

COMMUNICATION FINANCIÈRE

Au 30 juin 2020

أنتم
المستقبل

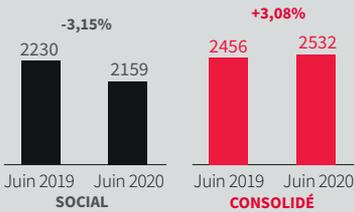


الشركة العامة
SOCIETE GENERALE

INDICATEURS CUMULÉS 1^{ER} SEMESTRE 2020

PRODUIT NET BANCAIRE (PNB)

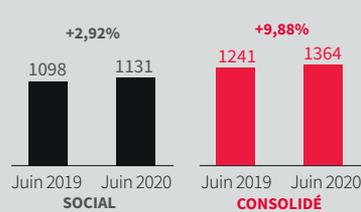
Données en millions de dirhams



Le PNB en social est affecté par l'annulation de la distribution des dividendes à la demande de BAM

FRAIS GÉNÉRAUX

Données en millions de dirhams



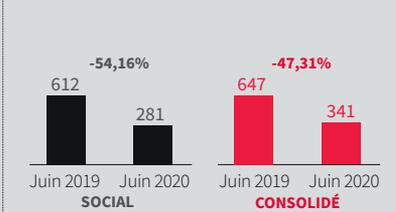
COÛT NET DU RISQUE

Données en millions de dirhams



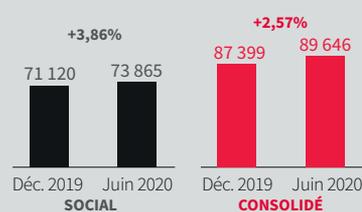
RÉSULTAT NET

Données en millions de dirhams



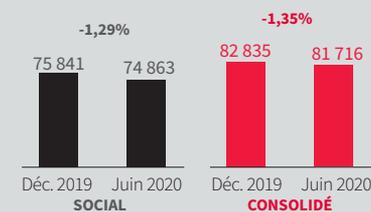
CRÉDITS

Données en millions de dirhams



DÉPÔTS*

Données en millions de dirhams



* Y compris les certificats de dépôts

INDICATEURS DE PRODUCTION 2^{ÈME} TRIMESTRE 2020

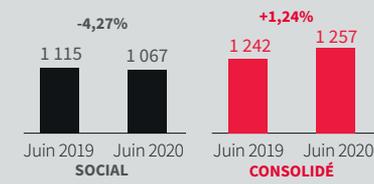
PRODUCTION CRÉDITS

Données en millions de dirhams



PRODUCTION PRODUIT NET BANCAIRE (PNB)

Données en millions de dirhams



MESSAGES CLÉS ET CONTEXTE ÉCONOMIQUE 1^{ER} SEMESTRE 2020

Le groupe Société Générale se mobilise pour faire face à la pandémie du COVID 19. Plusieurs mesures ont été prises pour soutenir l'économie nationale, la santé publique et réduire les effets de la pandémie sur les populations ciblées. Société Générale confirme ainsi son engagement en tant qu'acteur citoyen et responsable, tout en veillant au maintien de la continuité de ses services, avec une attention portée en priorité à la santé et à la sécurité de ses collaborateurs et clients :

- Participation du groupe Société Générale au fonds spécial, mis en place sur Instructions Royales pour la gestion de la pandémie du Coronavirus, avec 110 millions de dirhams ;
- Mise en place de mesures d'accompagnement des clients particuliers, professionnels et entreprises (report de crédits, report des prélèvements des produits d'assurance prévoyance/santé...) ;
- Application de mesures spécifiques visant le soulagement de la trésorerie des entreprises à travers l'activation de lignes spéciales supplémentaires de fonctionnement couvertes par la CCG dans le cadre du dispositif « Damane Oxygène » ;
- Mise à la disposition des clients particuliers, professionnels et entreprises de différentes solutions de banque à distance ;
- Lancement de « SoGé », une banque en ligne gratuite dont l'objectif est de servir le client à distance en lui assurant autonomie, simplicité et sécurité ;
- Lancement d'une plateforme collaborative à impact social et économique « Muhub.ma » en partenariat avec Maroc Impact et l'Université Hassan II de Casablanca pour favoriser l'émergence et l'accélération de solutions répondant à des problématiques liées à la gestion de la crise COVID 19 ;
- Obtention de la certification AFNOR, un gage de conformité aux exigences les plus strictes en matière de sécurité sanitaire.

ÉTAT A1 : ÉTAT DES PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES

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

1. CRÉANCES ET ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE

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

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

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

Les créances en souffrance

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

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

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

2. DETTES À VUE ET À TERME

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

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

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

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

3. PORTEFEUILLE TITRES

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

• Titres de transaction

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

• Titres de placement

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

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

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

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

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

• Titres d'investissement

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

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

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

• Titres de participation

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

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

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

• Pensions livrées

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

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

4. OPÉRATIONS LIBELLÉES EN DEVICES

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

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

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

5. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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

6. PROVISIONS

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

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

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

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

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

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

COMPTES SOCIAUX AGRÉGÉS AU 30/06/2020

BILAN AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams	
ACTIF	30/06/2020	31/12/2019
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 925 788	5 244 794
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	6 933 598	7 754 690
. À vue	1 562 972	2 549 390
. À terme	5 370 626	5 205 300
Créances sur la clientèle	72 150 764	69 399 443
. Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	23 398 542	23 586 881
. Crédits et financements participatifs à l'équipement	22 601 066	19 938 270
. Crédits et financements participatifs immobiliers	21 991 889	21 821 621
. Autres crédits et financements participatifs	4 159 267	4 052 671
Créances acquises par affacturage	1 714 375	1 720 494
Titres de transaction et de placement	11 084 574	7 469 433
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	11 069 167	7 447 823
. Autres titres de créance	15 397	21 596
. Certificat de SUKUK	-	-
. Titres de propriété	10	14
Autres actifs	1 309 367	1 302 723
Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Certificat de SUKUK	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	2 091 437	2 096 858
. Participation dans les entreprises liées	1 863 787	1 863 787
. Autres titres de participation et emplois assimilés	227 649	233 070
. Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Créances subordonnées	-	-
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar placés	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations données en Ijara	-	-
Immobilisations incorporelles	640 165	547 192
Immobilisations corporelles	1 191 968	1 211 868
TOTAL DE L'ACTIF	99 042 035	96 747 494

HORS BILAN AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams	
HORS BILAN	30/06/2020	31/12/2019
ENGAGEMENTS DONNÉS	16 220 517	18 573 867
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	3 478 494	5 103 575
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	3 787 180	3 707 725
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	8 754 764	9 762 567
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	200 079	-
ENGAGEMENTS REÇUS	12 825 769	6 565 135
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	8 883 692	3 639 552
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	3 942 077	2 874 341
Titres vendus à réméré	-	-
Titre de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-
Autres titres à recevoir	-	51 242

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	30/06/2019
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 891 729	2 852 746
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	105 981	117 580
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 803 393	1 786 382
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	87 734	51 266
4. Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk	116 820	233 803
5. Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
6. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
7. Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
8. Commissions sur prestations de service	287 647	297 647
9. Autres produits bancaires	490 365	366 067
10. Transfert de charges sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	-	-
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	732 731	622 341
11. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	63 183	23 845
12. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	200 908	195 370
13. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	194 866	185 543
14. Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
15. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
16. Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
17. Autres charges bancaires	272 630	217 583
18. Transfert de produits sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	1 144	-
III. PRODUIT NET BANCAIRE	2 158 998	2 230 405
19. Produits d'exploitation non bancaire	48 023	36 921
20. Charges d'exploitation non bancaire	33 727	34 102
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	1 130 608	1 098 525
21. Charges de personnel	549 427	527 391
22. Impôts et taxes	22 348	23 384
23. Charges externes	414 769	417 323
24. Autres charges générales d'exploitation	9 910	8 035
25. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	134 155	122 392
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	1 340 594	1 133 772
26. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 100 260	1 065 894
27. Pertes sur créances irrécouvrables	15 845	53 287
28. Autres dotations aux provisions	224 489	14 591
VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	834 664	853 883
29. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	812 496	800 562
30. Récupérations sur créances amorties	9 432	5 876
31. Autres reprises de provisions	12 736	47 445
VII. RÉSULTAT COURANT	536 756	854 810
32. Produits non courants	9 542	107
33. Charges non courantes	73 936	12 133
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	472 362	842 784
34. Impôts sur les résultats	191 595	230 323
IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	280 767	612 461
TOTAL PRODUITS	3 783 838	3 743 662
TOTAL CHARGES	3 503 071	3 131 201
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	280 767	612 461

	En milliers de Dirhams	
PASSIF	30/06/2020	31/12/2019
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	7 202 739	4 727 392
. À vue	1 047 205	1 339 946
. À terme	6 155 534	3 387 446
Dépôts de la clientèle	64 606 139	64 423 588
. Comptes à vue créditeurs	45 011 248	44 076 462
. Comptes d'épargne	9 981 045	9 847 163
. Dépôts à terme	6 623 840	6 722 274
. Autres comptes créditeurs	2 990 006	3 777 689
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	2 348	2 893
Titres de créance émis	10 254 907	11 414 111
. Titres de créance négociables émis	10 254 907	11 414 111
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	2 543 781	2 244 467
Provisions pour risques et charges	1 081 974	872 868
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	2 116 279	2 133 462
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	112 316	87 928
Écarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	7 715 416	7 715 416
Capital	2 050 000	2 050 000
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	2	2
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	1 075 367	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	280 767	1 075 367
TOTAL DU PASSIF	99 042 035	96 747 494

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	30/06/2020	30/06/2019
1.(+) Intérêts et produits assimilés	1 972 151	1 943 804
2.(-) Intérêts et charges assimilés	458 957	404 758
MARGE D'INTÉRÊT	1 513 194	1 539 046
3.(+) Produits sur financements participatifs	24 957	11 424
4.(-) Charges sur financements participatifs	-	-
MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	24 957	11 424
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	318 785	335 871
10.(-) Commissions servies	29 630	35 615
Marge sur commissions	289 156	300 256
11.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	66 867	29 926
12.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	-65	3 446
13.(+) Résultat des opérations de change	217 166	172 659
14.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-757	825
Résultat des opérations de marché	283 211	206 856
15.(+/-) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
16.(+) Diverses autres produits bancaires	117 624	235 227
17.(-) Diverses autres charges bancaires	68 000	62 403
(+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DEPOTS D'INVESTISSEMENT ET DES MOUWAKIL	-1 144	-
PRODUIT NET BANCAIRE	2 158 998	2 230 405
18.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	8 728	816
19.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	48 023	36 103
20.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	33 727	34 102
21.(-) Charges générales d'exploitation	1 130 606	1 098 524
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 051 415	1 134 699
22.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-294 297	-312 743
23.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-220 362	32 850
RÉSULTAT COURANT	536 756	854 810
RÉSULTAT NON COURANT	-64 394	-12 022
24.(-) Impôts sur les résultats	191 595	230 323
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	280 767	612 461

	En milliers de Dirhams	
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	30/06/2020	30/06/2019
(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	280 767	612 461
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	134 156	122 393
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	21	-
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	212 390	9 755
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24.(+) Dotations non courantes	-	-
25.(-) Reprises de provisions	8 749	27 619
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	749	2 574
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	-	812
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	617 836	713 604
31.(-) Bénéfices distribués	-	369 000
(+) AUTOFINANCEMENT	617 836	344 604

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	3 600 267	6 704 661
2.(+) Récupérations sur créances amorties	9 432	10 410
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	56 848	70 744
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	2 073 514	3 193 920
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	108 037	86 777
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	1 130 234	2 216 512
7.(-) Impôts sur les résultats versés	191 595	449 469
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	163 168	839 137
Variation des :		
8.(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-821 091	-2 438 577
9.(-) Créances sur la clientèle	2 745 202	7 716 897
10.(-) Titres de transaction et de placement	3 615 141	2 009 714
11.(-) Autres actifs	-138 230	24 111
12.(+) Titres Moudaraba et Moucharaka	-	-
13.(-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
14.(+) Immobilisation données en Ijara	-	-
15.(+) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar placés auprès des EC et assimilés	-	-
16.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 475 348	4 300 493
17.(+) Dépôts de la clientèle	182 006	772 329
18.(+) Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	2 348	2 893
19.(+) Titres de créance émis	-1 159 204	4 557 406
20.(+) Autres passifs	468 701	480 157
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-3 431 824	2 801 132
III. Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation (I + II)	-3 268 656	3 640 269
21.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
22.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	787	2 638
23.(-) Acquisition d'immobilisations financières	-5 421	260 701
24.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	197 766	381 614
25.(+) Intérêts perçus	-	-
26.(+) Dividendes perçus	116 820	236 980
IV. Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	-74 739	-402 697
27.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
28.(+) Emission de dettes subordonnées	-	-
29.(+) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	24 388	87 928
30.(+) Emission d'actions	-	-
31.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	1 927 778
32.(-) Dépôts d'investissement remboursés	-	-
33.(-) Intérêts versés	-	-
34.(-) Rémunération versées sur DI et Wakala Bil Istithmar	-	-
35.(-) Dividendes versés	-	369 000
V. Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	24 388	-2 208 850
VI. Variation nette de la trésorerie (III+ IV + V)	-3 319 006	1 028 723
VII. Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	5 244 794	4 216 072
VIII. Trésorerie à la clôture de l'exercice	1 925 788	5 244 794

