

SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION
INTERMEDIAIRE

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

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Société Générale Marocaine de Banques comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 Juin 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 12.525.830 dont un bénéfice net de KMAD 612.461, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société Générale Marocaine de Banques arrêtés au 30 Juin 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 Septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON


FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
International
47, rue Allal Ben Abdellah - Casa
Tél: 05 22 22 40 25 - Fax: 05 22 22 47 34

Faïçal MEKOUAR
Associé

DELOITTE AUDIT


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

Sakina BENSOUDA-KORACHI
Associée

en milliers de DH

ACTIF	30/06/2019	31/12/2018
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	3 550 268	4 216 071
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	8 523 106	10 193 266
. A vue	2 667 763	3 053 895
. A terme	5 855 343	7 139 371
Créances sur la clientèle	66 764 791	61 523 182
. Crédits et financement participatifs de trésorerie et à la consommation	23 171 261	19 274 604
. Crédits et financements participatifs à l'équipement	18 909 926	17 947 898
. Crédits et financement participatifs immobiliers	20 868 600	19 969 878
. Autres crédits et financements participatifs	3 812 004	4 230 802
Créances acquises par affacturage	1 622 163	1 879 858
Titres de transaction et de placement	6 200 010	5 459 719
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	6 173 181	5 424 885
. Autres titres de créance	26 811	34 812
. Certificat de SUKUK	0	0
. Titres de propriété	18	22
Autres actifs	1 353 154	1 278 232
Titres d'investissement	0	0
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	0	0
. Autres titres de créance	0	0
. Certificat de SUKUK	0	0
Titres de participation et emplois assimilés	2 096 225	1 836 157
. Participation dans les entreprises liées	1 863 787	1 655 042
. Autres titres de participation et emplois assimilés	232 438	181 116
. Titres de Moudaraba et Moucharaka	0	0
Créances subordonnées	0	0
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar placés	0	0
Immobilisations données en crédit-bail et en location	0	0
Immobilisations données en Ijara	0	0
Immobilisations incorporelles	484 060	428 511
Immobilisations corporelles	1 203 897	1 213 242
Total de l'Actif	91 797 675	88 028 239

		en milliers de DH	
PASSIF	30/06/2019	31/12/2018	
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	0	0	
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 518 484	426 899	
. A vue	560 681	262 184	
. A terme	3 978 003	164 715	
Dépôts de la clientèle	62 622 025	63 651 250	
. Comptes à vue créditeurs	43 219 533	43 501 031	
. Comptes d'épargne	9 705 295	9 713 516	
. Dépôts à terme	6 765 054	6 620 559	
. Autres comptes créditeurs	2 931 973	3 735 293	
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	2 685	-	
Titres de créance émis	8 245 763	6 856 706	
. Titres de créance négociables émis	8 245 763	6 856 706	
. Emprunts obligataires émis	-	-	
. Autres titres de créance émis	-	-	
Autres passifs	3 039 319	2 040 261	
Provisions pour risques et charges	642 560	814 219	
Provisions réglementées	-	-	
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-	
Dettes subordonnées	2 147 051	4 104 449	
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	-	-	
Ecart de réévaluation	-	-	
Réserves et primes liées au capital	7 715 416	7 161 500	
Capital	2 050 000	2 050 000	
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-	
Report à nouveau (+/-)	2	2	
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	
Résultat net de l'exercice (+/-)	612 461	922 856	
Total du Passif	91 797 675	88 026 719	

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

for identification only
Deloitte Audit

en milliers de DH

HORS BILAN	30/06/2019	31/12/2018
ENGAGEMENTS DONNES	13 263 346	22 142 989
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	4 528 039	4 535 794
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	4 156 757	5 044 587
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	10 178 550	12 462 608
Titres achetés à rémérer	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	8 650 314	13 350 714
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 089 560	1 095 350
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	4 111 374	8 698 411
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	3 449 380	3 557 053
Titres vendus à rémérer	-	-
Titre de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

