	
	Limites	- 5,6 4	-12,59	-20,40	2,17	-19,75	-12,59	-4,78	-27,57	-335,16	-198,62	
Aggregate	Seuils	- 7,6 0	-7,60	-7,60	-7,60	-7,60	-7,60	-7,60	-7,60	-247,90	-82,38	

Limites	-	9,4	4	-9,44	-9,44	-9,44	-9,44	-9,44	-9,44	-9,44	-309,87	-102,89
---------	---	-----	---	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	---------	---------

❖ **Les Méthodologies employées par SG Maroc**

Cette partie traite des méthodes relatives à la gestion des risques de taux et de liquidité telles que mises en œuvre par SG Maroc.

L'ensemble du bilan des différents périmètres d'analyse fait l'objet d'une gestion en termes de Risques Structurels. Ainsi, pour la modélisation des comptes de bilan, on adopte les méthodes suivantes :

- Comptes à vue (Comptes chèques/comptes courants créditeurs) : modèle statistique. Des back-testing sont régulièrement effectués (mise à jour du modèle Novembre 2018) ;
- Comptes sur carnets : modèle statistique ;
- Comptes à terme : détail du contrat ;
- Découverts (Comptes chèques/comptes courants débiteurs) de la clientèle: Modèle statistique
- Découverts (Comptes courants débiteurs) des Etablissements de Crédit : sur 12 mois ;
- Gestion propre (Capital, réserves, comptes de régularisation actifs et passifs, comptes de compensation, débiteurs et créditeurs divers, etc.) : Normes Groupe.

Pour la modélisation des *options cachées* :

- Renouvellement des DAT : un modèle est en cours de validation pour mise en place à l'arrêté de Juin 2019
- Remboursement anticipés et taux de passage au taux fixe : un modèle est en cours de calibration pour implémentation à l'arrêté de juillet 2019.

D.6- Risque global de taux d'intérêt

➤ ***Le risque global de taux d'intérêt***

❖ **Méthode d'évaluation et de surveillance du risque de taux d'intérêts**

Cette méthode se base sur le calcul des gaps de taux fixe (tombées ressources à taux fixe moins tombées emplois à taux fixe) sur chaque maturité (1 mois, 2 mois, 3 mois, 6 mois, 1 an, 2 ans...20ans et plus de 20 ans). Ces gaps sont ensuite actualisés (calcul de leur VAN) en utilisant les taux de la courbe des BDT marché secondaire (à la date d'arrêté).

Le différentiel de cette VAN, calculée avec les taux actuels auxquels on applique une variation non plus de 1%, mais de 1 point de base (0.01%) multipliée par 10, permet de déduire la sensibilité du bilan aux variations des taux.

Le mode de calcul est enrichi par la prise en compte de l'effet coupon. Toutefois, l'approche

repose sur le calcul de la sensibilité d'une couverture parfaite du gap (et non pas sur le calcul de la sensibilité du gap généré par les tombées des postes de bilan et de hors bilan).

Par ailleurs, pour plus de précision, la translation de courbe est de 1 point de base (0.01%) et est ensuite multipliée par 10.

SG Maroc distingue la sensibilité CT (maturités inférieures à 1 an), la sensibilité MT (maturités entre 1 et 5 ans) et la sensibilité LT (maturités supérieures à 5 ans) par le Groupe SG :

Depuis mars 2010, ces bandes de maturités sont fixées de la sorte :

- Court terme : de [0 mois à 1 an].
- Moyen terme : [1 -5 ans] contre [1-7ans] auparavant.
- Long terme : de [5 ans à l'infini] contre [7 ans à l'infini].