ÉTAT DES DÉROGATIONS AU 30/06/2020

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

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES AU 30/06/2020

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

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams					
CRÉANCES	Bank Al-Maghrib Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Établissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2020	Total 31/12/2019
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	510 811	-	1 021 082	500 395	2 032 288	6 052 345
VALEURS REÇUES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
PRÊTS DE TRÉSORERIE	-	-	1 550 994	1 156 483	2 707 477	3 404 819
- au jour le jour	-	-	20 555	-	20 555	788 053
- à terme	-	-	1 530 439	1 156 483	2 686 922	2 616 766
PRÊTS FINANCIERS	-	-	2 499 318	-	2 499 318	2 437 780
CRÉANCES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-	-	-	-	-
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs	-	-	-	-	-	-
AUTRES CRÉANCES (y compris Hamish Al Jiddiya)	-	125 589	58 255	-	183 844	181 046
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR	-	-	21 027	-	21 027	22 503
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
Dont créances en souffrance sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
TOTAL	510 811	125 589	5 150 676	1 656 878	7 443 954	12 098 493

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams					
CRÉANCES	Secteur public	Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	30/06/2020	31/12/2019
CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS DE TRÉSORERIE	665 000	704 889	17 140 866	413 597	18 924 352	19 026 534
- Comptes à vue débiteurs	-	42	5 054 230	367 247	5 421 519	6 236 082
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	3 085 314	3 664	3 088 978	3 084 356
- Crédits à l'exportation	-	-	127 417	-	127 417	249 231
- Autres crédits de trésorerie	665 000	704 847	8 873 905	42 686	10 286 438	9 456 865
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autre financements participatifs de trésorerie	-	-	-	-	-	-
CRÉDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS À LA CONSOMMATION	-	-	-	4 393 944	4 393 944	4 492 107
- Crédits à la consommation	-	-	-	4 307 595	4 307 595	4 422 807
- Mourabaha à la consommation	-	-	-	86 349	86 349	69 300
- Mourabaha pour donneur d'ordre à la consommation	-	-	-	-	-	-
- Autre financements participatifs à la consommation	-	-	-	-	-	-
CRÉDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS À L'ÉQUIPEMENT	7 246 610	-	14 820 791	303 042	22 370 443	19 772 317
- Crédits à l'équipement	7 246 610	-	14 820 791	274 446	22 341 847	19 745 662
- Mourabaha à l'équipement	-	-	-	28 596	28 596	26 655
- Mourabaha pour donneur d'ordre à l'équipement	-	-	-	-	-	-
- Autre financements participatifs à l'équipement	-	-	-	-	-	-
CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS IMMOBILIERS	-	-	3 195 683	18 737 483	21 933 166	21 754 603
- Crédits immobiliers	-	-	3 195 683	17 325 747	20 521 430	20 517 951
- Mourabaha immobilière	-	-	-	1 411 736	1 411 736	1 236 652
- Mourabaha pour donneur d'ordre immobilière	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs immobiliers	-	-	-	-	-	-
AUTRES CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-	917 244	134 308	1 051 552	1 126 840
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	848 606	-	861 886	3 883	1 714 375	1 720 494
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR	-	-	-	369 591	369 591	301 210
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-	3 353	789 990	2 314 373	3 107 716	2 925 832
- Créances pré-douteuses	-	-	286 893	525 880	812 773	703 568
- Dont créances pré-douteuses sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
- Créances douteuses	-	20	458 083	334 045	792 148	816 912
- Dont créances douteuses sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
- Créances compromises	-	3 333	45 013	1 454 448	1 502 795	1 405 352
- Dont créances compromises sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
TOTAL	8 760 216	708 242	37 726 460	26 670 221	73 865 139	71 119 937

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATÉGORIE D'ÉMETTEUR AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams					
TITRES	Établissement de crédit et assimilés	Émetteurs publics	Émetteurs privés		Total 30/06/2020	Total 31/12/2019
			financiers	non financiers		
TITRES COTÉS	-	-	-	10	10	14
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	10	10	14
TITRES NON COTÉS	15 397	11 069 167	-	-	11 084 564	7 469 419
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	11 069 167	-	-	11 069 167	7 447 823
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	15 397	-	-	-	15 397	21 596
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
TOTAL	15 397	11 069 167	-	10	11 084 574	7 469 433

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams					
TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION	3 601 720	3 601 720	3 601 720	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	3 601 720	3 601 720	3 601 720	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PLACEMENT	7 483 194	7 632 365	7 107 100	149 531	359	359
Bons du Trésor et valeurs assimilées	7 467 611	7 616 237	7 092 290	148 811	185	185
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	15 398	16 118	14 810	720	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	184	10	-	-	174	174
TITRES D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS AU 30/06/2020

En milliers de Dirhams

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en % 31/12/2019	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice				
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	Produits inscrits au CPC	
A - Participations dans les entreprises liées						1 996 693	1 863 787			227 462
SOGLEASE	ACTIVITES FINANCIERES	250 600	100,00%	250 600	250 600	31/12/2016	800 210	17 841	51 800	
SOGECAPITAL GESTION	GESTION D'ACTIFS	1 000	99,94%	999	999	31/12/2016	24 557	23 449	24 668	
INVESTIMA	GESTION VALEURS MOBILIERES	105 000	56,61%	59 443	59 443	31/12/2016	212 994	16 905	-	
SOGECAPITAL BOURSE	INTERMEDIATION BOURSIERE	15 000	100,00%	14 999	14 999	31/12/2016	40 860	24 094	-	
SOGCONTACT	CENTRE D'APPEL	300	100,00%	300	300	31/12/2016	1 105	104	-	
SOGECAPITAL PLACEMENT	GESTION D'ACTIFS	1 000	99,94%	999	999	31/12/2016	1 626	517	680	
FONCIMMO	COMMERCE BIENS IMMOBILIERS	50 000	100,00%	50 000	50 000	31/12/2016	52 996	-1 312	-	
LA MAROCAINE VIE	ASSURANCE	231 750	49,01%	390 712	390 712	31/12/2016	142 577	18 083	15 558	
ATHENA COURTAGE	ASSURANCE	300	97,00%	291	291	31/12/2016	48 333	48 003	51 938	
BANQUE OFFSHORE	BANQUE	500	99,92%	4 856	5 607	31/12/2016	94 594	17 574	10 434	
SOGEFINANCEMENT	ACTIVITES FINANCIERES	50 000	60,00%	30 000	30 000	31/12/2016	51 860	-746	-	
CREDIT EQDOM	ACTIVITES FINANCIERES	167 025	53,72%	1 190 493	1 056 837	31/12/2016	310 869	30 403	69 985	
ALD AUTOMOTIVE	ACTIVITES FINANCIERES	20 000	15,00%	3 000	3 000	31/12/2016	13 201	4 522	2 400	
B - Autres titres de participation						111 249	110 827			7 942
DAR AD-DAMANE	ACTIVITES FINANCIERES	75 000	0,63%	392	392	31/12/2015	81 355	-217	-	
FINEA	ACTIVITES FINANCIERES	180	0,32%	224	224	31/12/2016	207 631	48 047	51	
LESIEUR AFRIQUE	AGRO ALIMENTAIRE	276 315	0,03%	733	733	31/12/2016	738	-	36	
GPBM SCI	ACTIVITES FINANCIERES	19 005	6,67%	1 267	1 267	-	-	-	-	
INTERBANK	ACTIVITES FINANCIERES	11 500	16,00%	1 840	1 840	-	-	-	-	
RECOURS	SOCIETE DE RECOUVREMENT	2 500	0,00%	250	0	-	-	-	-	
SANOPI PHARMA MAROC	INDUSTRIES CHIMIQUES	44 513	0,00%	22	22	31/12/2015	613 893	65 375	-	
SETTAPARK	ZONE INDUSTRIELLE	-	0,00%	6 530	6 530	31/12/2015	28 986	-4 474	-	
SG ATS	ACTIVITES INFORMATIQUES	-	0,00%	2	2	31/12/2015	4 444	2 098	-	
PME CROISSANCE	ACTIVITES FINANCIERES	452 135	9,33%	42 169	42 169	31/12/2015	82 982	-46 667	2 040	
SAHAM ASSISTANCE	ASSURANCE	-	0,00%	0	0	31/12/2015	129 554	31 847	-	
SMAEX	ACTIVITES FINANCIERES	37 450	3,28%	1 229	1 229	31/12/2015	112 100	10 389	-	
MAROCLEAR	ACTIVITES FINANCIERES	20 000	0,17%	351	351	31/12/2015	278 223	8 529	-	
CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE	ACTIVITES FINANCIERES	98 200	11,20%	11 000	11 000	31/12/2016	246 694	127 709	4 400	
ECOPARC DE BERRECHID	ZONE INDUSTRIELLE	55 000	0,02%	11 000	11 000	-	-	-	-	
SOGEPB	ZONE INDUSTRIELLE	18 000	5,00%	900	900	31/12/2016	24 086	4 571	247	
ACMAR	ACTIVITES FINANCIERES	50 000	10,00%	5 339	5 339	31/12/2015	-90 482	31 919	-	
SOGECAPITAL INVESTISSEMENT	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	1 000	1 000	-	-	-	-	
FCP SG CASH PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	1 000	0,00%	50	50	-	-	-	-	
SG EPARGNE PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	1 000	1 000	-	-	-	-	
FCP SG COURT TERME OBLIG	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999	-	-	-	-	
PORTNET	ACTIVITES INFORMATIQUES	6 000	0,00%	300	300	31/12/2013	7 527	-372	-	
BVC	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	11 765	11 765	-	-	-	-	
SWIFT INDICE	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	150	0	-	-	-	-	
SOCIETE DE GESTION DES FONDS DE GARANTIE DES DEPOTS BANCAIRES	ACTIVITES FINANCIERES	1 000	0,06%	59	59	-	-	-	-	
FCP SG OPTIMAL PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999	-	-	-	-	
FCP SG ACTIONS PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	1 000	0,00%	360	360	-	-	-	-	
SOGEPPOS	ZONE INDUSTRIELLE	35 000	13,20%	4 622	4 622	31/12/2016	43 258	7 898	1 168	
FCP INVEST EQUILIBRE	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999	-	-	-	-	
FCP SG CASH GARANTIE	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	900	900	-	-	-	-	
FCP HORIZON FLEXIBLE	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999	-	-	-	-	
SG ABS	ACTIVITES INFORMATIQUES	-	0,00%	25	25	-	-	-	-	
SICAV SG EXPANSION	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	133	111	-	-	-	-	
SICAV SG VALEUR	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	543	543	-	-	-	-	
SICAV SG PERSPECTIVES	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	17	17	-	-	-	-	
SICAV SG OBLIG PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	584	584	-	-	-	-	
FCP HORIZON PREMIUM	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999	-	-	-	-	
NEMA CAPITAL	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	500	500	-	-	-	-	
FCP HORIZON DISRIPERF	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999	-	-	-	-	
C - Emplois assimilés						116 823	116 823			
C/C SCI GPBM	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	724	724	-	-	-	-	
C/C FONCIMMO	COMMERCE BIENS IMMOBILIERS	-	0,00%	116 099	116 099	-	-	-	-	
Titres de Moucharaka										
Moucharaka fixe		-	-	-	-	-	-	-	-	
Moucharaka dégressive		-	-	-	-	-	-	-	-	
Titres de Moudaraba										
Moudaraba restreinte		-	-	-	-	-	-	-	-	
Moudaraba non restreinte		-	-	-	-	-	-	-	-	
TOTAL GÉNÉRAL					2 224 764	2 091 437				