POUR IDENTIFICATION
FIDAROC GRANT THORNTON

for identification only
Deloitte Audit

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	en millions de Dhs	
	30/06/2019	30/06/2018
I PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 852 791	2 701 000
1 Revenus, rémunérations et produits réalisés sur opérations bancaires à court terme	137 587	129 282
2 Revenus, rémunérations et produits réalisés sur opérations bancaires à long terme	1 766 337	1 628 046
3 Revenus et produits réalisés sur titres de créances	54 265	58 775
4 Produits sur titres de propriété et certificats de dépôt	233 803	224 592
5 Produits sur titres de Moudaraba et Moudaraba	0	0
6 Produits sur immobilisations en cash-bulw et en location	0	0
7 Produits sur immobilisations dérivées en place	0	0
8 Revenus sur opérations financières	297 647	250 584
9 Autres produits financiers	365 657	310 520
10 Transferts de charges en réplique de mouvements et de bilan d'ouverture	0	0
II CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	822 311	852 220
11 Intérêts et charges associés sur opérations bancaires à court terme	21 815	16 513
12 Intérêts et charges associés sur opérations bancaires à long terme	195 170	201 481
13 Intérêts et charges associés sur titres de créances	185 513	165 402
14 Charges sur titres de Moudaraba et Moudaraba	0	0
15 Charges sur immobilisations en cash-bulw et en location	0	0
16 Charges sur immobilisations dérivées en place	0	0
17 Autres charges bancaires	217 353	183 859
18 Transferts de produits en réplique de mouvements et de bilan d'ouverture	0	0
III RESULTAT NET BANCAIRE	2 030 480	1 848 780
19 Produits d'exploitation non bancaires	36 321	68 148
20 Charges d'exploitation non bancaires	34 102	13 001
IV CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	1 098 525	1 025 592
21 Charges de personnel	527 391	501 805
22 Impôts et taxes	25 404	20 428
23 Charges externes	617 323	378 057
24 Autres charges générales d'exploitation	8 007	17 002
25 Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	122 402	112 995
en millions de Dhs	30/06/2019	30/06/2018
V DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECUPERABLES	1 133 772	1 383 792
26 Dotations aux créances pour provision et engagements par signature et cession	1 055 184	1 093 779
27 Pertes sur créances irrécouvrables	55 287	90 218
28 Autres dotations aux provisions	14 591	135 795
VI REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	853 883	830 510
29 Reprises de provisions pour créances et engagements par signature et cession	800 562	709 607
30 Reprises sur créances amorties	5 179	15 487
31 Autres reprises de provisions	47 445	94 455
VII RESULTAT COURANT	834 810	890 193
32 Produits non courants	107	14
33 Charges non courantes	12 233	31
VIII RESULTAT AVANT IMPOTS	842 784	890 179
34 Impôts sur les résultats	230 323	173 144
IX RESULTAT NET DE L'EXERCICE	612 461	717 035
TOTAL PRODUITS	3 715 607	3 559 700
TOTAL CHARGES	3 103 146	3 054 712
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	612 461	505 028

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

for identification only
Deloitte Audit

ETAT DES SOLDES DE GESTION

en milliers de DH

	30/06/2019	30/06/2018
1.(-) Intérêts et produits assimilés	1 943 804	1 876 227
2.(-) Intérêts et charges assimilées	404 758	365 625
MARGE D'INTERET	1 539 046	1 510 602
3.(+) Produits sur financements participatifs	11 424	718
4.(-) Charges sur financements participatifs	-	-
MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	11 424	718
5.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
6.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	-
7.(+) Produits sur immobilisations données en gérance	-	-
8.(-) Charges sur immobilisations données en gérance	-	-
Résultat des opérations d'ijara	-	-
9.(+) Commissions perçues	335 871	328 598
10.(-) Commissions servies	35 615	29 429
Marge sur commissions	300 256	299 169
11.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	29 926	14 634
12.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	3 446	4 547
13.(+) Résultat des opérations de change	172 659	152 936
14.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	825	-
Résultat des opérations de marché	206 856	172 117
15.(+/-) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
16.(+) Divers autres produits bancaires	235 227	226 255
17.(-) Diverses autres charges bancaires	62 403	60 090
(+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DEPOTS D'INVESTISSEMENT ET DES MOUWAKIL	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	2 230 406	2 148 770
18.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	816	132 064
19.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	36 103	46 606
20.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	34 102	19 001
21.(-) Charges générales d'exploitation	1 098 524	1 025 532
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 134 699	1 018 780
22.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	312 743	419 913
23.(+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	32 850	91 326
RESULTAT COURANT	854 806	690 193
RESULTAT NON COURANT	-	20
24.(-) Impôts sur les résultats	230 323	175 144
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	612 461	515 029

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

for identification only
Deloitte Audit

ETAT DES SOLDES DE GESTION (SUITE)

en milliers de DH

	30/06/2019	30/06/2018
(±) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	612 461	515 029
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	122 393	112 996
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	0	133 656
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	9 755	0
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	0	0
24.(+) Dotations non courantes	0	0
25.(-) Reprises de provisions	77 619	93 291
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	2 574	0
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	812	1 592
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	0	0
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	0	0
(±) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	713 604	666 798
31.(-) Bénéfices distribués	369 000	287 000
(±) AUTOFINANCEMENT	344 604	379 798