❖ Observations sur les limites de Risque Structurel de taux

Seuils d'alerte et limites fixés en matière de risque de taux d'intérêts global et modalités de leurs révisions :

- Le seuil d'alerte (resp. limite) Groupe SG et SG MAROC de la sensibilité du bilan aux variations des taux est fixée à 0.3 MEUR – équiv. à 3 MMAD (resp. 1.6 MEUR équiv. à 17 MMAD). Ces intervalles ont été notifiés par la maison mère (DEVL/ SG France) le 21/03/2019 (pour une entrée en application le 30/03/2019).
- Dépassement de limites : tout dépassement de limite doit faire l'objet d'explications et donner lieu à un plan d'actions correctif. A cet égard, l'exercice 2018-2019 a vu la mise en place d'un plan d'actions pour le respect des limites en MAD par SG Maroc et qui s'est traduit un mandat d'achat d'un portefeuille de BDT sur le MT/LT pour atténuer la sensibilité à la baisse des taux, étant donné que le gap de taux est excédentaire sur le MT/LT suite à une émission de 3000MMAD courant le premier trimestre 2019 pour couverture d'un gap de liquidité déficitaire sur le MT .

❖ Outils informatiques utilisés

La solution informatique utilisée pour l'ALM est le logiciel Fusion Risk – MiSys alimenté par des requêtes sur les systèmes métier Delta & KONDOR et aquarius (pour SG Maroc) Cassiope (Pour Sogelease), et données de gestions SG Tanger Off Shore.

La solution permet une grande flexibilité en termes de stress-scénarii, de gestion des maturités (time- bands), de gestion des périmètres d'analyse...

D.7- Risques opérationnels

Les risques opérationnels résultent d'une inadaptation ou d'une défaillance imputable à des événements internes ou externes, y compris les événements de faible probabilité d'occurrence, mais à risque de perte élevé. Ils sont inhérents à tous les produits, activités, procédures et systèmes de Société

Générale Maroc, et leur gestion fait donc partie intégrante des fonctions de management à tous les niveaux.

Tout en s'appuyant sur les expertises existantes, ce dispositif implique que le risque opérationnel soit considéré comme une catégorie de risque à part entière et fasse l'objet d'une identification et d'une évaluation spécifique, d'un suivi et d'un contrôle normalisés, débouchant sur des mesures de réduction de risque appropriées.

A ce titre, la Direction du Contrôle Permanent et des Risques Opérationnels a pour mission de piloter et de maintenir un dispositif de gestion des Risques Opérationnels conforme aux exigences internes et réglementaires. Aussi, les équipes en charge de la gestion du RO ont-elles pour missions essentielles de :

- ➔ Encadrer et structurer le dispositif d'analyse et de prévention des risques opérationnels et de lutte anti-fraude, à travers :
 - La mise en place d'une approche basée sur l'analyse des risques au sein de chaque entité ;
 - La mise à jour de la cartographie des risques opérationnels de la Banque ;
 - La définition, la mise en place et l'animation du dispositif de collecte des événements de risques opérationnels ;
 - La définition et la mise en place, en liaison avec les managers de directions opérationnelles, des KRI (Key Risk Indicators) prospectifs et proactifs ;
 - L'accompagnement des métiers dans le déploiement et l'animation d'un dispositif de lutte contre la fraude et la mise en place d'une cartographie des fraudes ;
- ➔ Gérer les risques opérationnels constatés / avérés. A ce titre, le Département Mesure RO a pour mission de :
 - Centraliser la collecte des événements de risques opérationnels : RO purs, RO liés à du risque de crédit (RORC) ou à du risque de marché (RORM) ;
 - S'assurer de leur déclaration au fil de l'eau ainsi que de leur exhaustivité en effectuant les recouplements nécessaires sur la base des rapports DIG et des remontées de la Supervision Managériale, et en entretenant une étroite concertation/coordination avec les Directions concernées, notamment la Direction des Risques, la Direction du Recouvrement, la Direction des Affaires Juridiques, la Direction des Systèmes d'Informations, la Direction des Moyens Généraux et la Direction Qualité.
- ➔ Animer le dispositif de prévention des risques opérationnels et de lutte anti-fraude, en :
 - Suivant les plans d'action d'atténuation des risques résultant de l'exercice RCSA ou des recommandations du contrôle périodique ;
 - Animant le dispositif des correspondants RO (synthèse des événements collectés sur la période, diffusion de bonnes pratiques, rappel des règles de collecte des événements) ;
 - Mettant en place et animant un dispositif de développement de la « Culture Risque » opérationnel auprès des collaborateurs (diffusion de bonnes pratiques, intervention terrain, formation/information des managers).