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS AU 30/06/2020

ACTIF	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETÉS	-	-
OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES	-	-
DÉBITEURS DIVERS	499 868	668 028
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	2 822	2 068
COMPTES DE RÉGULARISATION	806 677	632 627
CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR OPÉRATIONS DIVERSES	-	-
TOTAL	1 309 367	1 302 723

CRÉANCES SUBORDONNÉES AU 30/06/2020

CRÉANCES	En milliers de Dirhams					
	MONTANT			Dont Entreprises liées et Apparentées		
	30/06/2020		31/12/2019	30/06/2020		31/12/2019
	Brut	Prov.	Net	Net	Net	Net
	1	2	3	4	5	6
Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés						
Créances subordonnées à la clientèle						
TOTAL						

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 30/06/2020

DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			30/06/2020	31/12/2019
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
Comptes à vue créditeurs	788	299 587	15 603 614	29 107 246	45 011 235	44 076 449
Compte d'épargne	-	-	-	9 979 798	9 979 798	9 845 966
Dépôts à terme	-	321 900	1 235 716	4 995 810	6 553 426	6 652 255
Autres comptes créditeurs (y compris Hamish Al Jiddiya)	-	108 448	1 352 344	1 643 879	3 104 670	3 777 689
Intérêts courus à payer	-	-	-	71 673	71 673	71 227
TOTAL	788	729 935	18 191 674	45 798 406	64 720 803	64 423 587

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 30/06/2020

DETTES	Établissements de crédits et assimilés au Maroc				Total 30/06/2020	Total 31/12/2019
	Bank Al-Maghrib Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Établissements de crédit à l'étranger		
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS	-	3 249	160 139	146 207	309 595	180 936
VALEURS DONNÉES EN PENSION	1 562 946	-	-	-	1 562 946	1 050 068
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	1 562 946	-	-	-	1 562 946	1 050 068
EMPRUNT DE TRÉSORERIE	1 563 000	-	-	3 601 686	5 164 686	3 209 432
- au jour le jour	-	-	-	727 445	727 445	1 130 273
- à terme	1 563 000	-	-	2 874 241	4 437 241	2 079 159
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-
DETTES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-	3 913	-	3 913	3 154
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs	-	-	3 913	-	3 913	3 154
AUTRES DETTES (y compris Hamish Al Jiddiya)	1 391	151 978	1 985	-	155 354	275 598
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	-	-	6 245	-	6 245	8 204
TOTAL	3 127 337	155 227	172 282	3 747 893	7 202 739	4 727 391

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS AU 30/06/2020

PASSIF	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	-	-
OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES	24 058	67
CRÉDITEURS DIVERS	1 029 159	1 033 175
COMPTES DE RÉGULARISATION	1 490 564	1 211 225
TOTAL	2 543 781	2 244 466

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 30/06/2020

En milliers de Dirhams

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions		Montant net à la fin de l'exercice	
					Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotation au titre de l'exercice	Reprises de provisions		Cumul des provisions
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT										
Crédit-bail sur immobilisations incorporelles										
Crédit-bail mobilier										
- Crédit-bail mobilier en cours										
- Crédit-bail mobilier loué										
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation										
Crédit-bail immobilier										
- Crédit-bail immobilier en cours										
- Crédit-bail immobilier loué										
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
Loyers courus à recevoir										
Loyers restructurés										
Loyers impayés										
Créances en souffrance										
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN LOCATION SIMPLE										
Biens mobiliers en location simple										
Biens immobiliers en location simple										
Loyers courus à recevoir										
Loyers restructurés										
Loyers impayés										
Loyers en souffrance										
Total										

N É A N T

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 30/06/2020

En milliers de Dirhams

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions			Montant net à la fin de l'exercice	
					Montant des amortis. et/ou prov. début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortis. sur immo. sorties		Cumul
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 301 609	138 824	-	1 440 433	754 417	55 322	9 471	800 268	640 165
- Droit au bail	142 281	-	-	142 281	-	-	-	-	142 281
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	1 159 328	138 824	-	1 298 152	754 417	55 322	9 471	800 268	497 884
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 530 236	58 943	1 248	3 587 930	2 318 376	78 833	1 248	2 395 962	1 191 968
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	1 502 531	2 611	1 120	1 504 022	864 009	24 731	1 120	887 619	616 402
. Terrain d'exploitation	122 984	-	-	122 984	-	-	-	-	122 984
. Immeubles d'exploitation, Bureaux	1 379 547	2 611	1 120	1 381 038	864 009	24 731	1 120	887 619	493 418
. Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	476 567	35 981	-	512 548	313 948	24 003	-	337 951	174 597
. Mobilier de bureau d'exploitation	254 738	4 410	-	259 148	186 048	8 477	-	194 526	64 622
. Matériel de bureau d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Matériel informatique	221 711	31 571	-	253 282	127 853	15 525	-	143 377	109 904
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	118	-	-	118	47	1	-	48	70
. Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	1 244 432	18 292	128	1 262 596	955 928	27 342	128	983 142	279 454
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITAT.	306 705	2 059	-	308 764	184 492	2 758	-	187 249	121 515
. Terrains hors exploitation	25 398	-	-	25 398	-	-	-	-	25 398
. Immeubles hors exploitation	76 955	-	-	76 955	53 595	1 413	-	55 008	21 947
. Mobilier et matériel hors exploitation	16 175	60	-	16 236	13 374	305	-	13 679	2 557
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	188 176	1 999	-	190 175	117 522	1 040	-	118 562	71 613
Total	4 831 845	197 766	1 248	5 028 363	3 072 793	134 155	10 719	3 196 230	1 832 134

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 30/06/2020

En milliers de Dirhams

Date de cession ou de retrait	Nature	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
08/05/2020	Immeubles d'exploitation, Bureaux	1 120	1 120	-	750	750	-
08/05/2020	Autres Immob. Corporelles d'exploitation	128	128	1	-	-	1
Total		1 248	1 248	1	750	750	1

TITRES DE CRÉANCE ÉMIS AU 30/06/2020

En milliers de Dirhams

NATURE TITRES	CARACTÉRISTIQUES					MONTANT	dont		Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement
	Date de jouissance	Date d'échéance	Valeur Nominale Unitaire	Taux Nominal	Mode de remboursement		Entreprises liées	Autres apparentés	
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	31/05/2016	31/05/2021	100	2,81%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	31/05/2016	31/05/2023	100	3,08%	AA	700 000	28 200		
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	22/02/2019	22/02/2024	100	3,15%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	29/03/2019	29/03/2026	100	2,92%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	22/03/2018	22/09/2020	100	2,85%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	22/02/2019	22/02/2026	100	2,92%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	29/03/2019	20/09/2024	100	3,21%	AA	450 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	22/02/2019	22/06/2025	100	3,31%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	29/03/2019	18/12/2025	100	3,38%	AA	450 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	19/12/2019	19/09/2020	100	2,54%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	11/07/2019	09/07/2020	100	2,60%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	11/07/2019	12/01/2021	100	2,69%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	30/12/2019	30/12/2020	100	2,55%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	30/12/2019	30/06/2021	100	2,61%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	30/12/2019	30/12/2021	100	2,65%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS STRUCTURÉ	02/05/2018	02/05/2023	100	3,95% Conditionnel	AA	22 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	27/05/2020	27/05/2022	100	2,70%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	27/05/2020	29/11/2021	100	2,65%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	30/03/2020	30/03/2021	100	2,75%	AA	300 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	23/03/2020	23/03/2022	100	2,71%	AA	685 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	23/03/2020	23/03/2021	100	2,63%	AA	115 000			

ENGAGEMENTS SUR TITRES AU 2020/06/30

Rubrique	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
ENGAGEMENTS DONNÉS	-	-
Titres achetés à réméré	-	-
Titres à livrer	200 079	-
- Marché primaire	-	-
- Marché gris	-	-
- Marchés réglementés	-	-
- Marché gré à gré	-	-
- Autres	200 079	-
ENGAGEMENTS REÇUS	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Titres à recevoir	-	51 242
- Marché primaire	-	-
- Marché gris	-	-
- Marchés réglementés	-	-
- Marché gré à gré	-	-
- Autres	-	51 242

CAPITAUX PROPRES AU 2020/06/30

CAPITAUX PROPRES	En milliers de Dirhams			
	Encours 31/12/2019	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2020
Écart de réévaluation	-	-	-	-
Réserves et primes liées au capital	7 715 416	-	-	7 715 416
Réserve légale	205 000	-	-	205 000
Autres réserves	6 912 916	-	-	6 912 916
Primes d'émission, de fusion et d'apport	597 500	-	-	597 500
Capital	2 050 000	-	-	2 050 000
Capital appelé	2 050 000	-	-	2 050 000
Capital non appelé	-	-	-	-
Certificats d'investissement	-	-	-	-
Fonds de dotations	-	-	-	-
Actionnaires. Capital non versé	-	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	2	-	-	2
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	1 075 367	-	1 075 367
Résultat net de l'exercice (+/-)	1 075 367	-1 075 367	280 767	280 767
TOTAL	10 840 785	-	280 767	11 121 552

PROVISIONS AU 2020/06/30

PROVISIONS	En milliers de Dirhams						
	Encours 31/12/2019	Dotations	Reprise utilisées	Reprise devenues disponible	Écart de conversion	Autres variations	Encours 30/06/2020
PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR :	7 014 936	1 038 729	10 753	734 259	-	-167	7 308 486
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (y compris FP*)	-	-	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle (y compris FP*)	6 871 836	1 038 520	10 753	725 387	-	-167	7 174 049
Titres de placement (y compris Certificats de Sukuk)	294	189	-	124	-	-	359
Titres de participation et emplois assimilés	142 806	21	-	8 749	-	-	134 078
Dépôts d'investissements et Wakala Bil Istithmar placés	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en Ijara	-	-	-	-	-	-	-
Autres Actifs	-	-	-	-	-	-	-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	872 868	289 078	44	80 300	-	372	1 081 974
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	288 145	45 106	-	76 357	-	372	257 265
Provisions pour risques sur créances sensibles	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	304 263	212 390	-	-	-	-	516 653
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges (y compris provision pour risques sur Moudaraba)	280 460	31 583	44	3 943	-	-	308 056
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL	7 887 804	1 327 807	10 796	814 560	-	205	8 390 461

* Finance participative

Le niveau de provisions intègre des dotations sur le portefeuille de crédit Corporate sain anticipant des difficultés à venir sur les secteurs les plus impactés par la crise Covid. Le calibrage est basé sur une revue au cas par cas des encours. La PRG prend en compte les dégradations de statut à venir des créances avec de longs impayés sur le segment Retail. Elle intègre également une anticipation de détérioration du portefeuille de crédit sain.