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	en millions de DZD	
	30/06/2019	31/12/2018
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	3 470 492	6 514 370
2.(+) Récupérations sur créances amorties	5 876	27 062
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	33 748	77 778
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	1 756 210	3 449 678
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	47 029	46 974
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	1 097 777	2 067 867
7.(-) Impôts sur les résultats versés	230 323	358 826
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	378 827	695 865
Variation des :		
8.(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-1 670 160	991 160
9.(-) Créances sur la clientèle	4 983 914	2 455 015
10.(-) Titres de transaction et de placement	740 291	954 758
11.(-) Autres actifs	74 798	885 260
12.(+) Titres Moudaraba et Moucharaka	0	0
13.(-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	0	0
14.(+) Immobilisations données en Ijara	0	0
15.(+) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar placés auprès des EC et assimilés	0	0
16.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 827 929	-958 033
17.(+) Dépôts de la clientèle	-1 171 987	1 895 379
18.(+) Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	41 895	0
19.(+) Titres de créance émis	1 389 058	3 084 445
20.(+) Autres passifs	1 486 952	634 615
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	1 445 003	-629 787
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	1 823 830	66 078
21.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	0	1 592
22.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	2 574	6 490
23.(-) Acquisition d'immobilisations financières	260 068	647 429
24.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	169 129	301 363
25.(+) Intérêts perçus	0	0
26.(+) Dividendes perçus	233 767	224 187
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-192 856	-716 524
27.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	0	0
28.(+) Emission de dettes subordonnées	0	700 000
29.(+) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	0	0
30.(+) Emission d'actions	0	0
31.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	1 927 778	0
32.(-) Dépôts d'investissement remboursés	0	0
33.(-) Intérêts versés	0	0
34.(-) Rémunération versées sur DI et Wakala Bil Istithmar	0	0
35.(-) Dividendes versés	369 000	287 000
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-2 296 778	413 000
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	-665 804	-237 445
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	4 216 072	4 453 517
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	3 550 268	4 216 072

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

en milliers de DH

CREANCES	Bank Al-Maghrib Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2019	Total 31/12/2018
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	2 592 749	0	584 528	1 259 289	4 436 566	5 489 347
VALEURS RECUES EN PENSION	0	0	0	0	0	0
- au jour le jour	0	0	0	0	0	0
- à terme	0	0	0	0	0	0
PRETS DE TRESORERIE	0	0	2 221 322	1 207 731	3 429 053	4 452 217
- au jour le jour	0	0	19 746	789 674	809 420	776 469
- à terme	0	0	2 201 576	418 057	2 619 633	3 675 748
PRETS FINANCIERS	0	0	3 015 092	0	3 015 092	3 178 882
CREANCES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	0	0	0	0	0	0
- Mourabaha	0	0	0	0	0	0
- Salam	0	0	0	0	0	0
- Autres financements participatifs	0	0	0	0	0	0
AUTRES CREANCES (y compris Hamish Al Jiddiya)	0	202 598	1 580	0	204 178	296 325
INTERETS COURUS A RECEVOIR	0	0	30 964	0	30 964	29 173
CREANCES EN SOUFFRANCE	0	0	0	0	0	0
- Dont créances en souffrance sur financements participatifs	0	0	0	0	0	0
TOTAL	2 592 749	202 598	5 853 487	2 457 020	11 115 854	13 445 944

for identification only
Deloitte Audit

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

CREANCES SUR LE CLIENTELE

en milliers de DA

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			30/06/2019	31/12/2018
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs	540 549	818 845	16 789 697	502 366	18 751 557	15 216 888
- Créances commerciales sur le maroc	51 349	6 341	6 526 283	422 999	7 005 972	6 425 982
- Créances à l'exportation	0	0	2 827 128	12 036	2 839 164	3 283 337
- Autres crédits de trésorerie	0	0	194 603	0	194 603	56 634
- Salam	589 200	812 604	7 241 583	67 331	8 710 818	5 450 935
- Autre financements participatifs de trésorerie	0	0	0	0	0	0
CREDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS A LA CONSOMMATION						
- Crédits à la consommation	0	0	0	4 373 104	4 373 104	4 117 598
- Mourabaha à la consommation	0	0	0	4 348 182	4 348 182	4 110 580
- Mourabaha pour donneur d'ordre à la consommation	0	0	0	24 922	24 922	7 018
- Autre financements participatifs à la consommation	0	0	0	0	0	0
CREDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS A L'EQUIPEMENT						
- Crédits à l'équipement	6 434 476	0	11 897 847	318 699	18 651 022	17 783 794
- Mourabaha à l'équipement	6 434 476	0	11 897 847	309 426	18 641 749	17 782 793
- Mourabaha pour donneur d'ordre à l'équipement	0	0	0	9 273	9 273	1 001
- Autre financements participatifs à l'équipement	0	0	0	0	0	0
CREDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS IMMOBILIERS						
- Crédits immobiliers	0	0	2 871 703	17 885 587	20 757 290	18 898 283
- Mourabaha immobilière	0	0	2 871 703	17 018 531	19 890 234	19 388 314
- Mourabaha pour donneur d'ordre immobilière	0	0	0	867 056	867 056	509 969
- Autres financements participatifs immobiliers	0	0	0	0	0	0
AUTRES CREDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS						
- Autres crédits et financements participatifs	0	0	774 175	186 086	960 261	1 075 807
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
- Créances acquises par affacturage	855 449	0	761 536	5 178	1 622 163	1 879 858
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
- Intérêts courus à recevoir	0	0	0	419 813	419 813	275 816
CREANCES EN SOUFFRANCE						
- Créances pré-douteuses	0	10 197	1 646 057	1 195 489	2 851 743	3 154 995
- Dont créances pré-douteuses sur financements participatifs	0	7 000	79 247	473 991	560 238	974 268
- Créances douteuses	0	0	0	0	0	0
- Dont créances douteuses sur financements participatifs	0	0	811 127	242 895	1 054 022	767 598
- Créances compromises	0	0	0	0	0	0
- Dont créances compromises sur financements participatifs	0	3 197	755 683	478 603	1 237 483	1 413 128
TOTAL	7 930 474	829 142	34 743 015	24 886 321	68 396 938	68 396 938

**VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT
PAR CATEGORIE D'EMETTEUR**

en milliers de DH

TITRES	Etablissement de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 30/06/2019	Total 31/12/2018
			financiers	non financiers		
TITRES COTES						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	0	0	0	18	18	22
OBLIGATIONS	0	0	0	0	0	0
AUTRES TITRES DE CREANCE	0	0	0	0	0	0
CERTIFICATS DE SUKUK	0	0	0	0	0	0
TITRES DE PROPRIETE	0	0	0	18	18	22
TITRES NON COTES						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	26 811	6 173 181	0	0	6 199 992	5 459 697
OBLIGATIONS	0	6 173 181	0	0	6 173 181	5 424 885
AUTRES TITRES DE CREANCE	0	0	0	0	0	0
CERTIFICATS DE SUKUK	26 811	0	0	0	26 811	34 812
TITRES DE PROPRIETE	0	0	0	0	0	0
TOTAL	26 811	6 173 181	0	18	6 200 010	5 459 719

MAHMOUD GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

for identification only
Deloitte Audit

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT

en milliers de DH

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
<u>TITRES DE TRANSACTION</u>	<u>1 966 085</u>	<u>1 966 085</u>	<u>1 966 085</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	1 966 085	1 966 085	1 966 085	0,00	0,00	0,00
OBLIGATIONS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES TITRES DE CREANCE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CERTIFICAT DE SUKUK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TITRES DE PROPRIETE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<u>TITRES DE PLACEMENT</u>	<u>4 234 817</u>	<u>4 294 576</u>	<u>4 062 516</u>	<u>60 657</u>	<u>897</u>	<u>897</u>
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	4 207 820	4 266 501	4 036 636	59 410	730	730
OBLIGATIONS	0	0	0	0	0	0
AUTRES TITRES DE CREANCE	26 811	28 058	25 880	1 246	0	0
CERTIFICAT DE SUKUK	0	0	0	0	0	0
TITRES DE PROPRIETE	185	18	0	0	167	167
<u>TITRES D'INVESTISSEMENT</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	0	0	0	0	0	0
OBLIGATIONS	0	0	0	0	0	0
AUTRES TITRES DE CREANCE	0	0	0	0	0	0
CERTIFICAT DE SUKUK	0	0	0	0	0	0

for identification only
Deloitte Audit

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

en milliers de DH

ACTIF	30/06/2019	31/12/2018
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES		
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		
DEBITEURS DIVERS	<u>522 358</u>	<u>827 958</u>
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	<u>1 860</u>	<u>1 560</u>
COMPTES DE REGULARISATION	<u>828 937</u>	<u>448 714</u>
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES		
TOTAL	1 353 154	1 278 232