➔ Présentation du dispositif de mesure, de maîtrise et de suivi des risques opérationnels à l'échelle du Groupe

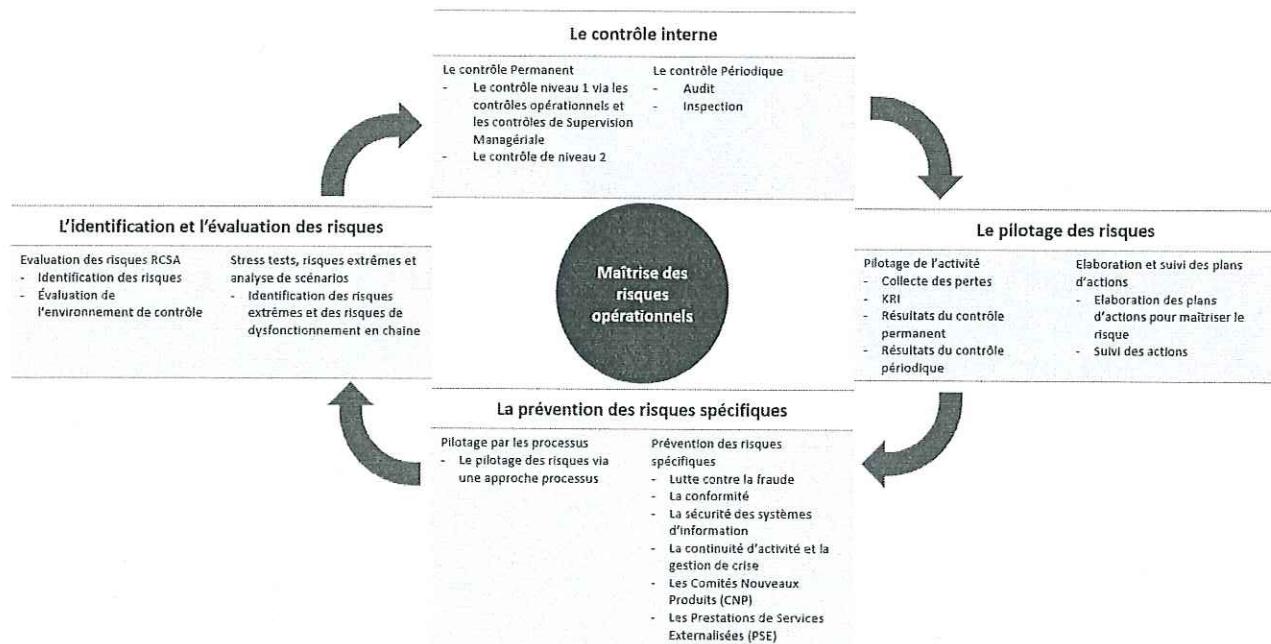
Société Générale Maroc met en œuvre et améliore en continu ses processus, ses outils de gestion et son infrastructure de contrôle pour renforcer la maîtrise et le pilotage des risques opérationnels de l'ensemble des processus de la banque et des filiales. Ces dispositifs comprennent, entre autres, le suivi des pertes et incidents, la supervision managériale, les plans de continuité d'activité, les Comités nouveaux produits et des dispositifs spécifiques complémentaires pour la gestion des risques de non-conformité et de sécurité des systèmes d'informations.