DETTES SUBORDONNÉES AU 2020/06/30

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux	Durée (2)	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité (3)	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevaaleur en KDH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant N (en contrevaaleur KDH)	Montant N1- (en contrevaaleur KDH)	Montant N (en contrevaaleur KDH)	Montant N1- (en contrevaaleur KDH)
							MAD	324 200	-	5,98% (taux fixe)
MAD	175 800	-	5,98% (taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	
MAD	238 200	-	4,77% (taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	158 800	-	-	
MAD	130 000	-	4,77% (taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	
MAD	431 800	-	3,51% (Taux révisable)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	
MAD	749 500	-	4% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	
MAD	50 500	-	4% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	6 500	-	-	
Total	2 100 000						248 800			

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

SUBVENTIONS FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE AU 2020/06/30

Réseau	Objet économique	Montant global	Montant à fin 2018	Utilisation 2019	Montant à juin 2020
Subventions					
Fonds publics affectés					
Fonds spéciaux de garantie					
			N É A N T		

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MÊME BÉNÉFICIAIRE AU 2020/06/30

Nombre	Montant global des risques	Montant des risques dépassant %10 des fonds propres		
		Crédits par décaissement	Crédits par signature	Montant des titres détenus dans le capital des bénéficiaires
8	25 482 891	22 479 568	3 003 323	-

OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DÉRIVÉS AU 2020/06/30

TITRES	En milliers de Dirhams	
	Opérations de couverture 30/06/2020	Opérations de couverture 31/12/2019
Opérations de change à terme	8 146 730	6 544 941
Devises à recevoir	1 915 107	1 359 176
Dirhams à livrer	1 211 437	601 781
Devises à livrer	2 799 351	2 603 485
Dirhams à recevoir	2 220 835	1 980 499
- Dont swaps financiers de devises	-	-
Engagements sur produits dérivés	20 776	20 525
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt	-	-
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt	-	-
Engagements sur marchés réglementés de cours de change	-	-
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change	-	-
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments	-	-
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments	20 776	20 525
TOTAL	8 167 506	6 565 466

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 2020/06/30

	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	518 764	702 600	2 198 438	1 766 438	-	5 186 240
Créances sur la clientèle	7 128 699	5 415 065	10 182 104	21 031 458	18 259 635	62 016 961
Titres de créances	-	-	432 421	5 531 840	1 446 882	7 411 143
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
IJARA	-	-	-	-	-	-
Total	7 647 463	6 117 665	12 812 963	28 329 736	19 706 517	74 614 344
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 399 734	691 262	756 641	152 550	-	6 000 187
Dettes envers la clientèle	2 105 644	1 403 105	2 507 267	532 216	5 195	6 553 427
Titres de créances émises	500 000	1 100 000	1 915 000	4 557 000	2 050 000	10 122 000
Emprunts subordonnés	-	-	-	500 000	1 600 000	2 100 000
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	-	-	-	-	-	-
Total	7 005 378	3 194 367	5 178 908	5 741 766	3 655 195	24 775 614

VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE AU 30/06/2020

En milliers de Dirhams			
VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES EN GARANTIE	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature reçus	Montants des créances ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-
Autres titres	1 883 513	-	-
Hypothèques	34 124 677	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	24 095 283	-	-
TOTAL	60 103 473	-	-

En milliers de Dirhams			
VALEURS ET SÛRETÉS DONNÉES EN GARANTIE	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature donnés	Montants des dettes ou des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	38 600	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-
Autres titres	-	-	-
Hypothèques	-	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	-	-	-
TOTAL	38 600	-	-

MARGE D'INTÉRÊT AU 30/06/2020

En milliers de Dirhams			
INTÉRÊTS	Montant 30/06/2020	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2019
INTÉRÊTS PERÇUS	1 940 937	-	3 801 891
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	80 043	-	173 304
Dont Intérêts sur créances subordonnées	-	-	-
INTÉRÊTS VERSÉS	456 569	-	823 851
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	-	-	16 615
Dont Intérêts sur dettes subordonnées	46 560	-	113 803

En milliers de Dirhams			
COMMISSIONS	Montant 30/06/2020	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 30/06/2019
COMMISSIONS PERÇUES	56 171	-	128 562
Commissions sur engagements de financement donnés	50 678	-	103 467
Commissions sur engagements de garantie donnés	5 493	-	25 095
COMMISSIONS VERSÉES	2 388	-	4 863
Commissions sur engagements de financement reçus	-	-	1 034
Commissions sur engagements de garantie reçus	2 388	-	3 828

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ AU 30/06/2020

En milliers de Dirhams	
CATÉGORIE DES TITRES	PRODUITS PERÇUS
Titres de placement	-
Titres de participation	-
Participations dans les entreprises liées	115 821
Emplois assimilés	999
TOTAL	116 820

VENTILATION DES RÉSULTATS PAR MÉTIER OU PAR PÔLE D'ACTIVITÉ ET PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE AU 30/06/2020

1. VENTILATION PAR PÔLE D'ACTIVITÉ

En milliers de Dirhams			
Pôle d'activité	Produit Net Bancaire	Résultat courant	Résultat avant impôt
- Activité bancaire	2 158 998	536 756	472 362
- Autres activités	-	-	-
TOTAL	2 158 998	536 756	472 362

2. VENTILATION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

En milliers de Dirhams			
Pôle d'activité	Produit Net Bancaire	Résultat courant	Résultat avant impôt
- Maroc	2 158 998	536 756	472 362
- Autres zones	-	-	-
TOTAL	2 158 998	536 756	472 362

COMMISSIONS AU 30/06/2020

En milliers de Dirhams	
COMMISSIONS	Montant
COMMISSIONS PERÇUES :	318 785
sur opérations avec les établissements de crédit	-
sur opérations avec la clientèle	117 924
sur opérations de change	31 350
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	5 472
sur produits dérivés	-
opérations sur titres en gestion et en dépôt	13 226
sur moyens de paiement	103 201
sur activités de conseil et d'assistance	138
sur ventes de produits d'assurances	1 772
sur autres prestations de service	45 703
COMMISSIONS VERSÉES	29 629
sur opérations avec les établissements de crédit	-
sur opérations avec la clientèle	-
sur opérations de change	1 566
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	-
sur produits dérivés	-
opérations sur titres en gestion et en dépôt	-
sur moyens de paiement	25 433
sur activités de conseil et d'assistance	-
sur ventes de produits d'assurances	-
sur autres prestations de service	2 630

RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ AU 30/06/2020

En milliers de Dirhams	
PRODUITS ET CHARGES	Montant
PRODUITS	458 966
Gains sur les titres de transaction	85 924
Plus value de cession sur titres de placement	-
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	124
Gains sur les produits dérivés	-
Gains sur les opérations de change	372 918
CHARGES	175 756
Pertes sur les titres de transaction	19 057
Moins value de cession sur titres de placement	-
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement	189
Pertes sur les produits dérivés	757
Pertes sur opérations de change	155 753
RÉSULTAT	283 210

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 30/06/2020

En milliers de Dirhams	
CHARGES	Montant
CHARGES DE PERSONNEL	549 427
IMPÔTS ET TAXES	22 348
CHARGES EXTERNES	414 769
AUTRES CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	9 910
Dotations aux amortiss. et aux provisions des immob. incorporelles et corporelles	134 155

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 30/06/2020

En milliers de Dirhams	
Produits et charges	Montant
Autres produits et charges bancaires	
Autres produits bancaires	490 365
Autres charges bancaires	272 630
Produits et charges d'exploitation non bancaire	
Produits d'exploitation non bancaire	48 023
Charges d'exploitation non bancaire	33 727
Autres charges	
Dotation aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	1 340 594
Autres produits	
Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties	834 664
Produits et charges non courants	
Produits non courants	9 542
Charges non courantes	73 936

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS AU 30/06/2020

En milliers de Dirhams	
I. Détermination du résultat	Montant
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	536 756
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	401 366
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	371 089
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	567 033
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	209 802
. Résultat courant après impôts (=)	326 954

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

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

DATATION ET ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS AU 30/06/2020

I - DATATION	
. Date de clôture ⁽¹⁾	30/06/2020
. Date d'établissement des états de synthèse ⁽²⁾	20 Juillet 2020

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice
(2) Justification en cas de dépassement de délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse

II - Évènement nés postérieurement à la clôture de l'exercice non rattachable à cet exercice et connus avant la 1^{ère} communication externe des états de synthèse

EFFECTIF AU 30/06/2020

	En nombre	
	30/06/2020	31/12/2019
Effectifs rémunérés	3 332	3 348
Effectifs utilisés	3 332	3 348
Effectifs équivalent plein temps	3 332	3 256
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	1 184	1 146
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	2 148	2 110
Cadres (équivalent plein temps)	2 027	1 916
Employés (équivalent plein temps)	1 305	1 338
dont effectifs employés à l'étranger	3	2

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE AU 30/06/2020

En milliers de Dirhams				
NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	109 436	329 268	324 933	113 772
B. TVA à récupérer	65 546	128 159	147 398	46 307
Sur charges	47 127	87 789	114 949	19 967
Sur immobilisations	18 419	40 369	32 448	26 339
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	43 890	201 110	177 535	67 465

PASSAGE DU RÉSULTAT NET COMPTABLE AU RÉSULTAT NET FISCAL AU 30/06/2020

Intitulés	En milliers de Dirhams	
	Montants	Montants
I - RÉSULTAT NET COMPTABLE		
. Bénéfice net	280 767	
. Perte nette		
II - RÉINTÉGRATIONS FISCALES	608 145	
1- Courantes	401 366	
- Provisions pour Prédoutoux et Douteux	172 342	
- Provisions pour risques et charges	16 634	
- Provisions pour risques généraux	212 390	
2- Non courantes	206 779	
- Impôts sur les sociétés	191 595	
- Contribution de cohésion sociale	15 185	
III - DÉDUCTIONS FISCALES		371 089
1- Courantes	371 089	
- Abattement de 100% des produits de participation (dividendes)	115 821	
- Reprises de provisions pour Prédoutoux et Douteux	255 268	
2- Non courantes		
TOTAL	888 912	371 089
IV - RÉSULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		517 823
V - REPORTS DÉFICITAIRES IMPUTÉS (C) (1)		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		
VI - RÉSULTAT NET FISCAL		
. Bénéfice net fiscal (A - C)		517 823
OU		
. Déficit net fiscal (B)		
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFÉRÉS		
VIII - CUMUL DES DÉFICITS FISCAUX RESTANT À REPORTER		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		

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

COMPTES DE LA CLIENTÈLE AU 30/06/2020

COMPTES DE LA CLIENTÈLE	En nombre	
	30/06/2020	31/12/2019
Comptes courants	138 715	115 774
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger	75 773	52 760
Autres comptes chèques	1 547 732	1 139 312
Comptes d'affacturage	-	-
Comptes dépôts d'investissement	-	-
Comptes d'épargne	792 275	766 089
Comptes à terme	183 526	169 288
Bons de caisse	-	-
Autres comptes de dépôts	466 998	281 030

RÉSEAU AU 30/06/2020

RÉSEAU	En nombre	
	30/06/2020	31/12/2019
Guichets permanents	406	404
Guichets périodiques	-	-
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque	524	519
Succursales et agences à l'étranger	-	-
Bureaux de représentation à l'étranger	2	2

TABLEAU DE PRÉSENTATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

	En milliers de Dirhams		
	juin-20	déc-19	déc-18
	2 891 729	5 546 257	5 316 860

TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔTS AU 30/06/2020

TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Titres dont l'établissement est dépositaire	16 376	16 329	112 667 758	115 699 442
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion	-	-	-	-
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	31	30	19 853 752	18 684 238
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion	10	10	8 718 223	7 926 152
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire	-	-	-	-
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion	-	-	-	-

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire



47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc



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

SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE

DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2020

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 d'états de l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 13.237.831 dont un bénéfice net de KMAD 280.767, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur. Cette situation a été arrêtée par le directoire le 27 juillet 2020, dans un contexte évolutif de crise sanitaire de l'épidémie de Covid19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation 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 banque arrêtés au 30 juin 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 31 août 2020

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON



Faïçal MEKOUAR
Associé

DELOITTE AUDIT



Sakina BENSOUA-KORACHI
Associée

RÉSULTATS FINANCIERS DE DAR AL AMANE AU 30/06/2020

ACTIFS ET PASSIFS DE LA FENÊTRE PARTICIPATIVE AU 30/06/2020

ACTIFS	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	185 422	223 049
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	454	23
3. Créances sur la clientèle	1 527 098	1 332 637
. Créances sur Mourabaha	1 526 702	1 332 637
. Créances sur Salam	-	-
. Créances sur autres financements participatifs	-	-
. Autres créances sur la clientèle	395	-
4. Titres de transaction et de placement	-	-
. dont Certificats de Sukuk	-	-
5. Biens acquis dans le cadre de financements participatifs	7 784	7 934
6. Immobilisations données en Ijara	-	-
7. Titres d'investissement titres de participation et emplois divers	-	-
. dont Certificats de Sukuk	-	-
. dont Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
8. Dépôts d'investissement placés et Wakala Bil Istismar Placés	-	-
9. Autres actifs	16 881	31 866
TOTAL DES ACTIFS	1 737 639	1 595 508

PASSIFS	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	623 913	563 154
. Dettes sur Mourabaha	-	-
. Dettes sur Salam	-	-
. Dettes sur autres financements participatifs	-	-
. Autres dettes sur les établissements de crédit et assimilés	623 913	563 154
3. Dépôts de la clientèle	266 261	252 040
. Comptes à vue créditeurs	231 242	201 459
. Autres comptes créditeurs	35 019	50 581
4. Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	2 348	2 893
. Dettes sur Mourabaha	-	-
. Dettes sur Salam	-	-
. Dettes sur autres financements participatifs	2 348	2 893
5. Autres passifs	524 426	483 392
6. Provisions pour risques et charges	-	-
7. Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istismar reçus	112 316	87 928
8. Dotation en capital	260 000	260 000
9. Reports	-53 898	-40 329
10. Résultat de l'exercice	2 273	-13 569
TOTAL DES PASSIFS	1 737 639	1 595 508

HORS BILAN AU 30/06/2020

HORS BILAN	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
ENGAGEMENTS DONNÉS	27 416	28 420
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	27 416	28 420
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	-	-
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Titre de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DE LA FENÊTRE PARTICIPATIVE DU 01/01/2020 AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	30/06/2019
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	26 624	12 498
1. Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
2. Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	24 957	11 424
3. Produits sur titres de propriété ⁽¹⁾ et certificats de Sukuks	-	-
4. Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
5. Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
6. Commissions sur prestations de service	1 285	1 073
7. Autres produits bancaires	381	-
8. Transfert de charges sur dépôts d'investissement et wakala Bil Istismar reçus	-	-
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 254	1 131
9. Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-	-
10. Charges sur opérations avec la clientèle	-	-
11. Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
12. Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
13. Autres charges bancaires	1 110	1 131
14. Transfert de produits sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istismar reçus	1 144	-
III. PRODUIT NET BANCAIRE	24 370	11 367
15. Produits d'exploitation non bancaire	-	18
16. Charges d'exploitation non bancaire	-	-
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	21 977	20 663
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	120	-
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	-	-
VII. RÉSULTAT COURANT	2 273	-9 278
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	2 273	-9 278
17. Impôts théoriques	-	-
IX. RÉSULTAT APRÈS IMPÔTS	2 273	-9 278

(1) Autres que Moucharaka et Moudaraba

TABLEAU DES MARGES CONSTATÉES D'AVANCE SUR MOURABAHA DU 01/01/2020 AU 30/06/2020

BIENS	En milliers de Dirhams						
	Montant brut au début de l'exercice 31/12/2019	Marges sur opérations de l'exercice du 01/01/2020 au 30/06/2020	Quote-part reprise en compte du résultat Marges sur opérations de l'exercice du 01/01/2020 au 30/06/2020	Quote-part constaté en rémunération réservée	Quote-part de marge abandonnées du 01/01/2020 au 30/06/2020	Montant brut à la fin de l'exercice 30/06/2020	Encours des créances Mourabaha au 30/06/2020
MARGES CONSTATÉES D'AVANCE - MOURABAHA AVEC LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	-	-	-	-	-	-	-
MARGES CONSTATÉES D'AVANCE - MOURABAHA AVEC LA CLIENTÈLE	359 562	70 150	24 957	295	-	404 459	1 526 626
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-	-
- Mourabaha pour donner d'ordre	359 562	70 150	24 957	295	-	404 459	1 526 626
TOTAL	359 562	70 150	24 957	295	-	404 459	1 526 626

DÉPÔTS D'INVESTISSEMENTS NON RESTREINTS REÇUS DU 01/01/2020 AU 30/06/2020

DÉPÔT D'INVESTISSEMENTS	En milliers de Dirhams					
	Encours 31/12/2019	Affectation des résultats	Dépôts collectés	Dépôts restitués	Autres variations	Encours 30/06/2020
Dépôts d'investissement reçus	87 837	-	52 774	29 363	-	111 248
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-
- Clientèle	87 837	-	52 774	29 363	-	111 248
Réserve de péréquation des profits	-	-	-	-	-	-
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-
- Clientèle	-	-	-	-	-	-
Réserves pour risques d'investissements	-	-	-	-	-	-
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-
- Clientèle	-	-	-	-	-	-
Rémunération distribuée aux titulaires de comptes	-	178	45	38	-	-
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-
- Clientèle	-	178	45	38	-	-
Report sur dépôts d'investissement	-	-	-	-	-	-
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-
- Clientèle	-	-	-	-	-	-
Résultats en instance d'affectation (+/-)	91	1 154	-	-	178	1 068
TOTAL	87 928	1 332	52 819	29 400	177,75	112 316

* A spécifier : distribution totale du semestre

TABLEAU DE VARIATION DES BIENS ACQUIS DANS LE CADRE DE FINANCEMENTS PARTICIPATIFS DU 01/01/2020 AU 30/06/2020

BIENS	En milliers de Dirhams										
	Montant brut au début de l'exercice 31/12/2019	Montant des acquisitions ou transfert au cours de l'exercice	Montant des cessions au cours de l'exercice		Montant brut à la fin de l'exercice	Montant des provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Provisions		Cumul à la fin de l'exercice	Montant net à la fin de l'exercice 30/06/2020
			Exploitation bancaire	Exploitation non bancaire				Montant des reprises sur biens sortis	Montant des reprises sur biens en stocks		
Bien acquis - Mourabaha	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Biens mobiliers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Biens immobiliers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bien acquis - Mourabaha pour donneur d'ordre	7 934	254 920	255 070	-	7 784	-	-	-	-	-	7 784
- Biens mobiliers	-	42 312	42 312	-	-	-	-	-	-	-	-
- Biens immobiliers	7 934	212 608	212 758	-	7 784	-	-	-	-	-	7 784
Bien acquis - Salam	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bien acquis - Autres financements participatifs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	7 934	254 920	255 070	7 784	-	-	-	-	-	-	7 784

DETTES ENVERS LA CLIENTELE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS DU 01/01/2020 AU 30/06/2020

DETTES	En milliers de Dirhams					
	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2019	Total 31/12/2018
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
DETTES ENVERS LA CLIENTELE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS						
- Mourabaha ⁽¹⁾						
- Salam						
- Autres financements participatifs						
TOTAL						

Commentaires :

(1) principalement les avances sur Mourabaha

NORMES ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUÉS PAR LE GROUPE

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

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

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

1. CONSOLIDATION

Périmètre de consolidation :

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

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

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

Exclusion du périmètre :

Deux cas d'exception existent :

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

Regroupements d'entreprises :

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

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

Options retenues :

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

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

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

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

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

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

2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

Évaluation initiale :

Le coût d'acquisition du bien comporte :

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

Sont à exclure du coût d'acquisition :

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

Évaluation postérieure :

Modèle du coût :

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

Modèle de réévaluation :

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

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

Amortissement :

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

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

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

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

Options retenues :

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

Modèle d'évaluation :

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

Valeur résiduelle :

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

La valeur résiduelle des différentes immobilisations est considérée comme nulle.

Frais d'acquisition :

Les frais d'acquisition des immobilisations comprennent exclusivement :

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

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

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

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

Coût d'emprunt :

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

Approche par composants :

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

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

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

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

3. IMMEUBLES DE PLACEMENT

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

Options retenues :

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

4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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

Immobilisations incorporelles générées en interne :

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

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

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

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

Évaluation postérieure :

Modèles d'évaluation :

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

Modèle du coût :

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

Modèle de la réévaluation :

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

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

Amortissement :

Mode d'amortissement :

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

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

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

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

Pertes de valeur :

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

Options retenues :

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

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

La valeur résiduelle est estimée comme nulle.

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

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

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

5. CONTRATS DE LOCATION

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

PRINCIPES COMPTABLES DE LA NORME IFRS 16

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

Options retenues

MODALITÉS DE TRANSITION

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

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

EXEMPTIONS

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

DURÉE

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

TAUX D'ACTUALISATION

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

Comptabilisation chez le preneur :

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

Comptabilisation chez le bailleur :

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

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

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

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

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

6. CLASSEMENT ET ÉVALUATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SOUS IFRS9

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

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

6.1 CLASSEMENT DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS SOUS IFRS 9

La norme IFRS 9 prévoit 3 catégories d'actifs :

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

6.1.1 Critères de classement sous IFRS9

La classification IFRS 9 dépend de 2 critères cumulatifs :

■ Caractéristiques du produit (SPPI ou no SPPI) :

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

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

La norme IFRS 9 distingue trois modèles de gestion :

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

6.1.2 Instruments de capitaux propres

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

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

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

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

6.1.3 Dérivés (hors couverture)

Aucun changement induit par la norme IFRS 9.

6.1.4 Passifs financiers sous IFRS 9

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

Les catégories comptables disponibles :

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

6.2 DÉPRÉCIATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SOUS IFRS 9

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

6.2.1 Principaux changements

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

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

6.2.2 Modèle de dépréciation

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

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

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

6.2.3 Méthodologie de classification sur les périmètres Retail

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

- Pour les impayés de crédits amortissables :
 - Entre 31 et 89 jours de retard de paiement, l'engagement est classé en Bucket 2.
 - Au-delà de 90 jours retard de paiement, l'engagement est classé en Bucket 3.

- Pour les dépassements d'autorisations de découvert :

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

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

6.2.4 Méthodologie de classification sur les périmètres Non retail

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

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

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

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

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

Application au 1^{er} janvier 2018

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

7. PROVISIONS

7.1 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

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

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

Évaluation :

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

Critères de constitution d'une PRC :

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

Options retenues :

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

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

7.2 IFRIC 21 « TAXES »

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

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

7.3 IFRIC 23 « INCERTITUDES RELATIVES AUX TRAITEMENTS FISCAUX »

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

Cette incertitude doit être reflétée dans les comptes consolidés.

Méthode de transition :

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

8. GOODWILL

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

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

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

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

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

Options retenues :

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

Pour le traitement du Goodwill, la valeur nette comptable retenue est celle arrêtée au 31/12/2019.

9. AVANTAGES AU PERSONNEL

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

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

Régimes à cotisations définies :

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

Régimes à prestations définies :

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

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

Amendements à IAS 19 « Avantages du personnel » :

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

Options retenues :

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

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

AVANTAGES AU PERSONNEL	30/06/2020	31/12/2019
Indemnités Fin de Carrière	265 551	230 747
Avantages Post Emploi	27 823	41 361
Prime de fidélisation	206 121	211 300
Total	499 495	483 408

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

10. DÉRIVÉS

Change à terme

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

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

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

Options retenues :

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

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

11. IMPÔTS DIFFÉRÉS

L'impôt différé gomme les distorsions pouvant exister entre :

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

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

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

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

L'actualisation est interdite

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

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 30/06/2020

BILAN CONSOLIDÉ AU 30/06/2020

ACTIF	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
Caisse et banques centrales	1 926 411	5 245 168
Actifs financiers disponibles à la vente	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	4 136 166	2 832 360
- Actifs financiers détenus à des fins de transactions	3 725 290	2 445 075
- Autres Actifs financiers à la juste valeur par résultat	410 876	387 285
Instruments dérivés de couverture	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	-
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	-	-
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	-	-
Prêts et créances sur les ec et assimilés au coût amorti	2 742 100	3 903 434
Prêts et créances sur la clientèle et assimilés au coût amorti	89 646 136	87 399 474
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-
Titres au coût amorti	7 482 442	5 115 272
Actifs d'impôts courants	730 239	1 170 185
Actifs d'impôts différés	1 676 962	1 592 245
Comptes de régularisation et actifs divers	1 212 622	911 460
Actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Participations dans les entreprises mises en équivalence	378 739	370 295
Immeubles de placement	-	-
Immobilisations corporelles	2 209 012	2 209 594
Immobilisations incorporelles	557 830	417 598
Écarts d'acquisition	291 692	291 692
TOTAL ACTIF	112 990 352	111 458 778

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	30/06/2019
Intérêts et produits assimilés	2 473 600	2 443 797
Intérêts et charges assimilés	-672 885	-607 743
MARGE D'INTÉRÊT	1 800 715	1 836 054
+ Commissions (produits)	808 380	727 561
+ Commissions (charges)	-190 341	-140 011
MARGE SUR COMMISSIONS	618 039	587 550
+/- Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette	-	-
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponible à la vente	-	-
+/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat	90 159	35 826
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	65 678	24 492
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	24 481	11 334
+/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	-
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	-	-
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)	-	-
+/- Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	570	410
+/- Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste va	-	-
+/- Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres en actifs	-	-
+/- Produits nets des activités d'assurance	-	-
+Produits des autres activités	55 739	26 907
- Charges des autres activités	-33 374	-30 657
Produit net bancaire	2 531 848	2 456 090
- Charges générales d'exploitation	-1 237 426	-1 106 112
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-126 776	-135 388
Résultat brut d'exploitation	1 167 646	1 214 591
- Coût du risque de crédit	-657 097	-226 473
Résultat d'exploitation	510 549	988 118
+/- Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence	23 391	29 736
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	371	1 377
+/- Variations de valeur des écarts d'acquisition	-	-
Résultat avant impôts	534 310	1 019 231
- Impôts sur les résultats	-193 050	-371 593
+/- Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession	-	-
RÉSULTAT NET	341 260	647 638
Intérêts minoritaires (ou participations ne donnant pas le contrôle)	19 989	37 769
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	321 271	609 869

ÉVOLUTION DU CAPITAL ET DES RÉSULTATS PAR ACTION AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams		
	30/06/2020	31/12/2019	31/12/2018
Capital appelé	2 050 000	2 050 000	2 050 000
Nombres d'actions	20 500	20 500	20 500
Résultat part du groupe	321 271	1 176 705	1 092 172
Résultat par action (KMAD)	16	57	53

COMMISSIONS NETTES AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams		
	Produits	Charges	Net
Commissions nettes sur opérations	713 532	-190 341	523 191
avec les établissements de crédit	-	-	-
avec la clientèle	286 504	-29 017	257 488
Sur titres	15 931	-2 631	13 301
De change	411 097	-158 693	252 404
sur instruments financiers à terme et autres opérations hors bilan	-	-	-
Prestation de services bancaires et financiers	94 848	-	94 848
produits nets de gestion d'OPCVM	4 608	-	4 608
produits nets sur moyen de paiement	60 773	-	60 773
assurance	1 772	-	1 772
autres	27 695	-	27 695
PRODUITS NETS DE COMMISSIONS	808 380	-190 341	618 039

PASSIF	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
Banques centrales, trésor public, service des chèques postaux	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	61 604	34 128
Passifs financiers détenus à des fins de transaction	61 604	34 128
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-	-
Instruments dérivés de couverture	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	7 169 086	5 044 545
Dettes envers la clientèle	65 583 288	65 352 042
Titres de créance émis	16 132 960	17 483 380
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-
Passifs d'impôt exigible	982 139	1 220 714
Passifs d'impôt différé	599 080	652 502
Comptes de régularisation et autres passifs	5 104 054	4 734 421
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance	-	-
Provisions	1 110 524	1 009 846
Subventions et fonds assimilés	-	-
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	3 616 279	3 633 462
Capitaux propres	12 631 338	12 293 738
Capital et réserves liées	9 765 416	9 765 416
Réserves consolidées	2 524 662	1 284 901
- Part du groupe	1 805 825	630 880
- Part des minoritaires	718 837	654 021
Gains ou pertes latents ou différés	-	-
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-
- Part du groupe	-	-
- Part des minoritaires	-	-
Résultat de l'exercice	341 260	1 243 421
- Part du groupe	321 271	1 176 705
- Part des minoritaires	19 989	66 716
TOTAL PASSIF	112 990 352	111 458 778

MARGE D'INTÉRÊTS AU 30/06/2020

	30/06/2020			30/06/2019		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Opérations avec la clientèle	2 358 060	280 992	2 077 067	2 367 692	293 781	2 073 911
Comptes et prêts/emprunts	2 105 728	271 474	1 834 253	2 106 792	285 327	1 821 465
Opérations de pensions	-	1 844	-1 844	49	1 072	-1 023
Opérations de location-financement	252 332	7 674	244 658	260 851	7 382	253 469
Opérations interbancaires	115 540	391 893	-276 353	76 105	313 962	-237 857
Comptes et prêts/emprunts	27 806	361 589	-333 783	24 065	310 220	-286 155
Opérations de pensions	87 734	30 304	57 430	52 040	3 742	48 298
Emprunts émis par le groupe	-	-	-	-	-	-
Instruments de couverture de résultats futurs	-	-	-	-	-	-
Instruments de couverture des portefeuilles couverts en taux	-	-	-	-	-	-
Portefeuille de transactions	-	-	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	-	-	-	-	-	-
Opérations de pensions	-	-	-	-	-	-
Prêts/emprunts	-	-	-	-	-	-
Dettes représentées par un titre	-	-	-	-	-	-
Actifs disponibles à la vente	-	-	-	-	-	-
Actifs détenus jusqu'à échéance	-	-	-	-	-	-
TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES D'INTÉRÊTS OU ASSIMILÉS	2 473 600	672 885	1 800 715	2 443 797	607 743	1 836 054

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
Comptes à vue	337 581	166 576
Emprunts	5 268 559	3 827 901
Opérations de pension	1 562 946	1 050 068
TOTAL DES DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	7 169 086	5 044 545

DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
Comptes ordinaires créditeurs	47 295 426	46 358 013
Comptes à terme	6 629 448	6 110 851
Comptes d'épargne à taux administré	9 979 798	9 845 966
Bons de caisse	1 678 616	2 148 662
Opérations de pension	-	888 550
TOTAL DES DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	65 583 288	65 352 042

IMMOBILISATIONS AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams				
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020
	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur
Terrains et constructions	2 152 067	-767 293	1 384 774	2 091 443	-712 654
Équip. mobilier, installation	1 854 488	-1 337 054	517 434	1 812 298	-1 283 388
Biens mobiliers donnés en location	-	-	-	-	-
Autres immobilisations	308 635	-1 831	306 804	303 071	-1 176
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 315 190	-2 106 178	2 209 012	4 206 812	-1 997 218
Logiciels informatiques acquis	1 382 697	-926 781	455 916	1 244 754	-926 981
Logiciels informatiques produits par l'entreprise	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	101 914	-	101 914	99 824	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 484 611	-926 781	557 830	1 344 578	-926 981
TOTAL IMMOBILISATIONS	5 799 801	-3 032 959	2 766 842	5 551 390	-2 924 199

INFORMATION SECTORIELLE AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams		
	Banque de détail et de financement	Leasing	Total
Marge d'intérêt	1 637 709	163 006	1 800 715
Marge sur commissions	617 576	463	618 039
Produit net bancaire	2 367 745	164 103	2 531 848
Résultat brut d'exploitation	1 030 255	137 391	1 167 646
Résultat d'exploitation	401 594	108 955	510 549
Résultat net	246 717	94 543	341 260
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	226 728	94 543	321 271

IMPÔTS COURANTS ET DIFFÉRÉS AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
Actifs d'impôts courants	730 239	1 170 185
Actifs d'impôts différés	1 676 962	1 592 245
Actifs d'impôts courants et différés	2 407 201	2 762 430
Passifs d'impôt exigible	982 139	1 220 714
Passifs d'impôt différé	599 080	652 502
Passifs d'impôts courants et différés	1 581 219	1 873 216

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ASSIMILÉS IFRS 9 AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
Comptes à vue	1 428 477	1 574 773
Prêts	1 317 060	2 331 806
Opérations de pension	-	-
TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS AVANT DÉPRÉCIATION	2 745 537	3 906 580
Dépréciation des prêts et créances émis sur les établissements de crédit	-3 437	-3 146
Bucket 1	-3 437	-3 146
Bucket 2	-	-
Bucket 3	-	-
TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS NETS DE DÉPRÉCIATION	2 742 100	3 903 434

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
Comptes ordinaires	6 288 257	7 198 087
Prêts consentis à la clientèle	82 248 745	78 175 219
Opérations de pension	-	-
Opérations de location-financement	12 040 457	12 346 527
TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AVANT DÉPRÉCIATION	100 577 459	97 719 833
Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle	-10 931 323	-10 320 359
Bucket 1	-792 462	-791 660
Bucket 2	-416 198	-280 210
Bucket 3	-9 722 662	-9 248 489
TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE NETS DE DÉPRÉCIATION	89 646 136	87 399 474

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION AU 30/06/2020

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

IG : Intégration globale - MEE : Mise en équivalence

AUTRES ACTIFS FINANCIERS À LA JV PAR RÉSULTAT AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
Actions et autres titres à revenu variable	127 734	73 918
Titres de participation non consolidés	283 142	313 367
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	410 876	387 285

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams					
	31/12/2019	Dotations	Reprise disponible	Reprise utilisée	Autres variations	30/06/2020
Provisions pour engagement par signature	432 159	70 861	-88 234	-	374	415 160
Bucket 1	56 163	-	-11 266	-	-	44 897
Bucket 2	19 233	-	-611	-	2	18 624
Bucket 3	356 763	70 861	-76 357	-	372	351 639
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	483 408	22 488	-6 591	-	190	499 495
Autres provisions pour risques et charges	94 279	11 914	-3 943	-22	93 641	195 869
Provisions pour risques et charges	1 009 846	105 263	-98 768	-22	94 205	1 110 524

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	30/06/2019
Résultat avant impôt	534 310	1 019 231
+/- dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	126 402	135 388
+/- dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers	85	-5 126
+/- dotations nettes aux provisions	619 517	98 522
+/- quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	-23 391	-29 736
+/- perte nette/(gain net) des activités d'investissement	-8 650	-4 260
+/- autres mouvements	-28 644	-1 249
Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements	685 320	193 539
+/- flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés	2 968 242	2 171 943
+/- flux liés aux opérations avec la clientèle	-2 553 516	-3 470 677
+/- flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	-4 970 390	1 728 977
+/- flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	147 452	899 043
Impôts	-249 937	-315 979
Diminution/(augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles	-4 658 149	1 013 307
Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle	-3 438 519	2 226 077
+/- flux liés aux actifs financiers et aux participations	14 990	-195 703
+/- flux liés aux immeubles de placement	-	-
+/- flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	-223 181	-181 890
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	-208 191	-377 593
+/- flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	7 002	-418 275
+/- autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-17 183	-1 956 498
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-10 181	-2 374 773
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie	20 791	-1 061
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	-3 636 094	-527 348
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	6 653 401	6 152 302
Caisse, banques centrales, ccp (actif & passif)	5 245 168	4 216 583
Comptes (actif & passif) et prêts / emprunts à vue auprès des établissements de crédit	1 408 232	1 935 719
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	3 017 307	5 624 954
Caisse, banques centrales, ccp (actif & passif)	1 926 411	3 550 614
Comptes (actif & passif) et prêts / emprunts à vue auprès des établissements de crédit	1 090 896	2 074 340
Variation de la trésorerie nette	-3 636 094	-527 348

COÛT NET DU RISQUE AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
Dotations aux provisions	-894 384	-1 059 860
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	-835 562	-940 996
bucket 1	-6 907	-9 179
bucket 2	-140 366	-
bucket 3	-688 289	-931 817
Provisions engagements par signature	-45 105	-107 770
bucket 1	-	-
bucket 2	-	-
bucket 3	-45 105	-107 770
Autres provisions pour risques et charges	-13 717	-11 094
Reprises de provisions	291 240	966 464
Reprises de provisions pour dépréciation des prêts et créances	223 746	815 827
bucket 1	5 919	75 840
bucket 2	4 390	76 320
bucket 3	213 437	663 667
Reprises de provisions engagements par signature	62 478	140 860
bucket 1	11 266	37 316
bucket 2	611	38 141
bucket 3	50 601	65 403
Reprise des autres provisions pour risques et charges	5 017	9 777
Variation des provisions	-53 984	-133 077
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non provisionnées	-48 470	-52 636
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables provisionnées	-20 425	-83 362
Récupérations sur prêts et créances amorties	14 941	14 696
Autres pertes	-	-11 775
COÛT DU RISQUE	-657 097	-226 473

TITRES AU COÛT AMORTI AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
Effets publics et valeurs assimilées	7 467 632	5 094 202
Obligations et autres titres à revenu fixe	15 338	21 537
Titres subordonnés	-	-
TOTAL TITRES AU COÛT AMORTI AVANT DÉPRÉCIATION	7 482 970	5 115 739
Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle	-528	-467
Bucket 1	-528	-467
Bucket 2	-	-
Bucket 3	-	-
TOTAL TITRES AU COÛT AMORTI NET DES DÉPRÉCIATIONS	7 482 442	5 115 272

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 2020/06/30

Tableau de variation des capitaux propres	En milliers de Dirhams							
	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultat consolidés	Gains ou pertes latents ou différés	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Capitaux propres clôture : 2018/12/31	2 050 000	7 161 560	-	1 637 202	-	10 848 762	733 563	11 582 326
Opération sur capital	-	553 856	-	-553 856	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	-369 000	-	-369 000	-59 596	-428 596
Résultat de l'exercice	-	-	-	1 176 704	-	1 176 705	66 716	1 243 421
Divers opérations sur capitaux propres	-	-	-	-247 627	-	-247 627	-5	-247 632
Variation de périmètre	-	-	-	164 162	-	164 162	-19 942	144 220
Capitaux propres clôture : 2019/12/31	2 050 000	7 715 416	-	1 807 585	-	11 573 001	720 737	12 293 738
Opération sur capital	-	553 856	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	-	-	-	-1 718	-1 718
Résultat de l'exercice	-	-	-	321 271	-	321 271	19 989	341 260
Divers opérations sur capitaux propres	-	-	-	-1 759	-	-1 759	-182	-1 941
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture : 2020/06/30	2 050 000	7 715 416	-	2 127 097	-	11 892 513	738 826	12 631 339

CONTRATS DE LOCATION AU 2020/06/30

ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
Immobilisations corporelles	2 209 012	2 209 594
Dont : droits d'utilisation des contrats de location	362 526	326 460

PASSIFS AU TITRE DE DETTES LOCATIVES	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
Comptes de régularisation et autres passifs	5 104 054	4 734 421
Dont : dettes locatives	224 668	186 780

DÉTAIL DES CHARGES DE CONTRATS DE LOCATION	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	30/06/2019
Intérêts et charges assimilées	-672 885	-607 743
dont : Charges d'intérêts sur dettes locatives	-6 004	-5 594
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-126 776	-135 388
dont : dotations aux amortissements sur droits d'utilisation	-25 960	-20 893

CONTRATS DE LOCATION - ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION : VARIATION (PRENEUR)	En milliers de Dirhams			
	31/12/2019	Augmentations (acquisitions)	Diminutions (cessions)	30/06/2020
Valeur brute	345 086	58 046	-	403 132
Amortissements et dépréciations	-385 733	-22 079	-	-60 652
TOTAL IMMOBILIER	306 513	35 967	-	342 480
Valeur brute	25 189	3 978	-	29 167
Amortissements et dépréciations	-5242	-3 879	-	-9 121
TOTAL MOBILIER	19 947	99	-	20 046
TOTAL DROITS D'UTILISATION	326 460	36 066	-	362 526

GAINS OU PERTES NETS DES INSTRUMENTS FINANCIERS À LA JV AU 2020/06/30

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	30/06/2019
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat	90 159	35 826
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	65 678	24 492
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	24 481	11 334
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	-
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	-	-
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)	-	-

ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN DONNÉS ET REÇUS AU 2020/06/30

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENTS DONNÉS	-	-
Aux établissements de crédit	-	-
À la clientèle	1 494 460	5 412 851
Ouverture de crédit	-	-
Autres engagements en faveur de la clientèle	-	-
Total des engagements de financement donnés	1 494 460	5 412 851
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENTS REÇUS	-	-
des établissements de crédit	284 475	283 674
de la clientèle	-	-
Total des engagements de financement reçus	284 475	283 674

ENGAGEMENTS DE GARANTIE	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
ENGAGEMENTS DE GARANTIE DONNÉS	-	-
D'ordre des établissements de crédit	3 742 092	3 638 138
D'ordre de la clientèle	9 618 657	9 790 058
Cautions administratives et fiscales et autres cautions	-	-
Autres garanties d'ordre à la clientèle	-	-
Total des engagements de garantie donnés	13 360 749	13 428 196
ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS	-	-
des établissements de crédit	2 601 158	4 823 385
de l'état et d'autres organismes de garantie	7 107 194	2 870 546
Total des engagements de garantie reçus	9 708 352	7 693 931

RÉPARTITION DES CRÉANCES, ENGAGEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS PAR BUCKET SOUS IFRS 9 AU 2020/06/30

	En milliers de Dirhams					
	Créances et engagements			Dépréciations		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Prêts et créances sur les établissements de crédits et assimilés au coût amorti	2 745 537	-	-	-3 437	-	-
Prêts et créances sur la clientèle et assimilés au coût amorti	84 309 831	3 084 547	13 183 081	-792 462	-416 198	-9 722 662
Titres de dettes au coût amorti	7 482 909	-	-	-467	-	-
Engagements Hors Bilan	-	438 083	781 476	-44 897	-18 624	-351 639

*Bucket 1 : Encours Sains
*Bucket 2 : Encours sensibles
*Bucket 3 : Encours en défaut

Le niveau de provisions intègre des dotations sur les encours sains anticipant des difficultés à venir sur les secteurs les plus impactés par la crise Covid. Le calibrage est basé sur une revue au cas par cas des encours.

COMPTES DE RÉGULARISATION, ACTIFS ET PASSIFS DIVERS AU 2020/06/30

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
Dépôts de garantie versés et cautionnements constitués	-	-
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	-	-
Comptes d'encaissement	-	-
Part des réassureurs dans les provisions techniques	-	-
Produits à recevoir et charges comptabilisées d'avance	421 560	170 964
Autres débiteurs et actifs divers	791 062	740 496
Total des comptes de régularisation et actifs divers	1 212 622	911 460
Dépôts de garantie reçus	-	-
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	24 058	67
Comptes d'encaissement	-	-
charges à payer et produits constatés d'avance	1 257 882	1 184 707
Dettes locatives	224 668	186 780
Autres créiteurs et passifs divers	3 597 446	3 362 868
Total des comptes de régularisation et passifs divers	5 104 054	4 734 421

ÉCARTS D'ACQUISITION AU 2020/06/30

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
Valeur brute comptable en début de période	439 887	400 200
Cumul des dépréciations enregistrées en début de période	-148 195	-148 195
Valeur nette comptable en début de période	291 692	252 005
Acquisitions	-	39 687
Cessions	-	-
Dépréciations comptabilisées pendant la période	-	-
Écarts de conversion	-	-
Filiales précédemment mises en équivalence	-	-
Autres mouvements	-	-
Valeur brute comptable en fin de période	439 887	439 887
Cumul des dépréciations enregistrées en fin de période	-148 195	-148 195
Valeur nette comptable en fin de période	291 692	291 692

PARTIES LIÉES AU 2020/06/30

Actif	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
Prêts, avances et titres	-	-5 220 745
Comptes ordinaires	-	-1 193 884
Prêts	-	-3 910 762
Titres	-	-116 099
Opérations de location financement	-	-
Actifs divers	-	-53 615
Total	-	-5 274 360
Passif	-	-
dépôts	-	-5 104 650
Comptes ordinaires	-	-1 194 742
Autres emprunts	-	-3 909 908
dettes représentées par un titre	-	-
passif divers	-	-169 709
Total	-	-5 274 360
Engagements de financement et de garantie	-	-
Engagements donnés	-	-
Engagements reçus	-	-
Intérêts et produits assimilés	-	-78 623
Intérêts et charges assimilés	-	79 718
Commissions (produits)	-	-10 098
Commissions (charges)	-	397
Prestations de services données	-	-9 525
Prestations de services reçus	-	-
Loyers reçus	-	-908
Autres	-	19 039

DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE ET DETTES SUBORDONNÉES AU 2020/06/30

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	31/12/2019
Autres dettes représentées par un titre	16 132 960	17 483 380
titres de créances négociables	15 911 414	17 269 844
emprunts obligataires	221 546	213 536
Dettes subordonnées	3 616 279	3 633 462
emprunt subordonné	-	-
à durée déterminée	-	-
à durée indéterminée	-	-
titres subordonnés	-	-
à durée déterminée	3 616 279	3 633 462
à durée indéterminée	-	-
Total	19 749 239	21 116 842

PRODUITS ET CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS AU 30/06/2020

	30/06/2020			30/06/2019		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Produits nets de l'assurance	-	-	-	-	-	-
Produits nets des immeubles de placement	-	-	-	-	-	-
Produits nets des immobilisations en location simple	-1 243	-	-1 243	200	-	200
Produits nets de l'activité de promotion immobilière	-	-	-	-	-	-
Autres produits	56 982	-33 374	23 608	26 707	-30 657	-3 950
Total	55 739	-33 374	22 365	26 907	-30 657	-3 750

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	30/06/2019
Charges de personnel	-631 757	-597 337
Impôts et taxes	-43 132	-46 834
Charges externes	-583 255	-476 587
Autres charges générales d'exploitation	20 718	14 646
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	-126 776	-135 388
Charges générales d'exploitation	-1 364 202	-1 241 499

CHARGE NETTE DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES AU 30/06/2020

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2020	30/06/2019
Charges d'impôts courant	-249 937	-315 979
Charge nette d'impôt différé de l'exercice	56 887	-55 614
Charge nette d'impôt sur les bénéfices	-193 050	-371 593

EXPOSITION AUX RISQUES ET STRATÉGIE DE COUVERTURE

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

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

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

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

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

1. RISQUE DE CRÉDIT

1.1. Organisation de la filière Risque de Crédit

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

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

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

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

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

1.2. Rôle de la Direction des Risques

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

Les missions permanentes de la Direction des Risques :

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

1.2.1. Surveillance des risques

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

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

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

1.3. Rôle de la Direction du Recouvrement

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

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

1.4. Les Notations

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

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

2. RISQUE DE MARCHÉ

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

2.1. Risque de change

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

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

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

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

2.2. Gestion des limites

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

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

2.3. Risque règlement-livraison

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

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

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

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

3. RISQUES STRUCTURELS

Les principaux risques structurels sont :

- le risque de taux
- le risque de liquidité

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

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

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

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

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

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

3.1. Le risque global de taux d'intérêt

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

3.2. Le risque de liquidité

3.2.1. Modalités et procédures de suivi

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

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

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

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

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

La banque s'impose une limite en termes de cash (montant maximum à emprunter sur le marché monétaire pour financer son gap quotidien de trésorerie), et de gap de liquidité. Les limites sont fixées pas le Comité Financier et approuvées par le Comité d'Audit.

4. RISQUES OPÉRATIONNELS

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

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

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

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire CONSOLIDÉE



ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DU GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE AU 30 JUIN 2020

BILAN CONSOLIDÉ AU 30 JUIN 2020

ACTIF (En M EUR)	30.06.2020	31.12.2019
Caisse et banques centrales	144 417	102 311
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	419 147	385 739
Instruments dérivés de couverture	21 845	16 837
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	55 606	53 256
Titres au coût amorti	14 877	12 489
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	55 292	56 366
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	458 500	450 244
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	470	401
Placements des activités d'assurance	163 219	164 938
Actifs d'impôts	5 052	5 779
Autres actifs	77 196	68 045
Actifs non courants destinés à être cédés	3 788	4 507
Participations dans les entreprises mises en équivalence	106	112
Immobilisations corporelles et incorporelles	29 812	30 652
Écarts d'acquisition	4 045	4 627
Total	1 453 372	1 356 303

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(En M EUR)	1 ^{er} semestre 2020	2019	1 ^{er} semestre 2019
Intérêts et produits assimilés	10 833	23 712	11 858
Intérêts et charges assimilés	(5 366)	(12 527)	(6 288)
Commissions (produits)	4 290	9 068	4 534
Commissions (charges)	(1 917)	(3 811)	(1 865)
Résultat net des opérations financières	779	4 460	2 388
Dont gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	765	4 343	2 289
Dont gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	25	119	101
Dont gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'instruments au coût amorti	(11)	(2)	(2)
Produit net des activités d'assurance	1 038	1 925	898
Produits des autres activités	5 403	11 629	5 632
Charges des autres activités	(4 594)	(9 785)	(4 682)
Produit net bancaire	10 466	24 671	12 475
Frais de personnel	(4 497)	(9 955)	(5 091)
Autres frais administratifs	(3 294)	(6 285)	(3 243)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	(747)	(1 487)	(725)
Résultat brut d'exploitation	1 928	6 944	3 416
Coût du risque	(2 099)	(1 278)	(578)
Résultat d'exploitation	(171)	5 666	2 838
Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence	5	(129)	15
Gains ou pertes nets sur autres actifs	84	(327)	(131)
Variations de valeur des écarts d'acquisition	(684)	-	-
Résultat avant impôts	(766)	5 210	2 722
Impôts sur les bénéfices	(612)	(1 264)	(645)
Résultat net de l'ensemble consolidé	(1 378)	3 946	2 077
Participations ne donnant pas le contrôle	212	698	337
Résultat net part du Groupe	(1 590)	3 248	1 740
Résultat par action	(2,25)	3,05	1,69
Résultat dilué par action	(2,25)	3,05	1,69

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

(En M EUR)	1 ^{er} semestre 2020	2019	1 ^{er} semestre 2019
Résultat net de l'ensemble consolidé	(1 378)	3 946	2 077
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui seront reclassés ultérieurement en résultat	(449)	844	532
Écarts de conversion ⁽¹⁾	(708)	563	195
Réévaluation des instruments de dettes à la juste valeur par capitaux propres	23	(28)	43
Écarts de réévaluation de la période	47	48	99
Reclassement en résultat	(24)	(76)	(56)
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente	70	188	256
Écarts de réévaluation de la période	71	190	239
Reclassement en résultat	(1)	(2)	17
Réévaluation des instruments dérivés de couverture	216	153	116
Écarts de réévaluation de la période	206	195	121
Reclassement en résultat	10	(42)	(5)
Quote-part de gains et pertes comptabilisés en capitaux propres des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence	-	1	-
Impôts liés	(50)	(33)	(78)
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat	403	(160)	(118)
Écarts actuariels au titre des régimes à prestations définies	(48)	(32)	(144)
Réévaluation du risque de crédit propre des passifs financiers désignés à la juste valeur par résultat	570	(121)	46
Réévaluation des instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres	16	(48)	(48)
Quote-part de gains et pertes comptabilisés en capitaux propres des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence	-	3	(1)
Impôts liés	(135)	38	29
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(46)	684	414
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(1 424)	4 630	2 491
Dont part du Groupe	(1 532)	3 903	2 133
Dont participations ne donnant pas le contrôle	108	727	358

(1) Les écarts de conversion part du Groupe de -598 millions d'euros sont liés principalement à l'appréciation de l'euro face au dollar américain pour -197 millions d'euros et face au rouble russe pour -137 millions d'euros. Les écarts de conversion dans les participations ne donnant pas le contrôle s'élevaient à -110 millions d'euros.

PASSIF (En M EUR)	30.06.2020	31.12.2019
Banques centrales	2 980	4 097
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	405 113	364 129
Instruments dérivés de couverture	12 705	10 212
Dettes représentées par un titre	136 261	125 168
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	121 542	107 929
Dettes envers la clientèle	444 470	418 612
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	8 629	6 671
Passifs d'impôts	1 239	1 409
Autres passifs	94 115	85 062
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	928	1 333
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance	140 701	144 259
Provisions	4 348	4 387
Dettes subordonnées	14 662	14 465
Total dettes	1 387 693	1 287 733
Capitaux propres		
Capitaux propres part du Groupe		
Actions ordinaires et réserves liées	22 084	21 969
Autres instruments de capitaux propres	8 031	9 133
Réserves consolidées	32 457	29 558
Résultat de l'exercice	(1 590)	3 248
Sous-total	60 982	63 908
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(323)	(381)
Sous-total capitaux propres part du Groupe	60 659	63 527
Participations ne donnant pas le contrôle	5 020	5 043
Total capitaux propres	65 679	68 570
Total	1 453 372	1 356 303

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SOCIETE GENERALE

Société Anonyme
17, cours Valmy
92972 Paris-La Défense

Attestation des Commissaires aux Comptes relative aux informations financières consolidées du groupe Société Générale pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020

Au Directeur Général,

En notre qualité de commissaires aux comptes de Société Générale et en réponse à votre demande, nous avons établi la présente attestation sur les informations financières consolidées du groupe Société Générale relatives à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020 (le « bilan consolidé », le « compte de résultat consolidé » et l'« état du résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres »), ci-jointes et établies dans le cadre de la publication au Maroc de ces informations destinées aux souscripteurs du Plan Mondial d'Actionariat Salarié de Société Générale.

Ces informations ont été établies sous votre responsabilité.

Il nous appartient de nous prononcer sur la concordance de ces informations avec les comptes semestriels consolidés résumés de Société Générale pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020.

Pour une meilleure compréhension du résultat des opérations de la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020, de la situation financière et du patrimoine du groupe Société Générale au 30 juin 2020, ainsi que de l'étendue des travaux réalisés, les « bilan consolidé », « compte de résultat consolidé » et « état du résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres » ci-joints doivent être lus conjointement avec les comptes semestriels consolidés résumés dont ils sont issus et notre rapport y afférent.

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons effectué un examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de Société Générale pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020.

En outre, nous n'avons pas mis en oeuvre de procédures pour identifier, le cas échéant, les événements survenus postérieurement à l'émission de notre rapport sur les comptes semestriels consolidés résumés du groupe Société Générale en date du 5 août 2020.

Nos travaux, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont été effectués selon la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Ces travaux ont consisté à vérifier la concordance des informations présentées dans le « bilan consolidé », le « compte de résultat consolidé » et l'« état du résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres », jointes à la présente attestation, avec les comptes semestriels consolidés résumés du groupe Société Générale pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020 établis en conformité avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la concordance des informations figurant dans les documents joints avec les comptes semestriels consolidés résumés de Société Générale pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2020.

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

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

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

Paris-La Défense, le 7 août 2020

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG et Autres



Micha Missakian

DELOITTE & ASSOCIES



Jean-Marc Mickeler

COMPTES SOCIAUX DE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE OFFSHORE AU 30/06/2020

BILAN AU 30/06/2020

	(en KUSD)	
ACTIF	30/06/2020	31/12/2019
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	51,00	23,00
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	76 345,00	100 160,00
. À vue	76 345,00	100 160,00
. À terme	-	-
3. Créances sur la clientèle	87 290,00	88 913,00
. Crédits de trésorerie et à la consommation	331,00	5 789,00
. Crédits à l'équipement	85 987,00	82 927,00
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	972,00	197,00
4. Créances acquises par affacturage	-	-
5. Titres de transaction et de placement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Titres de propriété	-	-
6. Autres actifs	1 199,00	1 359,00
7. Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
8. Titres de participation et emplois assimilés	-	-
9. Créances subordonnées	-	-
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
11. Immobilisations incorporelles	619,00	623,00
12. Immobilisations corporelles	-	-
TOTAL DE L'ACTIF	165 504,00	191 078,00

HORS BILAN AU 30/06/2020

	(en KUSD)	
HORS BILAN	30/06/2020	31/12/2019
ENGAGEMENTS DONNÉS	9 610,00	9 578,00
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	6 081,00	6 712,00
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	3 529,00	2 866,00
5. Titres achetés à réméré	-	-
6. Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	142 182,00	151 543,00
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	142 182,00	151 543,00
9. Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	-	-
10. Titres vendus à réméré	-	-
11. Autres titres à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30/06/2020

	(en KUSD)	
	30/06/2020	30/06/2019
I - PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 918,00	2 951,00
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	3,00	6,00
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 336,00	2 582,00
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
4. Produits sur titres de propriété	-	-
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
6. Commissions sur prestations de service	481,00	353,00
7. Autres produits bancaires	98,00	10,00
II - CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	600,00	1 732,00
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	563,00	1 683,00
9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	-	-
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
12. Autres charges bancaires	37,00	49,00
III - PRODUIT NET BANCAIRE	1 318,00	1 219,00
13. Produits d'exploitation non bancaire	-	-
14. Charges d'exploitation non bancaire	-	-
IV - CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	725,00	738,00
15. Charges de personnel	-	-
16. Impôts et taxes	-	3,00
17. Charges externes	683,00	695,00
18. Autres charges générales d'exploitation	-	1,00
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	42,00	39,00
V - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	102,00	-
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	102,00	-
21. Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
22. Autres dotations aux provisions	-	-
VI - REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	-	160,00
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	160,00
24. Récupérations sur créances amorties	-	-
25. Autres reprises de provisions	-	-
VII - RÉSULTAT COURANT	491,00	641,00
26. Produits non courants	23,00	-
27. Charges non courantes	-	5,00
VIII - RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	514,00	636,00
28. Impôts sur les résultats	227,00	178,00
IX - RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	287,00	459,00
TOTAL PRODUITS	1 941,00	3 111,00
TOTAL CHARGES	1 654,00	2 652,00
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	287,00	459,00

	(en KUSD)	
PASSIF	30/06/2020	31/12/2019
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	68 919,00	83 255,00
. À vue	-	-
. À terme	68 919,00	83 255,00
3. Dépôts de la clientèle	86 611,00	96 915,00
. Comptes à vue créditeurs	84 090,00	94 559,00
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	-	-
. Autres comptes créditeurs	2 521,00	2 356,00
4. Titres de créance émis	-	-
. Titres de créance négociables émis	-	-
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
5. Autres passifs	1 876,00	2 462,00
6. Provisions pour risques et charges	172,00	172,00
7. Provisions réglementées	-	-
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
9. Dettes subordonnées	-	-
10. Écarts de réévaluation	-	-
11. Réserves et primes liées au capital	7 135,00	7 135,00
12. Capital	500,00	500,00
13. Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
14. Report à nouveau (+/-)	4,00	4,00
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	287,00	635,00
TOTAL DU PASSIF	165 504,00	191 078,00

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2020



SOCIETE GENERALE OFFSHORE S.A

ATTESTATION D'EXAMEN
LIMITÉ DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA SITUATION
INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2020

En exécution de la mission prévue aux articles 73 et 100 du dahir 1-14-193 du 24 décembre 2014 portant promulgation de la loi n° 103-12, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la SOCIETE GENERALE OFFSHORE S.A comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état de solde de gestion et le tableau de flux de trésorerie relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 Juin 2020. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KUSD 7.926, dont un bénéfice net de KUSD 287, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société. Elle a été arrêtée par le conseil d'administration le 27 Août 2020, dans un contexte évolutif de crise sanitaire de l'épidémie du Covid19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de SOCIETE GENERALE OFFSHORE S.A établis au 30 Juin 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 Août 2020

Le Commissaire aux Comptes

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Bd. Abdelmoumen
20 360 CASABLANCA
Taha FERDAOUS
Associé

MAZARS Audit et Conseil

101 Boulevard Abdelmoumen et rue Calavon 20 360 Casablanca
Tel : +212 522 42 34 23 - Fax : +212 522 42 34 00 - Mail : info@mazars.ma - www.mazars.ma
Sarl au capital de 6.441.500 DH - RC : 89453 - Patente : 34773084 - IF : 1086314 - CNSS : 2733295



COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE OFFSHORE AU 30/06/2020

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 30/06/2020

	(en KUSD)	
I - Tableau de formation des résultats	30/06/2020	30/06/2019
1.(+) Intérêts et produits assimilés	1 339,00	2 588,00
2.(-) Intérêts et charges assimilés	563,00	1 683,00
MARGE D'INTÉRÊT	776,00	905,00
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	-
5.(+) Commissions perçues	481,00	353,00
6.(-) Commissions servies	-	-
Marge sur commissions	481,00	353,00
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	-	-
9.(+) Résultat des opérations de change	61,00	-20,00
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	61,00	-20,00
11.(+) Divers autres produits bancaires	-	-
12.(-) Diverses autres charges bancaires	1,00	19,00
PRODUIT NET BANCAIRE	1 317,00	1 219,00
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	-	-
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
16.(-) Charges générales d'exploitation	725,00	738,00
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	592,00	481,00
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	101,00	-160,00
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-	-
RÉSULTAT COURANT	491,00	641,00
RÉSULTAT NON COURANT	23,00	-5,00
19.(-) Impôts sur les résultats	227,00	178,00
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	287,00	459,00

	(en KUSD)	
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	30/06/2020	30/06/2019
(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	287,00	459,00
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	43,00	39,00
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	101,00	-
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24.(+) Dotations non courantes	-	-
25.(-) Reprises de provisions	-	160,00
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	431,00	338,00
31.(-) Bénéfices distribués	-634,00	-1 093,00
(+) AUTOFINANCEMENT	-203,00	-755,00

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 30/06/2020

	(en KUSD)	
	30/06/2020	31/12/2019
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	1 917,00	4 744,00
2.(+) Récupérations sur créances amorties	-	-
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	-	77,00
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-600,00	-2 546,00
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-	-16,00
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	-682,00	-1 415,00
7.(-) Impôts sur les résultats versés	-	-290,00
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	635,00	554,00
Variation des :		
8.(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-
9.(-) Créances sur la clientèle	1 623,00	340 873,00
10.(-) Titres de transaction et de placement	-	-
11.(-) Autres actifs	84,00	-86,00
12.(-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-14 335,00	-324 877,00
14.(+) Dépôts de la clientèle	-10 307,00	55 050,00
15.(+) Titres de créance émis	-	-
16.(+) Autres passifs	-1 447,00	851,00
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-24 382,00	71 811,00
III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)	-23 747,00	72 365,00
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-38,00	-144,00
21.(+) Intérêts perçus	-	-
22.(+) Dividendes perçus	-	-
IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-38,00	-144,00
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
24.(+) Émission de dettes subordonnées	-	-
25.(+) Émission d'actions	-	-
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
27.(-) Intérêts versés	-	-
28.(-) Dividendes versés	-	-1 093,00
V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-	-1 093,00
VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+ IV +V)	-23 786,00	74,128,00
VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	100 183,00	29 055,00
VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	76 396,00	100 183,00