for identification only
Deloitte Audit

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

En milliers de dinars

Immobilitisations	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	Montant des amortis- immo. sorties	Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
- Droit au bail	1 076 200	100 467	-	1 176 668	607 690	44 918	-	692 608	484 080
- Immobilisations en recherche et développement	140 091	-	-	140 091	-	-	-	-	140 091
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	532 169	100 467	-	1 032 636	647 690	44 918	-	692 608	340 028
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION									
- Terrain d'exploitation	3 495 364	68 662	2 532	3 561 494	2 279 916	77 476	2 001	2 355 391	1 206 097
- Immeubles d'exploitation, bureaux	1 500 752	311	2 532	1 502 531	818 640	25 008	2 001	831 647	660 884
- Immeubles d'exploitation, logements de fonction	122 964	-	-	122 964	-	-	-	-	122 964
- Immeubles d'exploitation, logements de fonction	1 385 768	311	2 532	1 379 567	818 640	75 008	2 001	841 647	537 900
- Immeubles d'exploitation, logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION									
- Mobilier de bureau d'exploitation	513 801	24 901	-	538 702	361 068	22 038	-	383 101	155 601
- Matériel de bureau d'exploitation	275 795	8 882	-	284 677	207 868	11 717	-	218 965	64 872
- Matériel informatique	238 602	16 220	-	254 822	159 190	11 000	-	164 151	90 671
- Matériel roulant attaché à l'exploitation	104	-	-	104	45	0	-	45	59
- Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION									
- Autres immob. corporelles d'exploitation	1 166 469	42 138	-	1 208 607	916 635	27 483	-	904 118	264 489
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITAT.									
- Terrains hors exploitation	310 343	1 311	-	311 654	185 785	2 946	-	188 731	122 922
- Immeubles hors exploitation	23 336	-	-	23 336	-	-	-	-	23 336
- Mobilier et matériel hors exploitation	76 955	-	-	76 955	50 765	1 413	-	52 182	24 773
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	21 581	674	-	22 255	19 767	232	-	20 155	2 195
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	136 478	697	-	137 175	115 250	1 241	-	116 491	20 955
Total	4 571 565	1 69 129	2 532	4 738 162	2 927 606	122 394	2 001	3 007 908	1 687 962

for identification of
Deloitte Audit

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

En milliers de dinars

Date de cession ou de retrait	Nature	Montant brut	Amortissements cumulés	valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
07/03/2019	Immobilisation corporelle	2 532	2 001	1	3 105	2 574	
	TOTAL	2 532	2 001	1	3 105	2 574	

JAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

for identification only
Deloitte Audit

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

En milliers de dirhams

DETTES	Etablissements de crédits et assimilés au maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2019	Total 31/12/2018
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Cheques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	0	2 200	137 969	91 432	231 601	251 122
VALEURS DONNEES EN PENSION	1 480 966	0	0	0	1 480 966	0
- au jour le jour	0	0	0	0	0	0
- à terme	1 480 966	0	0	0	1 480 966	0
EMPRUNT DE TRESORERIE	0	70 000	0	2 566 154	2 636 154	54 763
- au jour le jour	0	70 000	0	228 808	298 808	0
- à terme	0	0	0	2 337 346	2 337 346	54 763
EMPRUNTS FINANCIERS	0	0	0	0	0	0
DETTES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	0	0	1 112	0	1 112	0
- Mourabaha	0	0	0	0	0	0
- Salam	0	0	0	0	0	0
- Autres financements participatifs	0	0	1 112	0	1 112	0
AUTRES DETTES (y compris Hamish Al Jiddiya)	0	85 488	77 798	0	163 286	121 014
INTERETS COURUS A PAYER	0	0	383	4 982	5 365	0
TOTAL	1 480 966	157 688	217 262	2 662 568	4 518 484	426 899

DEPOTS DE LA CLIENTELE

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			30/06/2018	31/12/2018
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS	135 811	370 673	15 700 758	27 012 277	43 219 519	43 581 812
COMPTE D'EPARGNE	0	0	0	9 704 026	9 704 026	9 713 566
DEPOTS A TERME	0	17	766 993	5 923 774	6 690 784	6 551 368
AUTRES COMPTES CREDITEURS (y compris Hamish Al Jiddiya)	0	49 047	982 287	1 900 639	2 931 973	3 735 292
INTERETS COURUS A PAYER	0	0	0	76 323	76 323	69 272
TOTAL	135 811	419 737	17 450 038	44 617 038	62 622 625	63 651 259

TITRES DE CREANCE EMIS

NATURE TITRES	Date de jouissance	Date d'échéance	CARACTERISTIQUES		Taux Nominale	Mode de remboursement	MONTANT	Gent		Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement
			Montant Remise initiale	Montant Remise initiale				Entreprises liées	Autres apparentés	
CERTIFICAT DE DEPOTS	25/12/2017	25/12/2019	100	100	2,85%	AA	300 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	31/05/2016	31/05/2021	100	100	2,81%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	31/05/2016	31/05/2023	100	100	3,08%	AA	700 000	28 200		
CERTIFICAT DE DEPOTS	22/04/2018	22/03/2020	100	100	2,80%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	22/02/2019	22/02/2024	100	100	3,15%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	29/03/2019	29/03/2026	100	100	2,92%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	22/03/2018	22/06/2020	100	100	2,83%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	22/03/2018	22/06/2020	100	100	2,83%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	07/06/2018	06/09/2019	100	100	2,79%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	07/06/2018	07/01/2020	100	100	2,85%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	27/06/2018	07/04/2020	500	500	2,90%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	22/02/2019	22/02/2026	100	100	2,92%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	29/03/2019	20/05/2024	100	100	3,21%	AA	450 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	22/02/2019	22/06/2025	100	100	3,31%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	29/03/2019	18/12/2025	100	100	3,38%	AA	450 000			
CERTIFICAT DE DEPOTS STRUCTURE	02/05/2018	02/05/2023	100	100	3,95% Conditionnel	AA	22 000			

for identification only
Deloitte Audit

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

en milliers de DH

PASSIF	30/06/2019	31/12/2018
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS		
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	<u>370 771</u>	<u>89</u>
CREDITEURS DIVERS	<u>759 878</u>	<u>896 303</u>
COMPTES DE REGULARISATION	<u>1 908 670</u>	<u>1 143 869</u>
TOTAL	3 039 319	2 040 261

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

for identification only
Deloitte Audit

PROVISIONS

En millions de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2018	Dotations	Reprise utilisées	Reprise devenues disponible	Ecart de conversion	Autres variations	Encours 30/06/2019
PROVISIONS DÉRIVÉES DE L'ACTE SUR:	5 754 539	558 230	33 132	729 709	-	142	6 956 785
Primes sur les établissements de crédit et assurances (10*)	-	-	-	-	-	-	-
Crédits sur la clientèle (10*)	6 607 375	965 133	33 132	726 164	-	142	6 813 071
Tous de placement, y compris Certificats de Sukuk	4 345	96	-	3 542	-	-	897
Tout de participation et emplois similaires	347 821	-	-	4	1	-	142 817
Dépôts d'investissement et Valeurs Affiliées (10*)	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en crédit-bail en location	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en location	-	-	-	-	-	-	-
Autres Actifs	-	-	-	-	-	-	-
PROVISIONS ENGAGÉES AU PASSÉ	834 249	114 928	3 371	74 301	-	2 065	842 970
Provisions pour risques d'exécution d'engagement par signature	224 818	83 418	-	41 767	-	2 076	269 145
Provisions pour risques sur créances sensibles	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques financiers	325 918	9 755	-	27 615	-	-	308 058
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour autres dettes et charges (y compris provisions pour risques sur Moudaraba)	263 413	21 754	3 371	6 019	-	11	265 756
Provisions financières	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL	7 588 788	1 080 157	36 502	804 610	-	1 973	7 799 756

* Finance participative

for identification only
Deloitte Audit

DETTES SUBORDONNEES

Désignation des dettes	Montant en millions de \$	Maturité en années	Taux en %	Date d'échéance en années	Description des dettes	Montant en millions de \$	Évaluation	
							Montant en millions de \$	Montant en millions de \$
M&D	508 250	10 ans	5,385 (taux fixe)	10 ans	Le remboursement est assuré par un prêt à long terme à taux fixe de 5,385 %.	508 250	508 250	508 250
GAZ	312 500	10 ans	5,385 (taux fixe)	10 ans	Le remboursement est assuré par un prêt à long terme à taux fixe de 5,385 %.	312 500	312 500	312 500
GAZ	228 000	10 ans	5,385 (taux fixe)	10 ans	Le remboursement est assuré par un prêt à long terme à taux fixe de 5,385 %.	228 000	228 000	228 000
GAZ	110 000	10 ans	5,385 (taux fixe)	10 ans	Le remboursement est assuré par un prêt à long terme à taux fixe de 5,385 %.	110 000	110 000	110 000
GAZ	433 000	10 ans	5,385 (taux fixe)	10 ans	Le remboursement est assuré par un prêt à long terme à taux fixe de 5,385 %.	433 000	433 000	433 000
GAZ	769 500	10 ans	5,385 (taux fixe)	10 ans	Le remboursement est assuré par un prêt à long terme à taux fixe de 5,385 %.	769 500	769 500	769 500
GAZ	90 000	10 ans	5,385 (taux fixe)	10 ans	Le remboursement est assuré par un prêt à long terme à taux fixe de 5,385 %.	90 000	90 000	90 000
TOTAL	2 100 000					2 100 000	2 100 000	2 100 000

(2) Les montants indiqués sont en millions de dollars.

for identification only
Deloitte Audit

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

CAPITAUX PROPRES

En milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2018	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2019
Ecart de réévaluation	0	0	0	0
Réserves et primes liées au capital	7 161 560	553 856	0	7 715 416
Réserve légale	205 000	0	0	205 000
Autres réserves	6 359 060	553 856	0	6 912 916
Primes d'émission, de fusion et d'apport	597 500	0	0	597 500
Capital	2 050 000	0	0	2 050 000
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	0	0	0	0
Report à nouveau (+/-)	2	0	0	2
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	0	0	0	0
Résultat net de l'exercice (+/-)	922 856	-922 856	612 461	612 461
Total	10 134 418	-369 000	612 461	10 377 879

ENGAGEMENTS SUR TITRES

En milliers de Dollars

RUBRIQUE	30/06/2019	31/12/2019
ENGAGEMENTS DONNES		
Titres achetés à réméré		
<u>Titres à livrer</u>		
- Marché primaire		
- Marché gris		
- Marchés réglementés		
- Marché gré à gré		
- Autres		
ENGAGEMENTS RECUS		
Titres vendus à réméré		
<u>Titres à recevoir</u>		
- Marché primaire		
- Marché gris		
- Marchés réglementés		
- Marché gré à gré		
- Autres		

NEANT

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES

en milliers de DH

TITRES	Opérations de couverture	
	30/06/2019	31/12/2018
Opérations de change à terme	8 250 088	8 188 037
Devises à recevoir	1 507 930	1 689 472
Dirhams à livrer	677 805	792 730
Devises à livrer	3 382 837	3 233 523
Dirhams à recevoir	2 681 516	2 472 312
Dont swaps financiers de devises	0	0
Engagements sur produits dérivés	20 775	20 883
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt	0	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	20 775	20 883
TOTAL	8 270 863	8 208 920

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

en milliers de DH

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	2 000	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-
Autres titres	1 607 277	-	-
Hypothèques	36 985 107	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	25 359 520	-	-
TOTAL	63 953 904	-	-

Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature donnés	Montants des dettes ou des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	38 600	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-
Autres titres	-	-	-
Hypothèques	-	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	-	-	-
TOTAL	38 600	-	-

FLUAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

for identification only
Deloitte Audit

MARGE D'INTERET

en milliers de DH

INTERETS	Montant 30/06/2019	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2018
Intérêts perçus	1 885 284	0	3 636 358
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	92 748		185 335
Dont Intérêts sur créances subordonnées	0		-
Intérêts versés	402 339	0	763 940
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	0		-
Dont Intérêts sur dettes subordonnées	66 557		173 625

COMMISSIONS	Montant 30/06/2019	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2018
COMMISSIONS PERÇUES	69 944	0	146 748
Commissions sur engagements de financement donnés	50 727		94 743
Commissions sur engagements de garantie donnés	19 217		52 005
COMMISSIONS VERSEES	2 419	0	9 234
Commissions sur engagements de financement reçus	1 070		1 638
Commissions sur engagements de garantie reçus	1 349		7 596

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

En milliers de dirhams

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

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

for identification only
Deloitte Audit

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

en milliers de DH

CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de placement	0
Titres de participation	5 536
Participations dans les entreprises liées	227 462
Emplois assimilés	805
TOTAL	233 802

COMMISSIONS

en milliers de DH

Commissions	Montant
COMMISSIONS PERCUES :	<u>335 871</u>
sur opérations avec les établissements de crédit	41
sur opérations avec la clientèle	112 641
sur opérations de change	38 225
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	0
sur produits dérivés	0
opérations sur titres en gestion et en dépôt	14 716
sur moyens de paiement	117 847
sur activités de conseil et d'assistance	1 225
sur ventes de produits d'assurances	2 021
sur autres prestations de service	49 155
COMMISSIONS VERSEES	<u>35 616</u>
sur opérations avec les établissements de crédit	0
sur opérations avec la clientèle	0
sur opérations de change	3 873
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	0
sur produits dérivés	0
opérations sur titres en gestion et en dépôt	2 661
sur moyens de paiement	29 082
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 IDENTIFICATION

for identification only
Deloitte Audit

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE

EN KMAD

PRODUITS ET CHARGES	Montant
PRODUITS	326420
Gains sur les titres de transaction	48581
Plus value de cession sur titres de placement	0
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	3542
Gains sur les produits dérivés	815
Gains sur les opérations de change	273482
CHARGES	119563
Pertes sur les titres de transaction	18654
Moins value de cession sur titres de placement	0
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement	96
Pertes sur les produits dérivés	0
Pertes sur opérations de change	100813
RESULTAT	206857

ELIAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

for identification only
Deloitte Audit

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

en milliers de DH

CHARGES	Montant
CHARGES DE PERSONNEL	527 391
IMPOTS ET TAXES	23 384
CHARGES EXTERNES	417 323
AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	8 035
Dotations aux amortiss. et aux provisions des immob. incorporelles et corporelles	122 392

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

en milliers de DH

PRODUITS ET CHARGES	Montant
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES:	
Autres produits bancaires	366 067
Autres charges bancaires	217 583
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	Montant
Produits d'exploitation non bancaire	36 921
Charges d'exploitation non bancaire	34 102
AUTRES CHARGES	Montant
DOTATION AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	1 133 772
AUTRES PRODUITS	Montant
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	853 883
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	Montant
PRODUITS NON COURANTS	107
CHARGES NON COURANTES	12 133

GRANT THORNTON
OUR IDENTIFICATION

for identification only
Deloitte Audit

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

en milliers de DH

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE		
. Bénéfice net	612 461	
. Perte nette	-	
II - REINTEGRAUTIONS FISCALES	1 151 924	
1- Courantes	909 479	
. Provisions pour risques et charges	17 343	
. Provisions pour Prédoutoux et Douteux	882 381	
. Provisions pour risques généraux	9 755	
2- Non courantes	242 445	
. Pénalités sur impôts locaux	-	
. Impôts sur les sociétés	230 323	
. Contribution à la cohésion sociale	12 123	
III - DEDUCTIONS FISCALES		1 141 892
1- Courantes		1 141 892
. Abattement de 100% des produits de participation (dividendes)		232 998
. Reprises de provisions pour Prédoutoux et Douteux		881 279
. Reprises de provisions pour risques et charges		-
. Reprises de provisions pour risques généraux		27 615
2- Non courantes		
TOTAL	1 764 386	1 141 892
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		622 494
V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		
VI - RESULTAT NET FISCAL		
. Bénéfice net fiscal (A - C) OU		622 494
. Déficit net fiscal (B)		
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		

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

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

en milliers de DH

I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	842 784
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	909 479
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	1 141 892
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	610 371
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	225 837
. Résultat courant après impôts (=)	616 947
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%	

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

for identification only
Deloitte Audit

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

NATURE	en milliers de DH			
	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4) 3=4
A. TVA collectée	80 755	257 232	255 735	82 252
B. TVA à récupérer	41 493	89 823	88 020	43 295
Sur charges	31 910	54 838	61 865	24 883
Sur immobilisations	9 582	34 985	26 155	18 412
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	39 262	167 410	167 715	38 957

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

for identification only
Deloitte Audit

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I - DATATION

. Date de clôture (1)	30/06/2019
. Date d'établissement des états de synthèse (2)	30 Août 2019
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice (2) Justification en cas de dépassement de délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse	

II - EVENEMENT NES 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

for identification only
Deloitte Audit

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS

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

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

Application des méthodes d'évaluation prévue par le plan de comptable des établissements de crédit (PCEC)
Les Etats de Synthèse sont conformes à la présentation stipulée dans le PCEC.

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

for identification only
Deloitte Audit

ETAT DES DEROGATIONS

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

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 SUBORDONNEES

en milliers de DH

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

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

for identification only
Deloitte Audit

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE										en milliers de DH
Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions		Montant net à la fin de l'exercice	
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions		
NE ANTE										
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-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 RESTRUCTURELS										
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 RESTRUCTURELS										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL										

NE ANT

SUBVENTIONS FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE

RESEAU	OBJET ECONOMIQUE	MONTANT GLOBAL	MONTANT A DECEMBRE 2018	UTILISATION 2019	MONTANT A FIN JUN 2019
SUBVENTIONS					
FONDS PUBLICS AFFECTES					
FONDS SPECIAUX DE GARANTIE					

PHILIPAC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

for identification only
Deloitte Audit

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE

en milliers de DH

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

VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU PAR POLE D'ACTIVITE ET PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

1. VENTILATION PAR POLE D'ACTIVITE

En milliers de DH

POLE D'ACTIVITE	PRODUIT NET BANCAIRE	RESULTAT COURANT	RESULTAT AVANT IMPOT
- Activité bancaire	2 230 405	854 810	842 784
- Autres activités			
TOTAL			

2. VENTILATION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

En milliers de DH

POLE D'ACTIVITE	PRODUIT NET BANCAIRE	RESULTAT COURANT	RESULTAT AVANT IMPOT
- MAROC	2 230 405	854 810	842 784
- Autres zones			
TOTAL			

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

en milliers de DH

	juin-19	déc-18	déc-17
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	10 377 879	10 134 418	9 498 560
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	2 230 405	4 069 785	3 913 890
2- Résultat avant impôts	842 784	1 281 682	1 368 140
3- Impôts sur les résultats	230 323	358 826	606 902
4- Bénéfices distribués	369 000	287 000	205 000
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	612 461	922 856	761 238
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	29,88%	45,02%	37,13%
Bénéfice distribué par action ou part sociale	18	14	10
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	527 391	1 037 214	979 100
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	3 313	3 293	3 249

EFFECTIFS			en nombre
EFFECTIFS	30/06/2019	31/12/2018	
Effectifs rémunérés	3 312	3 336	
Effectifs utilisés			
Effectifs équivalent plein temps	3 219	3 228	
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	1 113	1 107	
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	2 106	2 121	
Cadres (équivalent plein temps)	1 882	1 836	
Employés (équivalent plein temps)	1 335	1 350	
dont effectifs employés à l'étranger	2	2	

RESEAU			en nombre
RESEAU	30/06/2019	31/12/2018	
Guichets permanents	408	411	
Guichets périodiques			
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque	523	513	
Succursales et agences à l'étranger	0	0	
Bureaux de représentation à l'étranger	2	2	

COMPTES DE LA CLIENTELE

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

Tableau de présentation du chiffre d'affaires

	En milliers de DH		
	juin-19	déc-18	déc-17
	2 852 746	5 316 860	4 916 736