Le dispositif de gestion des risques opérationnels de Société Générale Maroc repose sur les principes suivants :

1. Le risque opérationnel constitue une catégorie de risque à part entière. À ce titre, il fait l'objet d'une identification et d'une évaluation spécifique, de dispositifs de prévention, d'un suivi et d'un contrôle normalisé, débouchant sur des mesures de réduction de risque appropriées.
2. Le risque opérationnel est inhérent à tous les produits, activités, procédures et systèmes de la Banque. Sa maîtrise fait partie intégrante des missions de l'ensemble des collaborateurs. Elle repose sur « Le cercle vertueux du processus de maîtrise du risque opérationnel ».
3. L'existence de processus de traitement sécurisés permettant l'atténuation de l'exposition aux risques opérationnels.
4. L'accompagnement et le renforcement de la culture risque de l'ensemble des acteurs.
5. La mise en place d'un dispositif de contrôle interne robuste et son renforcement régulier.
6. L'existence d'une gouvernance et des dispositifs dédiés. Ceux-ci doivent être coordonnés avec les dispositifs et la gouvernance existant sur les autres types de risques (crédit, marchés, liquidité, finance...) et s'intégrer dans le cadre de la gouvernance du Groupe.

Au travers de la mise en place du dispositif de gestion des risques opérationnels :

- ⦿ Les pertes opérationnelles avérées ainsi que les expositions aux risques opérationnels sont systématiquement remontées aux entités concernées et aux membres de directoire.
- ⦿ Le processus de gestion des risques opérationnels est soigneusement documenté tout en permettant d'assurer le respect des instructions, des procédures et des actions correctives se rapportant aux risques opérationnels élevés.
- ⦿ Les auditeurs internes et externes sont appelés à examiner périodiquement l'ensemble des composantes du dispositif mis en place.



➔ Axes de gestion des risques opérationnels

Le dispositif de maîtrise des risques opérationnels de Société Générale Maroc s'articule autour de 4 principaux axes, à savoir :

Deloitte Audit

For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

a. La collecte des pertes

La collecte des événements internes de risques opérationnels répond principalement à un objectif d'amélioration et de renforcement du dispositif de contrôle afin de réduire les occurrences de pertes provenant de la réalisation d'événements de risques opérationnels.

Ainsi, l'analyse, l'identification, et la surveillance des événements internes de RO sont fondamentales pour assurer une bonne maîtrise de l'exposition aux risques opérationnels de Société Générale Maroc. Collecter des données fiables et exhaustives permet de connaître et de suivre le coût de ses risques opérationnels liés soit aux défaillances opérationnelles, soit aux événements externes. L'analyse des causes de pertes permet d'identifier et de mettre en place les actions correctrices nécessaires et de limiter ainsi la récurrence de ces pertes.

Les données de pertes internes sont également utilisées pour nourrir les autres composantes du dispositif de maîtrise des risques opérationnels (bonne identification des risques dans le RCSA, adéquation des contrôles de supervision managériale, identification de KRI, chiffrage des analyses de scénarios et contrôle de la pertinence de ce chiffrage).

b. Les indicateurs clés de risque (ou KRI : Key Risk Indicators)

Un indicateur clé de risque (KRI) est une donnée objective et mesurable devant permettre d'évaluer un ou plusieurs risques clé et ainsi d'améliorer leur pilotage.

- 1) objective et mesurable signifie : quantifiable, facilement reproductible, documentée et auditable.
- 2) devant permettre d'évaluer (directement ou indirectement) un ou plusieurs risques clairement identifiés à partir du référentiel commun des Risques Opérationnels ou du Référentiel RCSA :
 - Soit par catégorie ou sous-catégorie d'événement, représentant les manifestations concrètes possibles des Risques Opérationnels d'une entité ;
 - Soit par facteur de risques : c'est à dire un élément de l'environnement et/ou de l'organisation qui contribue à la survenance d'un Risque Opérationnel. Il est lui-même rattaché à la ou les sous-catégories d'événement adéquates.

Le KRI a pour objectif d'alerter le management, aux différents niveaux de l'organisation de Société Générale Maroc, sur les activités porteuses de risques opérationnels. Il permet de suivre l'exposition aux Risques Opérationnels.

Le suivi régulier des KRI complète l'évaluation de l'exposition de la banque aux Risques Opérationnels, en apportant aux responsables d'entités :

- Une mesure quantitative et vérifiable du risque ;
- Une évaluation régulière des améliorations ou des détériorations du profil de risque intrinsèque ou résiduel ou de l'environnement de prévention et de contrôle, nécessitant une attention particulière, une action correctrice ou un plan d'action ;

La tendance exprimée par les KRI permet notamment d'alerter sur les sources de risque de pertes opérationnelles potentielles. En cas de KRI en alerte (*i.e. dépassement de seuil sur la période ou variation significative*), une analyse est faite et le cas échéant, des plans d'actions correctives sont définis, mis en œuvre et suivis par les entités.

c. L'auto évaluation des risques et des contrôles (ou RCSA)

Le RCSA (Risk & Control Self Assessment) est au cœur du dispositif de pilotage des risques opérationnels mis en place au niveau de Société Générale Maroc.

Cet exercice a pour but d'apprécier et d'évaluer l'exposition intrinsèque des activités aux risques opérationnels, de mesurer l'exposition aux risques résiduels et de proposer des améliorations des dispositifs de prévention et de protection. Il est piloté par la Direction CPRO qui décline la méthodologie RCSA du Groupe sur son périmètre, et qui organise des ateliers avec les métiers à couvrir, afin de :

- Identifier et évaluer les risques opérationnels intrinsèques auxquels chaque activité est exposée (*i.e. risques inhérents à la nature d'une activité, en faisant abstraction de ses dispositifs de prévention et de contrôle*) ;
- Evaluer la qualité des dispositifs de prévention et de contrôle en place permettant de réduire ces risques (existence et efficacité de ces dispositifs en termes de détection et de prévention des risques

et/ou de leur capacité à en diminuer les impacts financiers) ;

- Identifier les vulnérabilités des dispositifs de prévention et de protection ;
- Mesurer l'exposition aux risques résiduels de chaque activité après prise en compte des dispositifs de prévention et de protection (hors couvertures d'assurance) ;
- Identifier et mettre en œuvre, le cas échéant, des plans d'actions correctrices ;
- Faciliter/accompagner la mise en place d'indicateurs clé de risque pertinents (KRI – Key Risk Indicators).

A l'issue des ateliers conduits, une consolidation est réalisée par la Direction CPRO afin de permettre notamment de :

- Synthétiser les risques intrinsèques majeurs et les risques résiduels au niveau de Société Générale Maroc et de ses filiales ;
- Identifier les plans d'actions qui viennent réduire ces risques majeurs ;
- Présenter au Management le profil de risque des entités évaluées.

d. Les Analyses de Scénario (AS)

Société Générale Maroc, en cohérence avec les règles du Groupe, modélise des scénarios de pertes opérationnelles à forte sévérité (stress-tests) afin d'en mesurer la probabilité de survenance et les impacts financiers. Ces analyses de scénario ont également pour objectif de définir les actions de prévention ou de diminution d'impact qui s'avèrent nécessaires pour se prémunir contre des risques à fréquence faible mais pouvant avoir des conséquences non négligeables pour les activités de la Banque.

Les Analyses de Scénarios sont déroulées chaque année et prennent en considération les situations les plus extrêmes et les plus défavorables.

Ainsi, l'analyse des pertes internes, le suivi régulier des KRI, l'exercice d'auto-évaluation des Risques et des Contrôles, ainsi que les Analyses de Scénario constituent un dispositif d'évaluation de l'exposition de la Banque aux risques opérationnels complet qui apporte une mesure quantitative et qualitative du risque.

Des plans d'actions correctifs et préventifs ont été dressés en couverture des principales zones de risques identifiées.

Deloitte Audit
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION