

# COMMUNICATION FINANCIÈRE

---

Au 30 juin 2021

أنتهم  
المستقبل



الشركة العامة  
SOCIETE GENERALE

# COMMUNICATION FINANCIÈRE

## 30 juin 2021

### LE GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROC CONFIRME SON ENGAGEMENT ET SA MOBILISATION POUR ACCOMPAGNER SES CLIENTS AU SERVICE DE LA RELANCE DE L'ÉCONOMIE MAROCAINE

Porté par la mobilisation de ses équipes, le Groupe Société Générale Maroc a maintenu, durant ce premier semestre 2021, son engagement pour accompagner ses clients dans la gestion des impacts de la crise liée à la pandémie COVID. Ainsi, Société Générale Maroc a notamment octroyé une enveloppe globale de près de 5.6 milliards de dirhams de crédits « Relance » et « Damane Oxygène Amortissable » représentant 11% des encours distribués par le marché.

Résolument engagé dans une transformation majeure et durable et dans le but de répondre aux attentes des clients et à l'évolution de leurs besoins, le groupe Société Générale Maroc s'est inscrit dans une démarche de digitalisation de ses process et d'enrichissement de son offre produits à travers notamment :

- Le nouveau modèle relationnel SoGé, première banque 100% en ligne au Maroc ,
- Un dispositif d'agences spécialisées mettant l'expertise au service des clients (agence flagship, agence dédiée aux jeunes, agence dédiée aux Professionnels et TPE, centres d'affaires),

- Une généralisation de l'équipement des clients en Mobile Banking et plus globalement en outils de Banque à distance avec un usage de plus en plus important.

Par ailleurs, Société Générale Maroc insuffle une nouvelle dynamique à ses activités de bancassurance, en les plaçant au cœur de sa stratégie en matière d'innovation, de digitalisation, de développement de processus agiles et efficaces. Elle conforte sa position d'acteur de référence de la bancassurance et ses ambitions en synergie avec sa filiale La Marocaine Vie.

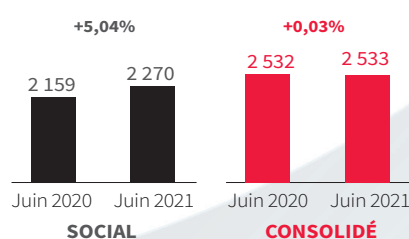
La banque continue à consolider son positionnement d'acteur RSE confirmé. La Société Générale Maroc a rejoint, à travers sa filiale Sogécapital Gestion, le réseau des signataires des principes pour l'investissement responsable soutenus par les Nations Unies. Cet engagement traduit sa volonté de promouvoir l'investissement responsable et citoyen.

Ainsi, ce premier semestre 2021 donne à la banque une impulsion positive qui lui permet d'améliorer ses perspectives sur l'année en cours.

### PRINCIPAUX INDICATEURS À FIN JUIN 2021

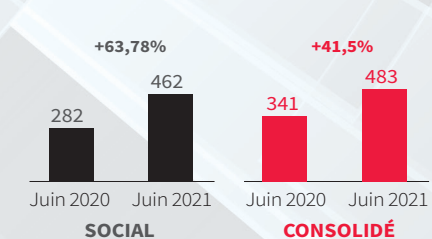
#### PNB

Données en Mmad



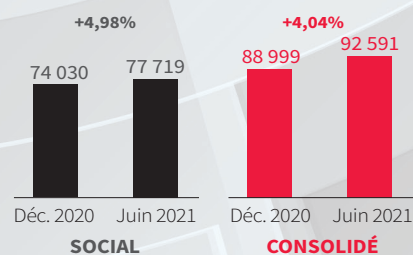
#### RÉSULTAT NET

Données en Mmad



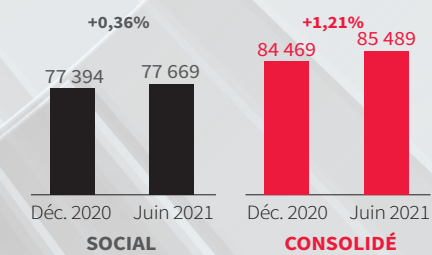
#### LES CRÉDITS

Données en Mmad



#### LES DÉPÔTS

Données en Mmad



Au 30 juin 2021, le groupe Société Générale Maroc affiche un Résultat Net consolidé de 483 MMAD, en hausse de + 41,5% par rapport à la même période en 2020. Cette hausse est portée par une bonne performance de la marge d'intérêt (+ 2,05%), une baisse des frais généraux (-5,6%) expliquée par l'impact exceptionnel de la participation au fond Covid en 2020 et une bonne gestion du Coût Net du Risque en baisse de (- 19,7%).

# ÉTAT AI : 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 30/06/2021

## BILAN AU 30/06/2021

	En milliers de Dirhams	
ACTIF	30/06/2021	31/12/2020
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 441 674	3 303 219
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	7 600 905	6 698 905
. À vue	3 518 989	1 718 860
. À terme	4 081 916	4 980 045
Créances sur la clientèle	75 302 791	72 160 627
. Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	27 525 138	24 112 846
. Crédits et financements participatifs à l'équipement	19 251 157	20 315 089
. Crédits et financements participatifs immobiliers	23 168 156	22 879 716
. Autres crédits et financements participatifs	5 358 340	4 852 976
Créances acquises par affacturage	2 408 396	1 869 473
Titres de transaction et de placement	10 113 169	9 007 131
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	10 103 102	8 993 626
. Autres titres de créance	10 058	13 496
. Certificat de SUKUK	-	-
. Titres de propriété	9	9
Autres actifs	1 499 410	1 520 546
Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Certificat de SUKUK	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	2 189 652	2 069 318
. Participation dans les entreprises liées	1 959 474	1 839 643
. Autres titres de participation et emplois assimilés	229 674	229 674
. 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	839 732	706 913
Immobilisations corporelles	1 141 331	1 161 187
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>102 537 060</b>	<b>98 497 319</b>

## HORS BILAN AU 30/06/2021

	En milliers de Dirhams	
HORS BILAN	30/06/2021	31/12/2020
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	<b>17 357 213</b>	<b>18 520 641</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	5 180 830	4 631 861
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	3 245 977	3 263 408
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	8 930 406	9 219 617
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	1 405 755
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>	<b>15 676 310</b>	<b>14 437 880</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 500 519	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	8 457 213	8 096 703
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	5 688 524	4 935 422
Titres vendus à réméré	-	-
Titre de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-
Autres titres à recevoir	30 054	1 405 755

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30/06/2021

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2021	30/06/2020
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>2 826 393</b>	<b>2 891 729</b>
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	71 989	105 981
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 755 575	1 803 393
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	87 411	87 734
4. Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk	214 525	116 820
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	307 149	287 435
9. Autres produits bancaires	389 740	490 365
10. Transfert de charges sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	5	-
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>556 804</b>	<b>732 731</b>
11. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	25 485	63 183
12. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	126 840	200 908
13. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	179 722	194 866
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	223 351	272 630
18. Transfert de produits sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	1 406	1 144
<b>III. PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>2 269 589</b>	<b>2 158 998</b>
19. Produits d'exploitation non bancaire	89 940	48 023
20. Charges d'exploitation non bancaire	31 926	33 727
<b>IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>1 174 308</b>	<b>1 130 608</b>
21. Charges de personnel	552 921	549 427
22. Impôts et taxes	29 764	22 348
23. Charges externes	432 591	414 769
24. Autres charges générales d'exploitation	18 229	9 910
25. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	140 803	134 155
<b>V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES</b>	<b>1 194 454</b>	<b>1 340 594</b>
26. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 011 470	1 100 260
27. Pertes sur créances irrécouvrables	113 396	15 845
28. Autres dotations aux provisions	69 588	224 489
<b>VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>718 400</b>	<b>834 664</b>
29. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	641 774	812 496
30. Récupérations sur créances amorties	4 717	9 432
31. Autres reprises de provisions	71 909	12 736
<b>VII. RÉSULTAT COURANT</b>	<b>677 241</b>	<b>536 756</b>
32. Produits non courants	7	9 542
33. Charges non courantes	8 336	73 936
<b>VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>668 912</b>	<b>472 362</b>
34. Impôts sur les résultats	207 198	191 595
<b>IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>461 714</b>	<b>280 767</b>
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>3 634 201</b>	<b>3 783 838</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>3 172 486</b>	<b>3 503 071</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>461 714</b>	<b>280 767</b>

	En milliers de Dirhams	
PASSIF	30/06/2021	31/12/2020
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	6 609 216	3 326 330
. À vue	1 083 134	1 046 172
. À terme	5 526 082	2 280 158
Dépôts de la clientèle	66 623 241	66 400 740
. Comptes à vue créditeurs	48 688 793	48 023 580
. Comptes d'épargne	10 163 479	10 080 057
. Dépôts à terme	4 430 850	5 143 292
. Autres comptes créditeurs	3 340 120	3 153 811
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	1 810	4 780
Titres de créance émis	11 019 519	10 988 151
. Titres de créance négociables émis	11 019 519	10 988 151
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	3 244 447	2 882 420
Provisions pour risques et charges	1 325 946	1 290 343
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	2 116 228	2 132 976
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	200 826	130 540
Écarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	8 781 613	8 483 284
Capital	2 152 500	2 050 000
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	-	307 501
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	461 714	500 253
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>102 537 060</b>	<b>98 497 319</b>

## ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 30/06/2021

	En milliers de Dirhams	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	30/06/2021	30/06/2020
1.(+) Intérêts et produits assimilés	1 876 672	1 972 151
2.(-) Intérêts et charges assimilés	332 047	458 957
<b>MARGE D'INTÉRÊT</b>	<b>1 544 625</b>	<b>1 513 194</b>
3.(+) Produits sur financements participatifs	38 303	24 957
4.(-) Charges sur financements participatifs	-	-
<b>MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS</b>	<b>38 303</b>	<b>24 957</b>
5.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
6.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL ET DE LOCATION</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
7.(+) Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
8.(-) Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS D'IJARA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
9.(+) Commissions perçues	339 718	318 785
10.(-) Commissions servies	28 695	29 630
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>311 023</b>	<b>289 156</b>
11.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	25 274	66 867
12.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	-16	-65
13.(+) Résultat des opérations de change	203 930	217 166
<b>14.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés</b>	<b>2 184</b>	<b>-757</b>
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ</b>	<b>231 372</b>	<b>283 211</b>
15.(+/-) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
16.(+) Divers autres produits bancaires	215 980	117 624
17.(-) Diverses autres charges bancaires	70 319	68 000
<b>(+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DEPOTS D'INVESTISSEMENT ET DES MOUWAKIL</b>	<b>-1 402</b>	<b>-1 144</b>
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>2 269 583</b>	<b>2 158 998</b>
18.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	8 728
19.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	89 943	48 023
20.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	31 926	33 727
21.(-) Charges générales d'exploitation	1 174 308	1 130 606
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 153 292</b>	<b>1 051 415</b>
22.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-478 910	-294 297
23.(+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	2 857	-220 362
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>677 238</b>	<b>536 756</b>
<b>RÉSULTAT NON COURANT</b>	<b>-8 326</b>	<b>-64 394</b>
24.(-) Impôts sur les résultats	207 198	191 595
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>461 714</b>	<b>280 767</b>

	En milliers de Dirhams	
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	30/06/2021	30/06/2020
<b>(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>461 714</b>	<b>280 767</b>
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	140 804	134 156
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	21
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	56 268	212 390
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24.(+) Dotations non courantes	-	-
25.(-) Reprises de provisions	53 307	8 749
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	26 621	749
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	73	-
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
<b>(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>578 931</b>	<b>617 836</b>
31.(-) Bénéfices distribués	406 925	-
<b>(+) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>172 006</b>	<b>617 836</b>

Il faut noter que la SOCIETE GENERALE MAROCAINE DES BANQUES a effectué en 2021, deux distributions de dividendes dont la distribution des dividendes à hauteur de 207 050 000 Dhs votés lors de l'assemblée générale extraordinaire tenue le 25/01/2021 et la distribution de dividendes portant sur le résultat 2020 à hauteur de 199 875 000 Dhs soit un total de bénéfices distribués de 406 925 000 Dhs.

**TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 30/06/2021**

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2021	31/12/2020
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	3 325 880	6 777 881
2.(+) Récupérations sur créances amorties	4 717	16 939
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	63 333	141 158
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	1 751 606	3 657 162
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	50 564	202 367
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	1 164 004	2 304 171
7.(-) Impôts sur les résultats versés	207 198	391 750
<b>I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>220 558</b>	<b>380 528</b>
<b>Variation des :</b>		
8.(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	902 000	-1 055 785
9.(-) Créances sur la clientèle	3 681 086	2 910 164
10.(-) Titres de transaction et de placement	1 106 038	1 537 698
11.(-) Autres actifs	-168 252	-67 583
12.(+) Titres Moudaraba et Moucharaka	-	-
13.(-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
14.(+) Immobilisation données en Ijara	-	-
15.(+) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar placés auprès des EC et assimilés	-	-
16.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 282 885	-1 401 061
17.(+) Dépôts de la clientèle	219 532	1 974 259
18.(+) Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	-2 830	3 120
19.(+) Titres de créance émis	31 368	-425 960
20.(+) Autres passifs	174 543	1 036 575
<b>II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-1 815 375</b>	<b>-2 137 561</b>
<b>III.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>-1 594 817</b>	<b>-1 757 033</b>
21.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
22.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	26 621	861
23.(-) Acquisition d'immobilisations financières	120 334	-27 540
24.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	256 842	374 281
25.(+) Intérêts perçus	-	-
26.(+) Dividendes perçus	213 417	118 726
<b>IV.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-137 138</b>	<b>-227 154</b>
27.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
28.(+) Emission de dettes subordonnées	-	-
29.(+) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	70 285	42 612
30.(+) Emission d'actions	-	-
31.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
32.(-) Dépôts d'investissement remboursés	-	-
33.(-) Intérêts versés	-	-
34.(-) Rémunération versées sur DI et Wakala Bil Istithmar	-	-
35.(-) Dividendes versés	199 875	-
<b>V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>-129 590</b>	<b>42 612</b>
<b>VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+ IV +V)</b>	<b>-1 861 545</b>	<b>-1 941 575</b>
<b>VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>3 303 219</b>	<b>5 244 794</b>

**CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT AU 30/06/2021**

CRÉANCES	En milliers de Dirhams					
	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 30/06/2021	Total 31/12/2020
<b>COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS</b>	298 896	-	184 201	3 288 980	3 772 077	3 759 379
<b>VALEURS REÇUES EN PENSION</b>	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
<b>PRÊTS DE TRÉSORERIE</b>	-	-	768 461	677 530	1 445 991	1 927 288
- au jour le jour	-	-	23 655	-	23 655	2 896
- à terme	-	-	744 806	677 530	1 422 336	1 924 392
<b>PRÊTS FINANCIERS</b>	-	-	2 550 318	-	2 550 318	2 935 707
<b>CRÉANCES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS</b>	-	-	-	-	-	-
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES CRÉANCES (y compris Hamish Al Jiddiya)</b>	-	102 708	7 476	-	110 184	108 668
<b>INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR</b>	-	-	17 961	-	17 961	23 597
<b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE</b>	-	-	-	-	-	-
Dont créances en souffrance sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>298 896</b>	<b>102 708</b>	<b>3 528 417</b>	<b>3 966 510</b>	<b>7 896 531</b>	<b>8 754 640</b>

**VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATÉGORIE D'ÉMETTEUR AU 30/06/2021**

TITRES	En milliers de Dirhams					
	Établissement de crédit et assimilés	Émetteurs publics	Émetteurs privés		Total 30/06/2021	Total 31/12/2020
			financiers	non financiers		
<b>TITRES COTÉS</b>	-	-	-	9	9	9
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	9	9	9
<b>TITRES NON COTÉS</b>	10 058	10 103 102	-	-	10 113 160	9 007 122
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	10 103 102	-	-	10 103 102	8 993 626
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	10 058	-	-	-	10 058	13 496
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>10 058</b>	<b>10 103 102</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>10 113 169</b>	<b>9 007 131</b>

**CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 30/06/2021**

CRÉANCES	En milliers de Dirhams					
	Secteur public	Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	30/06/2021	31/12/2020
<b>CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS DE TRÉSORERIE</b>	984 962	620 581	18 970 544	416 069	20 992 156	19 026 534
- Comptes à vue débiteurs	-	35 483	6 100 600	351 360	6 487 443	6 236 082
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	2 534	4 474	7 008	3 084 356
- Crédits à l'exportation	-	-	102 859	-	102 859	249 231
- Autres crédits de trésorerie	984 962	585 098	12 764 551	60 235	14 394 846	9 456 865
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autre financements participatifs de trésorerie	-	-	-	-	-	-
<b>CRÉDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS À LA CONSOMMATION</b>	-	-	-	3 916 736	3 916 736	4 492 107
- Crédits à la consommation	-	-	-	3 783 323	3 783 323	4 422 807
- Mourabaha à la consommation	-	-	-	133 413	133 413	69 300
- Mourabaha pour donneur d'ordre à la consommation	-	-	-	-	-	-
- Autre financements participatifs à la consommation	-	-	-	-	-	-
<b>CRÉDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS À L'ÉQUIPEMENT</b>	6 161 200	-	15 307 233	106 420	21 574 853	19 772 317
- Crédits à l'équipement	6 161 200	-	15 307 233	71 478	21 539 911	19 745 662
- Mourabaha à l'équipement	-	-	-	34 942	34 942	26 655
- Mourabaha pour donneur d'ordre à l'équipement	-	-	-	-	-	-
- Autre financements participatifs à l'équipement	-	-	-	-	-	-
<b>CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS IMMOBILIERS</b>	-	-	3 525 251	19 568 617	23 093 868	21 754 603
- Crédits immobiliers	-	-	3 525 251	17 279 608	20 804 859	20 517 951
- Mourabaha immobilière	-	-	-	2 289 009	2 289 009	1 236 652
- Mourabaha pour donneur d'ordre immobilière	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs immobiliers	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS</b>	-	-	730 304	143 666	873 970	1 126 840
<b>CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>	1 822 326	-	583 481	2 589	2 408 396	1 720 494
<b>INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR</b>	-	-	-	368 701	368 701	301 210
<b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE</b>	-	-	3 202 185	1 280 322	4 482 506	2 925 832
- Créances pré-douteuses	-	-	1 918 555	634 296	2 552 851	703 568
- Dont créances pré-douteuses sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
- Créances douteuses	-	-	316 950	110 242	427 192	816 912
- Dont créances douteuses sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
- Créances compromises	-	-	966 680	535 784	1 502 464	1 405 352
- Dont créances compromises sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>8 968 488</b>	<b>620 581</b>	<b>42 318 997</b>	<b>25 803 120</b>	<b>77 711 186</b>	<b>71 119 937</b>

**VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 30/06/2021**

	En milliers de Dirhams					
	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
<b>TITRES DE TRANSACTION</b>	2 499 115	2 499 115	2 499 115	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 499 115	2 499 115	2 499 115	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>	7 614 577	7 754 736	7 301 810	140 683	176	523
Bons du Trésor et valeurs assimilées	7 604 333	7 744 354	7 292 159	140 368	-	347
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	10 058	10 373	9 652	315	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	185	9	-	-	176	176
<b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b>	-	-	-	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-

**DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS AU 30/06/2021**

ACTIF	En milliers de Dirhams	
	30/06/2021	31/12/2020
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETÉS</b>	-	-
<b>OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES</b>	-	-
<b>DÉBITEURS DIVERS</b>	502 628	771 333
<b>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</b>	3 163	2 902
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION</b>	993 619	746 311
<b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR OPÉRATIONS DIVERSES</b>	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 499 410</b>	<b>1 520 546</b>

**DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 30/06/2021**

DÉPÔTS	En milliers de Dirhams					
	Secteur public	Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	30/06/2021	31/12/2020
Comptes à vue créditeurs	1 289 691	232 959	17 507 869	29 658 274	48 688 793	48 023 570
Compte d'épargne	-	-	-	10 162 236	10 162 236	10 078 860
Dépôts à terme	-	20 000	624 423	3 747 987	4 392 410	5 096 323
Autres comptes créditeurs (y compris Hamish Al Jiddiya)	-	60 663	1 614	3 277 818	3 340 095	3 289 120
Intérêts courus à payer	-	-	-	39 707	39 707	48 187
<b>TOTAL</b>	<b>1 289 691</b>	<b>313 622</b>	<b>18 133 906</b>	<b>46 886 021</b>	<b>66 623 241</b>	<b>66 536 060</b>

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS AU 30/06/2021

En milliers de Dirhams

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en % 30/06/2021	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice				
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	Produits inscrits au CPC	
<b>A - Participations dans les entreprises liées</b>						<b>2 168 043</b>	<b>2 011 348</b>			<b>111 609</b>
SOGLEASE	ACTIVITES FINANCIERES	250 600	100,00%	250 600	250 600	31/12/2019	790 858	59 176	-	-
SOGECAPITAL GESTION	GESTION D'ACTIFS	1 000	99,94%	999	999	31/12/2019	29 534	28 428	28 429	-
INVESTIMA	GESTION VALEURS MOBILIERES	105 000	56,61%	59 443	59 443	31/12/2019	196 036	8 423	4 036	-
SOGECAPITAL BOURSE	INTERMEDIATION BOURSIERE	15 000	100,00%	14 999	14 999	31/12/2019	16 812	535	-	-
SOGCONTACT	CENTRE D'APPEL	300	100,00%	300	300	31/12/2019	697	63	-	-
SOGECAPITAL PLACEMENT	GESTION D'ACTIFS	1 000	99,94%	999	999	31/12/2019	1 678	574	576	-
FONCIMMO	COMMERCE BIENS IMMOBILIERS	50 000	100,00%	50 000	25 880	31/12/2019	32 379	-4 977	-	-
LA MAROCAINE VIE	ASSURANCE	231 750	49,01%	390 712	390 712	31/12/2016	681 824	95 485	14 422	-
ATHENA COURTAGE	ASSURANCE	300	97,00%	291	291	31/12/2019	57 366	56 927	55 284	-
BANQUE OFFSHORE	BANQUE	500	99,92%	4 527	5 608	31/12/2019	79 377	6 091	5 834	-
SOGEFINANCEMENT	ACTIVITES FINANCIERES	50 000	60,00%	30 000	30 000	31/12/2019	51 088	-896	-	-
SOGEFONCIERE	ACTIVITES FINANCIERES	200 000	100,00%	200 000	200 000	-	-	-	-	-
SOGEPAIEMENT	ACTIVITES FINANCIERES	30 000	100,00%	30 000	30 000	-	-	-	-	-
CREDIT EQDOM	ACTIVITES FINANCIERES	167 025	53,72%	1 132 172	998 516	31/12/2019	1 484 621	135 040	-	-
ALD AUTOMOTIVE	ACTIVITES FINANCIERES	20 000	15,00%	3 000	3 000	31/12/2019	240 887	56 085	3 028	-
<b>B - Autres titres de participation</b>						<b>114 222</b>	<b>113 812</b>			<b>7 942</b>
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	0,26%	712	712	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	-	-	-	-	-
SANOFI 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%	147	-3	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
F.C.P. 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	123	-	-	-	-	-
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 OBLIG TRESOR	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999	-	-	-	-	-
FCP HORIZON MID SMALL CAPS	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	1 000	1 000	-	-	-	-	-
FCP HORIZON TREASURY FUND	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999	-	-	-	-	-
FCP HORIZON DISRIPERF	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999	-	-	-	-	-
<b>C - Emplois assimilés</b>						<b>64 493</b>	<b>64 493</b>			
C/C SCI GPBM	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	724	724	-	-	-	-	-
C/C ECOPARC DE BERRECHID	ZONE INDUSTRIELLE	55 000	3,66%	2 012	2 012	-	-	-	-	-
C/C FONCIMMO	COMMERCE BIENS IMMOBILIERS	-	0,00%	61 757	61 757	-	-	-	-	-
<b>Titres de Moucharaka</b>										
Moucharaka fixe		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Moucharaka dégressive		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Titres de Moudaraba</b>										
Moudaraba restreinte		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Moudaraba non restreinte		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>						<b>2 346 758</b>	<b>2 189 652</b>			

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 30/06/2021

En milliers de Dirhams

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions			Montant net à la fin de l'exercice	
					Montant des amortis. et/ou prov. début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortis. sur immo. sorties		
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>1 569 089</b>	<b>195 636</b>	<b>-</b>	<b>1 764 725</b>	<b>859 702</b>	<b>62 817</b>	<b>-</b>	<b>922 518</b>	<b>842 206</b>
- Droit au bail	142 281	-	-	142 281	-	-	-	-	142 281
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	1 426 807	195 636	-	1 622 443	859 702	62 817	-	922 518	699 925
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>3 635 789</b>	<b>62 819</b>	<b>10 984</b>	<b>3 687 624</b>	<b>2 477 179</b>	<b>77 987</b>	<b>6 313</b>	<b>2 548 853</b>	<b>1 138 772</b>
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	1 505 862	29 170	3 814	1 531 218	915 065	24 778	1 773	938 070	593 148
. Terrain d'exploitation	122 984	28 695	-	151 679	-	-	-	-	151 679
. Immeubles d'exploitation, Bureaux	1 382 878	476	3 814	1 379 539	915 065	24 778	1 773	938 070	441 469
. Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	526 951	8 302	-	535 253	361 926	23 622	-	385 548	149 705
. Mobilier de bureau d'exploitation	265 294	1 228	-	266 522	203 036	15 253	-	218 288	48 234
. Matériel de bureau d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Matériel informatique	261 539	7 073	-	268 612	158 841	8 368	-	167 209	101 403
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	118	-	-	118	49	1	-	50	68
. Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	1 293 017	23 701	7 170	1 309 548	1 010 205	26 942	4 540	1 032 607	276 942
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITAT.	309 959	1 647	-	311 605	189 984	2 645	-	192 628	118 977
. Terrains hors exploitation	25 398	-	-	25 398	-	-	-	-	25 398
. Immeubles hors exploitation	76 955	-	-	76 955	56 422	1 413	-	57 835	19 121
. Mobilier et matériel hors exploitation	16 365	129	-	16 495	13 953	272	-	14 225	2 269
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	191 240	1 517	-	192 757	119 609	959	-	120 568	72 189
<b>Total</b>	<b>5 204 877</b>	<b>258 455</b>	<b>10 984</b>	<b>5 452 349</b>	<b>3 336 881</b>	<b>140 803</b>	<b>6 313</b>	<b>3 471 371</b>	<b>1 980 978</b>

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 30/06/2021

En milliers de Dirhams

Date de cession ou de retrait	Nature	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
30/06/2021	Immeubles d'exploitation, Bureaux	1 500 000	1 151 178	348 822	2 600 000	2 251 178	-
30/06/2021	AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	27 007	27 007	-	-	-	-
30/06/2021	Immeubles d'exploitation, Bureaux	1 840 000	147 199	1 692 801	1 620 000	-	72 801
30/06/2021	Immeubles d'exploitation, Bureaux	474 220	474 220	-	27 000 000	24 370 230	-
30/06/2021	AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	7 142 703	4 512 934	2 629 770	-	-	-
<b>Total</b>		<b>10 983 930</b>	<b>6 312 538</b>	<b>4 671 392</b>	<b>31 220 000</b>	<b>26 621 408</b>	<b>72 801</b>

TITRES DE CRÉANCE ÉMIS AU 30/06/2021

En milliers de Dirhams

NATURE TITRES	Date de jouissance	Date d'échéance	CARACTÉRISTIQUES			MONTANT	dont		Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement
			Valeur Nominale Unitaire	Taux Nominal	Mode de remboursement		Entreprises liées	Autres apparentés	
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	31/05/2016	31/05/2023	100	308,00%	AA	700 000	28 200		
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	29/07/2020	29/07/2021	100	201,00%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	22/02/2019	22/02/2024	100	315,00%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	27/05/2020	27/05/2022	100	270,00%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	29/03/2019	29/03/2026	100	210,00%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	30/06/2021	30/03/2022	100	172,00%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	27/05/2020	29/11/2021	100	265,00%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	29/07/2020	31/01/2022	100	215,00%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	22/02/2019	22/02/2026	100	208,00%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	29/12/2020	29/12/2021	100	198,00%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	29/12/2020	29/12/2022	100	224,00%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	29/03/2019	20/09/2024	100	321,00%	AA	450 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	31/05/2021	31/08/2021	100	153,00%	AA	400 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	31/05/2021	30/11/2021	100	164,00%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	30/06/2021	30/09/2021	100	154,00%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	30/12/2019	30/12/2021	100	265,00%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	29/07/2020	29/07/2022	100	222,00%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	23/03/2020	23/03/2022	100	271,00%	AA	685 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	22/02/2019	22/06/2025	100	331,00%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	29/03/2019	18/12/2025	100	338,00%	AA	450 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS STRUCTURÉ	02/05/2018	02/05/2023	100	3,95% Conditionnel	AA	22 000			

PROVISIONS AU 30/06/2021

En milliers de Dirhams

PROVISIONS	Encours 31/12/2020	Dotations	Reprise utilisées	Reprise devenues disponibles	Écart de conversion	Autres variations	Encours 30/06/2021
<b>PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR :</b>	<b>7 499 125</b>	<b>920 643</b>	<b>95 785</b>	<b>506 579</b>	-	<b>-203</b>	<b>7 817 201</b>
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (y compris FP*)	-	-	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle (y compris FP*)	7 340 433	920 296	95 785	506 249	-	-203	7 658 492
Titres de placement (y compris Certificats de Sukuk)	507	347	-	331	-	-	523
Titres de participation et emplois assimilés	158 186	-	-	-	-	-	158 186
Dépôts d'investissements et Wakala Bil Istithmar placés	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en Ijara	-	-	-	-	-	-	-
Autres Actifs	-	-	-	-	-	-	-
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>1 290 343</b>	<b>160 227</b>	<b>11 678</b>	<b>110 260</b>	-	<b>-2 685</b>	<b>1 325 946</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	232 029	74 554	-	39 724	-	-	266 859
Provisions pour risques sur créances sensibles	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	722 734	56 268	-	63 612	-	305	715 695
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges (y compris provision pour risques sur Moudaraba)	335 580	29 404	11 678	6 924	-	-2 990	343 392
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>8 789 468</b>	<b>1 080 870</b>	<b>107 463</b>	<b>616 839</b>	-	<b>-2 888</b>	<b>9 143 147</b>

\* 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. Elle intègre également une anticipation de détérioration du portefeuille de crédit sain.

DETTES SUBORDONNÉES AU 30/06/2021

En milliers de Dirhams

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux	Durée (2)	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité (3)	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevaaleur en KDH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant N (en contrevaaleur KDH)	Montant N-1 (en contrevaaleur KDH)	Montant N (en contrevaaleur KDH)	Montant N-1 (en contrevaaleur KDH)
MAD	324 200	-	5,98% (taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	83 500	-	-	-
MAD	175 800	-	5,98% (taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-
MAD	238 200	-	4,77% (taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	158 800	-	-	-
MAD	130 000	-	4,77% (taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-
MAD	431 800	-	3,51% (Taux révisable)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-
MAD	749 500	-	4% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-
MAD	50 500	-	4% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	6 500	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2 100 000</b>						<b>248 800</b>			

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

**DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 30/06/2021**

En milliers de Dirhams

DETTES	Établissements de crédits et assimilés au Maroc				Total 30/06/2021	Total 31/12/2020
	Bank Al-Maghrib Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres éta- blissements de crédit et assimilés au Maroc	Établis- sements de crédit à l'étranger		
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS	-	3 483	118 747	239 277	361 507	502 798
VALEURS DONNÉES EN PENSION	1 469 409	-	-	-	1 469 409	896 080
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	1 469 409	-	-	-	1 469 409	896 080
EMPRUNT DE TRÉSORERIE	1 469 000	700 000	-	2 346 026	4 515 026	1 711 268
- au jour le jour	-	700 000	-	-	700 000	534 288
- à terme	1 469 000	-	-	2 346 026	3 815 026	1 176 980
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-	-	46 658	46 658	-
DETTES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-	7 746	-	7 746	6 013
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs	-	-	7 746	-	7 746	6 013
AUTRES DETTES (y compris Hamish Al Jiddiya)	205 104	2 617	-	207 721	209 026	275 598
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	-	-	1 149	-	1 149	1 145
<b>TOTAL</b>	<b>2 938 409</b>	<b>908 587</b>	<b>130 259</b>	<b>2 631 961</b>	<b>6 609 216</b>	<b>3 326 330</b>

**DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS AU 30/06/2021**

En milliers de Dirhams

PASSIF	30/06/2021	31/12/2020
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	-	-
OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES	200 513	132
CRÉDITEURS DIVERS	1 153 500	1 091 428
COMPTES DE RÉGULARISATION	1 890 434	1 790 860
<b>TOTAL</b>	<b>3 244 447</b>	<b>2 882 420</b>

**CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2021**

En milliers de Dirhams

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2020	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2021
Écarts de réévaluation	-	-	-	-
Réserves et primes liées au capital	8 483 284	298 329	-	8 781 613
Réserve légale	205 000	-	-	205 000
Autres réserves	7 680 784	298 329	-	7 979 113
Primes d'émission, de fusion et d'apport	597 500	-	-	597 500
Capital	2 050 000	-	102 500	2 152 500
Capital appelé	2 050 000	-	102 500	2 152 500
Capital non appelé	-	-	-	-
Certificats d'investissement	-	-	-	-
Fonds de dotations	-	-	-	-
Actionnaires. Capital non versé	-	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	307 501	-307 501	-	-
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	500 253	-500 253	461 714	461 714
<b>TOTAL</b>	<b>11 341 038</b>	<b>-509 425</b>	<b>564 214</b>	<b>11 395 827</b>

Il est important de noter que la SOCIETE GENERALE MAROCAINE DES BANQUES a tenu une assemblée générale extraordinaire le 25/01/2021 ayant votée pour la distribution des dividendes à hauteur de 207 050 000 Dh. Par ailleurs, il a été tenu le 24/05/2021 une assemblée générale ordinaire ayant votée pour la distribution des dividendes portant sur le résultat 2020 à hauteur de 199 875 000 Dh. Ainsi les fonds propres d'ouvertures ont été affectés par ces deux distributions de dividendes à hauteur 406 925 000 Dh.

**ENGAGEMENTS SUR TITRES AU 30/06/2021**

En milliers de Dirhams

Rubrique	30/06/2021	31/12/2020
ENGAGEMENTS DONNÉS	-	-
Titres achetés à réméré	-	-
Titres à livrer	-	1 405 755
- Marché primaire	-	-
- Marché gris	-	-
- Marchés réglementés	-	-
- Marché gré à gré	-	-
- Autres	-	1 405 755
ENGAGEMENTS REÇUS	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Titres à recevoir	30 054	1 405 755
- Marché primaire	-	-
- Marché gris	-	-
- Marchés réglementés	-	-
- Marché gré à gré	-	-
- Autres	30 054	1 405 755

**OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DÉRIVÉS AU 30/06/2021**

En milliers de Dirhams

TITRES	Opérations de couverture	
	30/06/2021	31/12/2020
Opérations de change à terme	6 660 559	7 370 729
Devises à recevoir	1 573 008	1 664 727
Dirhams à livrer	587 445	1 031 284
Devises à livrer	2 683 257	2 582 913
Dirhams à recevoir	1 816 850	2 091 804
- Dont swaps financiers de devises	-	-
Engagements sur produits dérivés	20 207	20 850
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt	-	-
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt	-	-
Engagements sur marchés réglementés de cours de change	-	-
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change	-	-
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments	-	-
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments	20 207	20 850
<b>TOTAL</b>	<b>6 680 766</b>	<b>7 391 579</b>

**VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE AU 30/06/2021**

En milliers de Dirhams

VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES EN GARANTIE	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature reçus	Montants des créances ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-
Autres titres	2 059 898	-	-
Hypothèques	36 277 787	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	29 052 911	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>67 390 596</b>	-	-

En milliers de Dirhams

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

**VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 30/06/2021**

En milliers de Dirhams

	D ≤ 1mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
<b>ACTIF</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	334 685	407 317	1 514 847	1 715 805	-	3 972 654
Créances sur la clientèle	8 942 336	5 151 153	8 759 492	21 757 331	18 221 124	62 831 436
Titres de créances	-	-	1 174 462	5 093 138	1 263 839	7 531 439
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
IJARA	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>9 277 021</b>	<b>5 558 470</b>	<b>11 448 801</b>	<b>28 566 274</b>	<b>19 484 963</b>	<b>74 335 529</b>
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 394 123	1 829 374	42 392	21 196	44 008	5 331 093
Dettes envers la clientèle	1 091 714	1 021 274	1 798 080	396 518	84 824	4 392 410
Titres de créances émis	600 000	400 000	5 085 000	4 822 000	-	10 907 000
Emprunts subordonnées	-	-	-	1 300 000	800 000	2 100 000
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Isithmar reçus	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5 085 837</b>	<b>3 250 648</b>	<b>6 925 472</b>	<b>6 539 714</b>	<b>928 832</b>	<b>22 730 503</b>

**CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MÊME BÉNÉFICIAIRE AU 30/06/2021**

En milliers de Dirhams

Nombre	Montant global des risques	Montant des risques dépassant 10% des fonds propres		
		Crédits par décaissement	Crédits par signature	Montant des titres détenus dans le capital des bénéficiaires
7	20 963 312	16 803 094	3 767 216	393 002

**MARGE D'INTÉRÊT AU 30/06/2021**

En milliers de Dirhams

INTÉRÊTS	Montant 30/06/2021	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2020
INTÉRÊTS PERÇUS	1 861 542	-	3 917 887
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	63 130	-	143 230
Dont Intérêts sur créances subordonnées	-	-	-
INTÉRÊTS VERSÉS	329 391	-	872 930
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	-	-	-
Dont Intérêts sur dettes subordonnées	93 157	-	93 157

En milliers de Dirhams

COMMISSIONS	Montant 30/06/2021	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2020
COMMISSIONS PERÇUES	53 433	-	109 794
Commissions sur engagements de financement donnés	48 379	-	99 319
Commissions sur engagements de garantie donnés	5 054	-	10 475
COMMISSIONS VERSÉES	2 656	-	7 726
Commissions sur engagements de financement reçus	-	-	641
Commissions sur engagements de garantie reçus	2 656	-	7 085

**PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ AU 30/06/2021**

En milliers de Dirhams

CATÉGORIE DES TITRES	PRODUITS PERÇUS
Titres de placement	-
Titres de participation	-
Participations dans les entreprises liées	213 040
Emplois assimilés	377
<b>TOTAL</b>	<b>213 417</b>

**CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 30/06/2021**

En milliers de Dirhams

CHARGES	Montant
CHARGES DE PERSONNEL	552 921
IMPÔTS ET TAXES	29 764
CHARGES EXTERNES	432 591
AUTRES CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	8 229
Dotations aux amortiss. et aux provisions des immob. incorporelles et corporelles	140 803



COMMISSIONS AU 30/06/2021

En milliers de Dirhams	
COMMISSIONS	Montant
<b>COMMISSIONS PERÇUES :</b>	<b>339 718</b>
sur opérations avec les établissements de crédit	-
sur opérations avec la clientèle	123 847
sur opérations de change	32 569
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	4 868
sur produits dérivés	-
opérations sur titres en gestion et en dépôt	16 417
sur moyens de paiement	108 235
sur activités de conseil et d'assistance	1 955
sur ventes de produits d'assurances	1 800
sur autres prestations de service	50 028
<b>COMMISSIONS VERSÉES</b>	<b>28 695</b>
sur opérations avec les établissements de crédit	-
sur opérations avec la clientèle	-
sur opérations de change	873
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	-
sur produits dérivés	-
opérations sur titres en gestion et en dépôt	-
sur moyens de paiement	24 084
sur activités de conseil et d'assistance	-
sur ventes de produits d'assurances	-
sur autres prestations de service	3 738

RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ AU 30/06/2021

En milliers de Dirhams	
PRODUITS ET CHARGES	Montant
<b>PRODUITS</b>	<b>355 713</b>
Gains sur les titres de transaction	39 053
Plus value de cession sur titres de placement	-
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	331
Gains sur les produits dérivés	2 184
Gains sur les opérations de change	314 145
<b>CHARGES</b>	<b>124 341</b>
Pertes sur les titres de transaction	13 779
Moins value de cession sur titres de placement	-
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement	347
Pertes sur les produits dérivés	-
Pertes sur opérations de change	110 215
<b>RÉSULTAT</b>	<b>231 372</b>

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 30/06/2021

En milliers de Dirhams	
Produits et charges	Montant
<b>Autres produits et charges bancaires</b>	
Autres produits bancaires	389 740
Autres charges bancaires	223 351
<b>Produits et charges d'exploitation non bancaire</b>	
Produits d'exploitation non bancaire	89 940
Charges d'exploitation non bancaire	31 926
<b>Autres charges</b>	
Dotation aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	1 194 454
<b>Autres produits</b>	
Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties	718 400
<b>Produits et charges non courants</b>	
Produits non courants	7
Charges non courantes	18 336

VENTILATION DES RÉSULTATS PAR MÉTIER OU PAR PÔLE D'ACTIVITÉ ET PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE AU 30/06/2021

1. VENTILATION PAR PÔLE D'ACTIVITÉ

En milliers de Dirhams			
Pôle d'activité	Produit Net Bancaire	Résultat courant	Résultat avant impôt
- Activité bancaire	2 269 589	687 241	668 912
- Autres activités	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>2 269 589</b>	<b>687 241</b>	<b>668 912</b>

2. VENTILATION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

En milliers de Dirhams			
Pôle d'activité	Produit Net Bancaire	Résultat courant	Résultat avant impôt
- Maroc	2 269 589	687 241	668 912
- Autres zones	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>2 269 589</b>	<b>687 241</b>	<b>668 912</b>

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS AU 30/06/2021

En milliers de Dirhams	
I. Détermination du résultat	Montant
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	687 241
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	469 970
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	604 389
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	552 822
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	204 544
. Résultat courant après impôts (=)	482 697

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%.

PASSAGE DU RÉSULTAT NET COMPTABLE AU RÉSULTAT NET FISCAL AU 30/06/2021

En milliers de Dirhams		
Intitulés	Montants	Montants
<b>I - RÉSULTAT NET COMPTABLE</b>		
. Bénéfice net	461 714	
. Perte nette	-	
<b>II - REINTEGRATIONS FISCALES</b>	<b>702 669</b>	
1- Courantes	469 970	
- Provisions pour Prédoutoux et Douteux	394 645	
- Provisions pour risques et charges	16 620	
- Loyers sur véhicules de tourisme	1 642	
- Cadeaux à la clientèle	618	
- Dons	176	
- Charges d'exploitation sur Exercices Antérieurs	-	
- Provisions pour risques généraux	56 268	
2- Non courantes	232 699	
- Impôts sur les sociétés	207 198	
- Amendes et pénalités Fiscales	6 973	
- Autres Charges non courantes - Don COVID 19	-	
- Autres Charges non courantes	-	
- Contribution de cohésion sociale	18 529	
<b>III - DÉDUCTIONS FISCALES</b>		<b>604 389</b>
1- Courantes		604 389
- Abattement de 100% des produits de participation (dividendes)		213 040
- Reprises de provisions pour Prédoutoux et Douteux		391 349
2- Non courantes		-
<b>TOTAL</b>	<b>1 164 383</b>	<b>604 389</b>
<b>IV - RÉSULTAT BRUT FISCAL</b>		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		559 994
<b>V - REPORTS DÉFICITAIRES IMPUTÉS (C) (1)</b>		
. Exercice n-4		-
. Exercice n-3		-
. Exercice n-2		-
. Exercice n-1		-
<b>VI - RÉSULTAT NET FISCAL</b>		
. Bénéfice net fiscal (A - C)		559 994
OU		
. Déficit net fiscal (B)		-
<b>VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFÉRÉS</b>		
<b>VIII - CUMUL DES DÉFICITS FISCAUX RESTANT À REPORTER</b>		
. Exercice n-4		-
. Exercice n-3		-
. Exercice n-2		-
. Exercice n-1		-

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

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE AU 30/06/2021

En milliers de Dirhams				
NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	120 282	288 383	282 437	126 229
B. TVA à récupérer	41 776	127 077	112 881	55 972
. Sur charges	21 301	89 797	83 677	27 421
. Sur immobilisations	20 475	37 280	29 204	28 551
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	78 507	161 306	169 556	70 257

RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

En milliers de Dirhams			
	juin-21	déc-20	juin-20
<b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS</b>	<b>11 395 827</b>	<b>11 341 038</b>	<b>11 121 552</b>
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1- Produit net bancaire	2 269 589	4 239 987	2 158 998
2- Résultat avant impôts	668 912	892 003	472 362
3- Impôts sur les résultats	207 198	391 750	191 595
4- Bénéfices distribués	199 875	-	-
5- Résultats non distribués ( mis en réserve ou en instance d'affectation)	461 714	500 253	280 767
<b>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)</b>			
Résultat net par action ou part sociale	21,45%	24,40%	13,70%
Bénéfice distribué par action ou part sociale	-	-	-
<b>PERSONNEL</b>			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	552 921	1 086 521	549 427
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	3 260	3 321	3 339

DATATION ET ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS AU 30/06/2021

I - DATATION

. Date de clôture <sup>(1)</sup>	30/06/2021
. Date d'établissement des états de synthèse <sup>(2)</sup>	20 Juillet 2021

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

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

II - Évènement nés postérieurement à la clôture de l'exercice non rattachable à cet exercice et connus avant la 1<sup>ère</sup> communication externe des états de synthèse

NÉANT

EFFECTIF AU 30/06/2021

	En nombre	
	30/06/2021	31/12/2020
Effectifs rémunérés	3 238	3 286
Effectifs utilisés	3 238	3 286
Effectifs équivalent plein temps	3 168	3 210
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	1 177	1 202
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	1 991	2 008
Cadres (équivalent plein temps)	1 976	1 944
Employés (équivalent plein temps)	1 190	1 264
dont effectifs employés à l'étranger	2	2

**TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔTS AU 30/06/2021**

TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Titres dont l'établissement est dépositaire	16 425	16 423	108 510 115	103 207 768
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion	-	-	-	-
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	34	33	23 423 000 728	22 257 244
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion	13	12	9 866 797 956	10 168 597
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire	-	-	-	-
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion	-	-	-	-

**TABLEAU DE PRÉSENTATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES**

En milliers de Dirhams		
juin-21	déc-20	juin-20
2 826 393	5 599 591	2 891 729

**RÉSEAU AU 30/06/2021**

RÉSEAU	En nombre	
	30/06/2021	31/12/2020
Guichets permanents	380	386
Guichets périodiques	-	-
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque	504	524
Succursales et agences à l'étranger	-	-
Bureaux de représentation à l'étranger	2	2

**COMPTES DE LA CLIENTÈLE AU 30/06/2021**

COMPTES DE LA CLIENTÈLE	En nombre	
	30/06/2021	31/12/2020
Comptes courants	144 220	141 406
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger	76 103	76 506
Autres comptes chèques	1 615 301	1 579 444
Comptes d'affacturage	-	-
Comptes dépôts d'investissement	-	-
Comptes d'épargne	852 652	816 910
Comptes à terme	188 477	186 140
Bons de caisse	-	-
Autres comptes de dépôts	493 381	473 916

**ÉTATS NÉANTS AU 30/06/2021**

CODE ETAT	APPELATION
A2	ETAT DES DEROGATIONS
A3	ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES
B7	CREANCES SUBORDONNEES
B8	IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE
B15	SUBVENTIONS FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2021**



7, Boulevard Driss Slaoui  
Casablanca  
Maroc



Bd Sidi Mohamed Ben Abdallah  
Tour Ivoire 3  
20 300 Casablanca (Marina)  
Maroc

**SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES (SGMB)  
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2021**

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 SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES (SGMB) 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<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 13 512 055 KMAD, dont un bénéfice net de 461 714 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur. Cette situation a été arrêtée par le directoire le 14 juillet 2021, 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 du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES (SGMB) arrêtés au 30 juin 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 20 septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON  
Membre Réseau Grant Thornton  
International  
7 Bd, Driss Slaoui - Casablanca  
Tél : 05 22 54 40 00 - Fax : 05 22 28 68 70

Faïçal MEKOUAR  
Associé

DELOITTE AUDIT

DELOITTE Audit  
Bd Sidi Mohammed Ben Abdellah  
Bâtiment "C" - Ivoire 3, La Marina  
Casablanca  
Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34  
Fax: 05 22 22 40 78 / 47 59

Sakina BENSOUA-KORACHI  
Associée

## RÉSULTATS FINANCIERS DE DAR AL AMANE AU 30/06/2021

### ACTIFS ET PASSIFS DE LA FENÊTRE PARTICIPATIVE AU 30/06/2021

ACTIFS	En milliers de Dirhams	
	30/06/2021	31/12/2020
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	143 802,42	199 556,09
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	3 540,32	1 972,89
3. Créances sur la clientèle	2 468 262,55	1 964 606,24
. Créances sur Mourabaha	2 466 399,98	1 963 842,01
. Créances sur Salam	-	-
. Créances sur autres financements participatifs	-	-
. Autres créances sur la clientèle	1 862,57	764,23
4. Titres de transaction et de placement	-	-
. dont Certificats de Sukuk	-	-
5. Biens acquis dans le cadre de financements participatifs	7 134,17	13 866,26
6. Immobilisations données en Ijara	-	-
7. Titres d'investissement titres de participation et emplois divers	-	-
. dont Certificats de Sukuk	-	-
. dont Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
8. Dépôts d'investissement placés et Wakala Bil Istismar Placés	-	-
9. Autres actifs	46 150,06	22 531,33
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>	<b>2 668 889,53</b>	<b>2 202 532,82</b>

PASSIFS	En milliers de Dirhams	
	30/06/2021	31/12/2020
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 047 745,55	846 013,35
. Dettes sur Mourabaha	-	-
. Dettes sur Salam	-	-
. Dettes sur autres financements participatifs	-	-
. Autres dettes sur les établissements de crédit et assimilés	1 047 745,55	846 013,35
3. Dépôts de la clientèle	396 809,25	331 833,13
. Comptes à vue créditeurs	341 387,66	283 930,12
. Autres comptes créditeurs	55 421,59	47 903,02
4. Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	1 810,02	4 779,60
. Dettes sur Mourabaha	-	-
. Dettes sur Salam	-	-
. Dettes sur autres financements participatifs	1 810,02	4 779,60
5. Autres passifs	798 496,79	677 485,34
6. Provisions pour risques et charges	-	-
7. Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istismar reçus	200 825,70	130 540,35
8. Dotation en capital	260 000,00	260 000,00
9. Reports	-48 118,95	-53 898,19
10. Résultat de l'exercice	11 321,17	5 779,24
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>	<b>2 668 889,53</b>	<b>2 202 532,82</b>

### HORS BILAN AU 30/06/2021

HORS BILAN	En milliers de Dirhams	
	30/06/2021	31/12/2020
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	<b>15 381,51</b>	<b>35 299,35</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	15 381,51	35 299,35
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	-	-
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 01/01/2021 AU 30/06/2021

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2021	30/06/2020
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>40 046,09</b>	<b>26 623,68</b>
1. Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
2. Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	38 302,89	24 957,45
3. Produits sur titres de propriété <sup>(1)</sup> et certificats de Sukuks	-	-
4. Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
5. Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
6. Commissions sur prestations de service	1 700,97	1 285,08
7. Autres produits bancaires	37,68	381,15
8. Transfert de charges sur dépôts d'investissement et wakala Bil Istismar reçus	4,56	-
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>2 666,46</b>	<b>2 253,67</b>
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	1 260,39	1 109,59
14. Transfert de produits sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istismar reçus	1 406,07	1 144,08
<b>III. PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>37 379,63</b>	<b>24 370,01</b>
15. Produits d'exploitation non bancaire	-	-
16. Charges d'exploitation non bancaire	-	-
<b>IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>25 539,16</b>	<b>21 977,08</b>
<b>V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES</b>	<b>519,30</b>	<b>120,00</b>
<b>VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VII. RÉSULTAT COURANT</b>	<b>11 321,17</b>	<b>2 272,93</b>
<b>VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>11 321,17</b>	<b>2 272,93</b>
17. Impôts théoriques	240,28	159,74
<b>IX. RÉSULTAT APRÈS IMPÔTS</b>	<b>11 321,17</b>	<b>2 272,93</b>

(1) Autres que Moucharaka et Moudaraba

### TABLEAU DES MARGES CONSTATÉES D'AVANCE SUR MOURABAHA DU 01/01/2021 AU 30/06/2021

BIENS	En milliers de Dirhams						
	Montant brut au début de l'exercice 31/12/2020	Marges sur opérations de l'exercice	Quote-part reprise en compte du résultat Marges sur opérations de l'exercice	Quote-part constaté en rémunération réservée	Quote-part de marge abandonnées	Montant brut à la fin de l'exercice 30/06/2021	Encours des créances Mourabaha au 30/06/2021
MARGES CONSTATÉES D'AVANCE - MOURABAHA AVEC LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	-	-	-	-	-	-	-
MARGES CONSTATÉES D'AVANCE - MOURABAHA AVEC LA CLIENTÈLE	517 666	173 631	38 303	769	898	651 327	2 466 321
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-	-
- Mourabaha pour donner d'ordre	517 666	173 631	38 303	769	898	651 327	2 466 321
<b>TOTAL</b>	<b>517 666</b>	<b>173 631</b>	<b>38 303</b>	<b>769</b>	<b>898</b>	<b>651 327</b>	<b>2 466 321</b>

(1) par remboursement anticipé ou autres

### DÉPÔTS D'INVESTISSEMENTS NON RESTREINTS REÇUS DU 01/01/2021 AU 30/06/2021

							En milliers de Dirhams
DÉPÔT D'INVESTISSEMENTS	Encours 31/12/2020	Affectation des résultats	Dépôts collectés	Dépôts restitués	Autres variations	Encours 30/06/2021	
Dépôts d'investissement reçus	129 840	-	119 851	50 374	-	199 317	
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-	
- Clientèle	129 840	-	119 851	50 374	-	199 317	
Réserve de péréquation des profits	-	-	-	-	-	-	
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-	
- Clientèle	-	-	-	-	-	-	
Réserves pour risques d'investissements	-	-	-	-	-	-	
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-	
- Clientèle	-	-	-	-	-	-	
Rémunération distribuée aux titulaires de comptes	-	585	-	-	-	-	
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-	
- Clientèle	-	585	-	-	-	-	
Report sur dépôts d'investissement	-	-	-	-	-	-	
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-	
- Clientèle	-	-	-	-	-	-	
Résultats en instance d'affectation (+/-)	700	1 394	-	-	585	1 509	
<b>TOTAL</b>	<b>130 540</b>	<b>1 979</b>	<b>119 851</b>	<b>50 374</b>	<b>585,27</b>	<b>200 826</b>	

\* A spécifier : distribution totale du semestre

### TABLEAU DE VARIATION DES BIENS ACQUIS DANS LE CADRE DE FINANCEMENTS PARTICIPATIFS DU 01/01/2021 AU 30/06/2021

											En milliers de Dirhams
BIENS	Montant brut au début de l'exercice 31/12/2020	Montant des acquisitions ou transfert au cours de l'exercice	Montant des cessions au cours de l'exercice		Montant brut à la fin de l'exercice	Provisions				Montant net à la fin de l'exercice 30/06/2021	
			Exploitation bancaire	Exploitation non bancaire		Montant des provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des reprises sur biens sortis	Montant des reprises sur biens en stocks		Cumul à la fin de l'exercice
Bien acquis - Mourabaha	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Biens mobiliers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Biens immobiliers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bien acquis - Mourabaha pour donneur d'ordre	13 866	550 791	557 523	-	7 134	-	-	-	-	-	7 134
- Biens mobiliers	317	61 169	61 129	-	357	-	-	-	-	-	357
- Biens immobiliers	13 549	489 622	496 394	-	6 777	-	-	-	-	-	6 777
Bien acquis - Salam	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bien acquis - Autres financements participatifs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>13 866</b>	<b>550 791</b>	<b>557 523</b>		<b>7 134</b>						<b>7 134</b>

### DETTES ENVERS LA CLIENTELE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS DU 01/01/2021 AU 30/06/2021

							En milliers de Dirhams
DETTES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2021	Total 31/12/2021	
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle			
DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE SUR PRODUITS PARTICIPATIFS							
- Mourabaha <sup>(1)</sup>							
- Salam							
- Autres financements participatifs							
<b>TOTAL</b>							

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<sup>er</sup> janvier 2008, avec un bilan d'ouverture au 1<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> janvier 2008.

## 1. CONSOLIDATION

### Périmètre de consolidation :

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

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

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

### Exclusion du périmètre :

Deux cas d'exception existent :

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

### Regroupements d'entreprises :

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

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

### Options retenues :

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

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

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

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

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

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

## 2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

### Évaluation initiale :

Le coût d'acquisition du bien comporte :

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

Sont à exclure du coût d'acquisition :

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

### Évaluation postérieure :

#### Modèle du coût :

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

#### Modèle de réévaluation :

Après sa comptabilisation initiale, un actif corporel doit être réévalué régulièrement à sa juste valeur diminuée du cumul des amortissements et pertes de valeur ultérieures, 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<sup>er</sup> Janvier 2019. Elle modifie la comptabilisation des contrats de location, plus particulièrement dans les états financiers du preneur, avec des incidences très limitées pour les bailleurs.

#### PRINCIPES COMPTABLES DE LA NORME IFRS 16

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

#### Options retenues

##### MODALITÉS DE TRANSITION

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

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

##### EXEMPTIONS

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

##### DURÉE

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

##### TAUX D'ACTUALISATION

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

#### Comptabilisation chez le preneur :

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

#### Comptabilisation chez le bailleur :

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

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

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

Les entités exerçant l'activité du crédit-bail au niveau du Groupe sont Sogelease et Eqdom. Le traitement comptable appliqué par le groupe Société Générale Marocaine de Banques dans le cadre de la consolidation est conforme aux IFRS.

### 6. CLASSEMENT ET ÉVALUATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SOUS IFRS9

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

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

#### 6.1 CLASSEMENT DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS SOUS IFRS 9

La norme IFRS 9 prévoit 3 catégories d'actifs :

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

### 6.1.1 Critères de classement sous IFRS 9

La classification IFRS 9 dépend de 2 critères cumulatifs :

#### ■ Caractéristiques du produit (SPPI ou no SPPI) :

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

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

La norme IFRS 9 distingue trois modèles de gestion :

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

### 6.1.2 Instruments de capitaux propres

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

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

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

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

### 6.1.3 Dérivés (hors couverture)

Aucun changement induit par la norme IFRS 9.

### 6.1.4 Passifs financiers sous IFRS 9

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

Les catégories comptables disponibles :

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

### 6.2 DÉPRÉCIATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SOUS IFRS 9

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

#### 6.2.1 Principaux changements

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

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

#### 6.2.2 Modèle de dépréciation

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

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

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

#### 6.2.3 Méthodologie de classification sur les périmètres Retail

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

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

- Pour les dépassements d'autorisations de découvert :

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

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

### 6.2.4 Méthodologie de classification sur les périmètres Non retail

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

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

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

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

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

### Application au 1<sup>er</sup> janvier 2018

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

## 7. PROVISIONS

### 7.1 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

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

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

#### Évaluation :

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

Critères de constitution d'une PRC :

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

#### Options retenues :

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

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

### 7.2 IFRIC 21 « TAXES »

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

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

### 7.3 IFRIC 23 « INCERTITUDES RELATIVES AUX TRAITEMENTS FISCAUX »

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

Cette incertitude doit être reflétée dans les comptes consolidés.

#### Méthode de transition :

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

## 8. GOODWILL

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

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

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

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

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

### Options retenues :

L'amortissement 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 31/12/2020.

## 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	30/06/2021	31/12/2020
Indemnités Fin de Carrière	249 677	249 430
Avantages Post Emploi	42 248	43 449
Prime de fidélisation	221 355	216 971
Total	513 280	509 850

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

## 10. DÉRIVÉS

### Change à terme

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

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

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

### Options retenues :

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

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

## 11. IMPÔTS DIFFÉRÉS

L'impôt différé gomme les distorsions pouvant exister entre :

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

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

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

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

L'actualisation est interdite.

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



ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 30/06/2021

BILAN CONSOLIDÉ AU 30/06/2021

ACTIF	En milliers de Dirhams	
	30/06/2021	31/12/2020
Caisse et banques centrales	1 443 046	3 303 755
Actifs financiers disponibles à la vente	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	3 058 490	2 372 003
- Actifs financiers détenus à des fins de transactions	2 616 962	2 026 415
- Autres Actifs financiers à la juste valeur par résultat	441 528	345 588
Instruments dérivés de couverture	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	-
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	-	-
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	-	-
Prêts et créances sur les ec et assimilés au coût amorti	4 909 703	3 054 903
Prêts et créances sur la clientèle et assimilés au coût amorti	92 590 874	88 999 154
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-
Titres au coût amorti	7 613 547	7 094 151
Actifs d'impôts courants	550 745	960 963
Actifs d'impôts différés	1 686 310	1 663 600
Comptes de régularisation et actifs divers	1 281 890	940 455
Actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Participations dans les entreprises mises en équivalence	409 554	405 978
Immubles de placement	-	-
Immobilisations corporelles	2 166 955	2 229 311
Immobilisations incorporelles	782 230	563 357
Écart d'acquisition	291 692	291 692
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>116 785 036</b>	<b>111 879 323</b>

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ AU 30/06/2021

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2021	30/06/2020
Intérêts et produits assimilés	2 377 140	2 473 600
Intérêts et charges assimilés	-539 546	-672 885
<b>MARGE D'INTÉRÊT</b>	<b>1 837 594</b>	<b>1 800 715</b>
+ Commissions (produits)	769 280	808 380
+ Commissions (charges)	-142 604	-190 341
<b>MARGE SUR COMMISSIONS</b>	<b>626 676</b>	<b>618 039</b>
+/- Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette	-	-
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	-	-
+/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat	34 252	90 159
<b>Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction</b>	<b>27 732</b>	<b>65 678</b>
<b>Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat</b>	<b>6 520</b>	<b>24 481</b>
+/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	-
<b>Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	156	570
+/- 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	128 578	55 739
- Charges des autres activités	-94 686	-33 374
<b>Produit net bancaire</b>	<b>2 532 570</b>	<b>2 531 848</b>
- Charges générales d'exploitation	-1 131 537	-1 237 426
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-156 325	-126 776
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 244 708</b>	<b>1 167 646</b>
- Coût du risque de crédit	-527 568	-657 097
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>717 139</b>	<b>510 549</b>
+/- Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence	28 706	23 391
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	26 634	371
+/- Variations de valeur des écarts d'acquisition	-	-
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>772 480</b>	<b>534 310</b>
- Impôts sur les résultats	-289 588	-193 050
+/- Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession	-	-
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>482 892</b>	<b>341 260</b>
Intérêts minoritaires (ou participations ne donnant pas le contrôle)	12 145	19 989
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>470 747</b>	<b>321 271</b>

ÉVOLUTION DU CAPITAL ET DES RÉSULTATS PAR ACTION AU 30/06/2021

	En milliers de Dirhams		
	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Capital appelé	2 152 500	2 050 000	2 050 000
Nombres d'actions	20 500	20 500	20 500
Résultat part du groupe	470 747	768 784	1 176 705
Résultat par action (KMAD)	23	38	57

COMMISSIONS NETTES AU 30/06/2021

	En milliers de Dirhams		
	Produits	Charges	Net
<b>Commissions nettes sur opérations</b>	<b>667 612</b>	<b>-142 604</b>	<b>525 008</b>
avec les établissements de crédit	-	-	-
avec la clientèle	299 475	-27 535	271 940
Sur titres	14 287	-3 737	10 550
De change	353 850	-111 332	242 519
sur instruments financiers à terme et autres opérations hors bilan	-	-	-
<b>Prestation de services bancaires et financiers</b>	<b>101 668</b>	<b>-</b>	<b>101 668</b>
produits nets de gestion d'OPCVM	5 690	-	5 690
produits nets sur moyen de paiement	66 490	-	66 490
assurance	1 798	-	1 798
autres	27 690	-	27 690
<b>PRODUITS NETS DE COMMISSIONS</b>	<b>769 280</b>	<b>-142 604</b>	<b>626 676</b>

PASSIF	En milliers de Dirhams	
	30/06/2021	31/12/2020
Banques centrales, trésor public, service des chèques postaux	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	51 169	55 852
Passifs financiers détenus à des fins de transaction	51 169	55 852
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-	-
Instruments dérivés de couverture	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	6 711 442	3 400 320
Dettes envers la clientèle	67 936 663	67 280 643
Titres de créance émis	17 552 239	17 188 856
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-
Passifs d'impôt exigible	1 108 233	1 211 082
Passifs d'impôt différé	736 028	684 081
Comptes de régularisation et autres passifs	5 174 490	4 602 060
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance	-	-
Provisions	1 238 051	1 204 578
Subventions et fonds assimilés	-	-
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	3 241 228	3 257 976
Capitaux propres	13 035 494	12 993 875
Capital et réserves liées	10 934 113	10 533 284
Réserves consolidées	1 618 489	1 660 149
- Part du groupe	935 841	945 680
- Part des minoritaires	682 648	714 469
Gains ou pertes latents ou différés	-	-
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-
- Part du groupe	-	-
- Part des minoritaires	-	-
Résultat de l'exercice	482 892	800 443
- Part du groupe	470 753	768 784
- Part des minoritaires	12 139	31 659
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>116 785 036</b>	<b>111 879 323</b>

MARGE D'INTÉRÊTS AU 30/06/2021

	30/06/2021			30/06/2020		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Opérations avec la clientèle	2 278 023	207 650	2 070 373	2 358 060	280 992	2 077 067
Comptes et prêts/emprunts	2 018 868	200 382	1 818 486	2 105 728	271 474	1 834 253
Opérations de pensions	-	98	-98	-	1 844	-1 844
Opérations de location-financement	259 155	7 170	251 985	252 332	7 674	244 658
Opérations interbancaires	99 117	331 896	-232 779	115 540	391 893	-276 353
Comptes et prêts/emprunts	11 706	319 826	-308 120	27 806	361 589	-333 783
Opérations de pensions	87 411	12 070	75 341	87 734	30 304	57 430
Emprunts émis par le groupe	-	-	-	-	-	-
Instruments de couverture de résultats futurs	-	-	-	-	-	-
Instruments de couverture des portefeuilles couverts en taux	-	-	-	-	-	-
Portefeuille de transactions	-	-	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	-	-	-	-	-	-
Opérations de pensions	-	-	-	-	-	-
Prêts/emprunts	-	-	-	-	-	-
Dettes représentées par un titre	-	-	-	-	-	-
Actifs disponibles à la vente	-	-	-	-	-	-
Actifs détenus jusqu'à échéance	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES D'INTÉRÊTS OU ASSIMILÉS</b>	<b>2 377 140</b>	<b>539 546</b>	<b>1 837 594</b>	<b>2 473 600</b>	<b>672 885</b>	<b>1 800 715</b>

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 30/06/2021

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2021	31/12/2020
Comptes à vue	496 693	582 412
Emprunts	4 745 340	1 921 828
Opérations de pension	1 469 409	896 080
<b>TOTAL DES DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS</b>	<b>6 711 442</b>	<b>3 400 320</b>

DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE AU 30/06/2021

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2021	31/12/2020
Comptes ordinaires créditeurs	51 504 677	50 222 355
Comptes à terme	5 371 016	5 879 305
Comptes d'épargne à taux administré	10 162 236	10 078 860
Bons de caisse	898 733	1 100 122
Opérations de pension	-	-
<b>TOTAL DES DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE</b>	<b>67 936 663</b>	<b>67 280 643</b>

IMMOBILISATIONS AU 30/06/2021

	En milliers de Dirhams					
	30/06/2021		31/12/2020		Cumul des	
	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable
Terrains et constructions	2 229 865	-862 326	1 367 539	2 172 007	-813 480	1 358 527
Équip. mobilier, installation	2 042 681	-1 583 836	458 845	1 847 235	-1 277 607	569 628
Biens mobiliers donnés en location	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations	344 097	-3 526	340 571	303 911	-2 755	301 156
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>4 616 643</b>	<b>-2 449 688</b>	<b>2 166 955</b>	<b>4 323 153</b>	<b>-2 093 842</b>	<b>2 229 311</b>
Logiciels informatiques acquis	1 700 347	-1 030 297	670 050	1 484 299	-1 028 705	455 594
Logiciels informatiques produits par l'entreprise	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	112 180	-	112 180	107 763	-	107 763
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>1 812 527</b>	<b>-1 030 297</b>	<b>782 230</b>	<b>1 592 062</b>	<b>-1 028 705</b>	<b>563 357</b>
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS</b>	<b>6 429 170</b>	<b>-3 479 985</b>	<b>2 949 185</b>	<b>5 915 215</b>	<b>-3 122 547</b>	<b>2 792 668</b>

VARIATION DU PÉRIMÈTRE

Le périmètre de consolidation du groupe Société Générale Maroc n'a pas varié entre décembre 2020 et juin 2021.

INFORMATION SECTORIELLE AU 30/06/2021

	En milliers de Dirhams		
	Banque de détail et de financement	Leasing	Total
Marge d'intérêt	1 684 209	153 385	1 837 594
Marge sur commissions	626 018	658	626 676
Produit net bancaire	2 378 340	154 230	2 532 570
Résultat brut d'exploitation	1 115 269	129 438	1 244 708
Résultat d'exploitation	615 743	101 396	717 139
Résultat net	397 316	85 575	482 892
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>385 171</b>	<b>85 575</b>	<b>470 747</b>

IMPÔTS COURANTS ET DIFFÉRÉS AU 30/06/2021

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2021	31/12/2020
Actifs d'impôts courants	550 745	960 963
Actifs d'impôts différés	1 686 310	1 663 600
<b>Actifs d'impôts courants et différés</b>	<b>2 237 056</b>	<b>2 624 562</b>
Passifs d'impôt exigible	1 108 233	1 211 082
Passifs d'impôt différé	736 028	684 081
<b>Passifs d'impôts courants et différés</b>	<b>1 844 261</b>	<b>1 895 163</b>

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ASSIMILÉS IFRS 9 AU 30/06/2021

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2021	31/12/2020
Comptes à vue	4 006 791	1 897 521
Prêts	905 888	1 160 720
Opérations de pension	-	-
<b>TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS AVANT DÉPRÉCIATION</b>	<b>4 912 679</b>	<b>3 058 241</b>
Dépréciation des prêts et créances émis sur les établissements de crédit	-2 976	-3 338
Bucket 1	-2 976	-3 338
Bucket 2	-	-
Bucket 3	-	-
<b>TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS NETS DE DÉPRÉCIATION</b>	<b>4 909 703</b>	<b>3 054 903</b>

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 30/06/2021

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2021	31/12/2020
Comptes ordinaires	7 489 942	6 474 860
Prêts consentis à la clientèle	85 298 412	82 075 232
Opérations de pension	-	-
Opérations de location-financement	11 234 390	11 524 806
<b>TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AVANT DÉPRÉCIATION</b>	<b>104 022 744</b>	<b>100 074 898</b>
Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle	-11 431 869	-11 075 744
Bucket 1	-740 391	-806 537
Bucket 2	-402 829	-441 211
Bucket 3	-10 288 649	-9 827 997
<b>TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE NETS DE DÉPRÉCIATION</b>	<b>92 590 874</b>	<b>88 999 154</b>

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION AU 30/06/2021

Société	Activité	% Contrôle	% Intérêts	Méthode de consolidation
SOCIETE GENERALE MAROCAINE DES BANQUES	BANCAIRE	100,00%	100,00%	IG
INVESTIMA	SOCIÉTÉ DE PARTICIPATION	48,04%	48,04%	IG
SOGECAPITAL BOURSE	INTERMÉDIATION EN BOURSE	100,00%	100,00%	IG
SOGECAPITAL GESTION	GESTION D'ACTIFS	99,94%	99,94%	IG
SOGECAPITAL PLACEMENT	GESTION D'ACTIFS	99,96%	99,96%	IG
SOGLEASE	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
SOGCONTACT	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 30/06/2021

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2021	31/12/2020
Actions et autres titres à revenu variable	182 694	62 653
Titres de participation non consolidés	258 834	282 935
<b>Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat</b>	<b>441 528</b>	<b>345 588</b>

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES AU 30/06/2021

	En milliers de Dirhams					
	31/12/2020	Dotations	Reprise disponible	Reprise utilisée	Autres variations	30/06/2021
<b>Provisions pour engagement par signature</b>	<b>403 083</b>	<b>68 869</b>	<b>-46 630</b>	-	-	<b>425 322</b>
Bucket 1	51 578	145	-6 906	-	-	44 817
Bucket 2	20 528	10 790	-	-	-	31 318
Bucket 3	330 977	57 934	-39 724	-	-	349 187
<b>Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires</b>	<b>509 850</b>	<b>20 079</b>	-	-	<b>-10 737</b>	<b>519 192</b>
Autres provisions pour risques et charges	291 645	52 515	-33 192	-11 678	-5 753	293 537
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>1 204 578</b>	<b>141 463</b>	<b>-79 822</b>	<b>-11 678</b>	<b>-16 490</b>	<b>1 238 051</b>

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

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 30/06/2021

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2021	30/06/2020
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>772 580</b>	<b>534 310</b>
+/- dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	156 325	126 402
+/- dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers	112	85
+/- dotations nettes aux provisions	389 240	619 517
+/- quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	-28 706	-23 391
+/- perte nette/(gain net) des activités d'investissement	-29 842	-8 650
+/- autres mouvements	-28 989	-28 644
<b>Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements</b>	<b>458 140</b>	<b>685 320</b>
+/- flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés	3 651 672	2 968 242
+/- flux liés aux opérations avec la clientèle	-3 288 691	-2 553 516
+/- flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	-751 354	-4 970 390
+/- flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	411 475	147 452
Impôts	-260 444	-249 937
<b>Diminution/(augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles</b>	<b>-237 342</b>	<b>-4 658 149</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle</b>	<b>993 377</b>	<b>-3 438 519</b>
+/- flux liés aux actifs financiers et aux participations	-171 386	14 990
+/- flux liés aux immeubles de placement	-	-
+/- flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	-253 793	-223 181
<b>Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement</b>	<b>-425 179</b>	<b>-208 191</b>
+/- flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	-214 011	7 002
+/- autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-16 748	-17 183
<b>Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement</b>	<b>-230 759</b>	<b>-10 181</b>
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie	-3 161	20 791
<b>Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>334 279</b>	<b>-3 636 099</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture</b>	<b>4 618 865</b>	<b>6 653 401</b>
Caisse, banques centrales, ccp (actif & passif)	3 303 755	5 245 168
Comptes (actif & passif) et prêts / emprunts à vue auprès des établissements de crédit	1 315 109	1 408 232
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture</b>	<b>4 953 144</b>	<b>3 017 307</b>
Caisse, banques centrales, ccp (actif & passif)	1 443 046	1 926 411
Comptes (actif & passif) et prêts / emprunts à vue auprès des établissements de crédit	3 510 098	1 090 896
<b>Variation de la trésorerie nette</b>	<b>334 279</b>	<b>-3 636 094</b>

COÛT NET DU RISQUE AU 30/06/2021

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2021	30/06/2020
<b>Dotations aux provisions</b>	<b>-1 102 433</b>	<b>-894 384</b>
<b>Provisions pour dépréciation des prêts et créances</b>	<b>-964 625</b>	<b>-835 562</b>
bucket 1	-7 894	-6 907
bucket 2	-805	-140 366
bucket 3	-955 926	-688 289
<b>Provisions engagements par signature</b>	<b>-85 489</b>	<b>-45 105</b>
bucket 1	-145	-
bucket 2	-10 790	-
bucket 3	-74 554	-45 105
<b>Autres provisions pour risques et charges</b>	<b>-52 319</b>	<b>-13 717</b>
<b>Reprises de provisions</b>	<b>714 625</b>	<b>291 240</b>
<b>Reprises de provisions pour dépréciation des prêts et créances</b>	<b>606 257</b>	<b>224 408</b>
bucket 1	74 629	6 457
bucket 2	39 192	4 390
bucket 3	492 436	213 561
<b>Reprises de provisions engagements par signature</b>	<b>59 787</b>	<b>62 478</b>
bucket 1	6 906	11 266
bucket 2	-	611
bucket 3	52 881	50 601
<b>Reprise des autres provisions pour risques et charges</b>	<b>48 581</b>	<b>4 355</b>
<b>Variation des provisions</b>	<b>-139 760</b>	<b>-53 954</b>
<b>Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non provisionnées</b>	<b>-32 727</b>	<b>-48 478</b>
<b>Pertes sur prêts et créances irrécouvrables provisionnées</b>	<b>-107 613</b>	<b>-20 395</b>
<b>Récupérations sur prêts et créances amorties</b>	<b>12 256</b>	<b>14 941</b>
<b>Autres pertes</b>	<b>-11 676</b>	<b>-22</b>
<b>COÛT DU RISQUE</b>	<b>-527 568</b>	<b>-657 097</b>

TITRES AU COÛT AMORTI AU 30/06/2021

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2021	31/12/2020
Effets publics et valeurs assimilées	7 604 334	7 081 388
Obligations et autres titres à revenu fixe	9 999	13 437
Titres subordonnés	-	-
<b>TOTAL TITRES AU COÛT AMORTI AVANT DÉPRÉCIATION</b>	<b>7 614 333</b>	<b>7 094 825</b>
Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle	-786	-674
Bucket 1	-786	-674
Bucket 2	-	-
Bucket 3	-	-
<b>TOTAL TITRES AU COÛT AMORTI NET DES DÉPRÉCIATIONS</b>	<b>7 613 547</b>	<b>7 094 151</b>

**TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2021**

En milliers de Dirhams								
Tableau de variation des capitaux propres	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultat consolidés	Gains ou pertes latentes ou différés	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Capitaux propres clôture : 31/12/2019	2 050 000	7 715 416	-	1 807 585	-	11 573 001	720 737	12 293 738
Opération sur capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	-	-	-	-1 697	-1 697
Résultat de l'exercice	-	-	-	768 784	-	768 784	31 659	800 443
Divers opérations sur capitaux propres	-	767 868	-	-861 905	-	-94 037	-4 572	-98 609
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture : 31/12/2020	2 050 000	8 483 284	-	1 714 464	-	12 247 748	746 127	12 993 875
Opération sur capital	102 500	505 379	-	-407 879	-	200 000	-	200 000
Dividendes	-	-	-	-406 926	-	-406 926	-63 518	-470 444
Résultat de l'exercice	-	-	-	470 747	-	470 747	12 145	482 892
Divers opérations sur capitaux propres	-	-207 050	-	36 189	-	-170 861	33	-170 828
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture : 30/06/2021	2 152 500	8 781 613	-	1 406 594	-	12 340 707	694 787	13 035 494

**CONTRATS DE LOCATION AU 30/06/2021**

En milliers de Dirhams			
ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION	30/06/2021	31/12/2020	
Immobilisations corporelles	2 166 955	2 229 311	
Dont : droits d'utilisation des contrats de location	376 208	365 416	
PASSIFS AU TITRE DE DETTES LOCATIVES	30/06/2021	31/12/2020	
Comptes de régularisation et autres passifs	5 174 490	4 602 060	
Dont : dettes locatives	241 122	229 218	
DÉTAIL DES CHARGES DE CONTRATS DE LOCATION	30/06/2021	31/12/2020	
Intérêts et charges assimilées	-539 546	-672 885	
dont : Charges d'intérêts sur dettes locatives	-5 499	-6 004	
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-156 325	-126 776	
dont : dotations aux amortissements sur droits d'utilisation	-25 883	-25 960	

CONTRATS DE LOCATION - ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION : VARIATION (PRENEUR)	31/12/2020	Augmentations (acquisitions)	Diminutions (cessions)	30/06/2021
Valeur brute	426 585	36 274	-2982	459 877
Amortissements et dépréciations	-81 315	-21 552	562	-102 305
TOTAL IMMOBILIER	345 270	14 722	-2 420	357 572
Valeur brute	33 516	2 853	-32	36 337
Amortissements et dépréciations	-13370	-4 331	-17 701	-18 636
TOTAL MOBILIER	20 146	-1 478	-32	18 636
TOTAL DROITS D'UTILISATION	365 416	13 244	-2 452	376 208

**GAINS OU PERTES NETS DES INSTRUMENTS FINANCIERS À LA JV AU 30/06/2021**

En milliers de Dirhams			
	30/06/2021	31/12/2020	
GAINS OU PERTES NETS DES INSTRUMENTS FINANCIERS À LA JV	34 252	90 159	
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat	34 252	90 159	
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	27 732	65 678	
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	6 520	24 481	
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 30/06/2021**

En milliers de Dirhams			
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	30/06/2021	31/12/2020	
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENTS DONNÉS	-	-	
Aux établissements de crédit	-	-	
À la clientèle	5 407 928	2 489 331	
Ouverture de crédit	-	-	
Autres engagements en faveur de la clientèle	-	-	
Total des engagements de financement donnés	5 407 928	2 489 331	
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENTS REÇUS	-	-	
des établissements de crédit	1 500 519	285 572	
de la clientèle	-	-	
Total des engagements de financement reçus	1 500 519	285 572	
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	30/06/2021	31/12/2020	
ENGAGEMENTS DE GARANTIE DONNÉS	-	-	
D'ordre des établissements de crédit	3 233 198	3 250 945	
D'ordre de la clientèle	9 742 192	10 058 273	
Cautions administratives et fiscales et autres cautions	-	-	
Autres garanties d'ordre à la clientèle	-	-	
Total des engagements de garantie donnés	12 975 390	13 309 218	
ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS	-	-	
des établissements de crédit	2 092 503	8 927 349	
de l'état et d'autres organismes de garantie	7 176 232	4 995 536	
Total des engagements de garantie reçus	9 268 736	13 922 885	

**RÉPARTITION DES CRÉANCES, ENGAGEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS PAR BUCKET SOUS IFRS 9 AU 30/06/2021**

En milliers de Dirhams						
	Créances et engagements			Dépréciations		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Prêts et créances sur les établissements de crédits et assimilés au coût amorti	4 912 679	-	-	-2 976	-	-
Prêts et créances sur la clientèle et assimilés au coût amorti	85 871 536	2 960 757	15 190 451	-740 391	-402 829	-10 288 649
Titres de dettes au coût amorti	7 613 986	-	-	-439	-	-
Engagements Hors Bilan	17 028 029	619 269	736 021	-44 817	-31 318	-349 187

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

**COMPTES DE RÉGULARISATION, ACTIFS ET PASSIFS DIVERS AU 30/06/2021**

En milliers de Dirhams			
	30/06/2021	31/12/2020	
Dépôts de garantie versés et cautionnements constitués	-	-	
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	-	-	
Comptes d'encaissement	-	-	
Part des réassureurs dans les provisions techniques	-	-	
Produits à recevoir et charges comptabilisées d'avance	490 315	105 473	
Autres débiteurs et actifs divers	791 575	834 983	
Total des comptes de régularisation et actifs divers	1 281 890	940 456	
Dépôts de garantie reçus	-	-	
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	200 513	132	
Comptes d'encaissement	-	-	
charges à payer et produits constatés d'avance	1 515 433	1 381 243	
Dettes locatives	241 122	229 218	
Autres créditeurs et passifs divers	3 217 422	2 991 467	
Total des comptes de régularisation et passifs divers	5 174 490	4 602 060	

**ÉCARTS D'ACQUISITION AU 30/06/2021**

En milliers de Dirhams			
	30/06/2021	31/12/2020	
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 30/06/2021**

En milliers de Dirhams	
Entreprises consolidées par intégration globale	
Actif	-
Prêts, avances et titres	-3 955 901
Comptes ordinaires	-786 032
Prêts	-3 108 112
Titres	-61 757
Opérations de location financement	-
Actifs divers	-53 690
Total	-4 009 591
Passif	-
dépôts	-4 474 399
Comptes ordinaires	-986 847
Autres emprunts	-3 487 552
dettes représentées par un titre	-
passif divers	85 603
Total	-4 388 796
Engagements de financement et de garantie	-
Engagements donnés	-
Engagements reçus	-
Intérêts et produits assimilés	-63 130
Intérêts et charges assimilées	63 704
Commissions (produits)	-10 171
Commissions (charges)	683
Prestations de services données	-15 014
Prestations de services reçues	-
Loyers reçus	-1 848
Autres	25 777

**DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE ET DETTES SUBORDONNÉES AU 30/06/2021**

En milliers de Dirhams			
	30/06/2021	31/12/2020	
Autres dettes représentées par un titre	17 552 239	17 188 856	
titres de créances négociables	17 350 303	16 961 509	
emprunts obligataires	201 936	227 347	
Dettes subordonnées	3 241 228	3 257 976	
emprunt subordonné	-	-	
à durée déterminée	-	-	
à durée indéterminée	-	-	
titres subordonnés	-	-	
à durée déterminée	3 241 228	3 257 976	
à durée indéterminée	-	-	
Total	20 793 467	20 446 832	

PRODUITS ET CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS AU 30/06/2021

	30/06/2021			30/06/2020		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Produits nets de l'assurance	-	-	-	-	-	-
Produits nets des immeubles de placement	-	-	-	-	-	-
Produits nets des immobilisations en location simple	-1 871	-	-1 871	-1 243	-	-1 243
Produits nets de l'activité de promotion immobilière	-	-	-	-	-	-
Autres produits	130 449	-94 686	35 763	56 982	-33 374	23 608
<b>Total</b>	<b>128 578</b>	<b>-94 686</b>	<b>33 892</b>	<b>55 739</b>	<b>-33 374</b>	<b>22 365</b>

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 30/06/2021

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2021	31/12/2020
Charges de personnel	-615 855	-631 757
Impôts et taxes	-51 851	-43 132
Charges externes	-484 352	-583 255
Autres charges générales d'exploitation	20 521	20 718
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	-156 325	-126 776
<b>Charges générales d'exploitation</b>	<b>-1 287 863</b>	<b>-1 364 202</b>

CHARGE NETTE DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES AU 30/06/2021

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2021	31/12/2020
Charges d'impôts courant	-260 344	-249 937
Charge nette d'impôt différé de l'exercice	-29 244	56 887
<b>Charge nette d'impôt sur les bénéfices</b>	<b>-289 588</b>	<b>-193 050</b>

ETATS CONSOLIDES NEANT AU 30/06/2021

Etat de résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en KP  
Immeubles de placement

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 de marchés est défini comme étant le risque de perte ou d'immobilisation résultant d'une évolution défavorable des conditions de couverture des positions sur les marchés.

Dans le cadre de cette activité, les risques de marchés suivis et encadrés sont les suivants : Risque de change, de taux et de crédit.

Les opérations de change au comptant, à terme ou les Fx swaps traitées pour le compte de la clientèle ou pour compte propre génèrent pour la Banque un risque de change résultant de l'impact d'une variation des cours de change sur la position de change.

La position de taux SG Maroc est générée par des opérations de taux ou ayant une composante taux telles que les couvertures de change à terme, les Repo/Reverse repo, les swaps de change, les prêts/Emprunts et les opérations sur titres.

Les métriques de risques actuellement suivies à la SGMA sont les suivantes : Position de change, Sensibilité de taux d'intérêt, Le stress test adverse de taux d'intérêt, Risque de crédit (Credit Spread\*2, Crédit Stress Test, Fly To Quality, Stress Test Souverain), Période de détention maximale, Risque émetteur, Le Stress Test pays émergents, Le Stress Test Hypothétique/Historique ainsi que la Value At Risk.

Le risque de contrepartie lié aux opérations de marchés est évalué en estimant les pertes potentielles dues à l'incapacité d'une contrepartie de remplir ses obligations. Ainsi, toute transaction effectuée par la Salle des Marchés génère un risque lié au défaut de la contrepartie.

Les trois type de risques de contrepartie actuellement suivis sont :

- Le Risque de livraison : c'est le risque de non-paiement des sommes en attente de réception. Ce risque se mesure par la valeur des flux à recevoir. Il naît notamment dans le cas d'opérations donnant lieu à des échanges simultanés et réciproques à la date de l'ordre de paiement. Il s'éteint à la date de constat de la réception des fonds.
- Le risque de remplacement (CVaR) donne la mesure du coût du remplacement d'une opération en cas de défaut de la contrepartie d'origine et de la nécessité de fermer auprès d'une autre contrepartie la position qui en découle. Ainsi, le coût du remplacement résulte de la variation du prix du marché entre la date de conclusion de la transaction d'origine et la date du défaut. Ce risque émane des opérations de change à terme, swap de change et Repo/Reverse repo.
- Le risque débiteur mesure le risque de contrepartie lié à des opérations de prêt en MAD ou en devises. Cette catégorie de risque est utilisée par la Salle des Marchés exclusivement avec les contreparties bancaires. En effet, vis-à-vis d'un client commercial, le risque débiteur prend la forme d'un risque de crédit classique.

Les risques de marchés et de contrepartie sont encadrés par des limites qui doivent être respectées à tout moment par le front office de la salle des marchés.

**3. RISQUES STRUCTURELS**

Les Risques structurels qui sont suivis par le département ALM au sein de la Direction Financière sont :

**3.1. Le risque de liquidité**

Le risque de liquidité est le risque pour l'établissement de ne pas pouvoir s'acquitter, dans des conditions normales, de ses engagements à leur échéance. Deux sources majeures peuvent générer un risque de liquidité :

- L'incapacité d'un établissement à se procurer les fonds nécessaires pour faire face à des obligations inattendues survenues à court terme, notamment un retrait massif de dépôts et un tirage de lignes découverts.
- Financement d'actifs à moyen et long terme par des passifs à court terme.
- Périmètre : Le suivi et la gestion du risque de liquidité au sein de SG Maroc est établi sur l'ensemble du périmètre consolidé, y compris l'activité de marché.

**3.2. Le risque de taux**

Le risque de taux se définit comme le risque de voir la Marge Nette d'Intérêt (MNI) varier dans le temps du fait de variations de la courbe des taux. Ce risque est analysé en intérêts courus, avec un impact sur la marge d'intérêt, ou encore en valeur de marché selon des indicateurs en valeur actuelle nette, qui se calculent par actualisation de tous les flux futurs du bilan, en capital et intérêts, pour un scénario de taux standard et des scénarios stressés.

Les taux d'intérêt des produits peuvent être de différents types :

- Taux fixe – quand le taux d'intérêt est constant.
- Taux variable – quand le taux d'intérêt est basé sur un indice de marché.
- Taux réglementé – quand le taux d'intérêt est défini par les instances de régulation ou par le gouvernement.

La gestion du risque structurel de taux distingue plusieurs types de risques. Les indicateurs permettant d'appréhender le niveau d'exposition au risque de taux sont, les impasses de taux, la sensibilité de la VAN (approche par valeur) et la sensibilité de la MNI (approche par revenu). A partir du Gap de taux, sont déduits les flux futurs qui constitueront la base de calcul de la VAN et de la sensibilité de la VAN.

**3.3. Le risque de change**

Le risque de change est le risque de pertes lié à la présence de positions de change au sein du bilan bancaire. Il y a une position de change dès que le bilan enregistre un avoir ou une dette dans une devise différente de la devise d'exercice (« devise de reporting ») sans l'exacte contrepartie de l'autre côté du bilan. La gestion du risque de change structurel se restreint au portefeuille bancaire excluant les activités de marché qui sont gérés par la direction des risques dans le cadre du risque marché.

Pour le suivi de ces risques, la banque dispose depuis 2007 d'un dispositif pour le calcul des gaps de liquidité et de taux, calcul de la sensibilité de la VAN et de la MNI aux chocs de taux sous différents scénarios et pour la production de reporting périodiques. Le dispositif permet également le calcul des Taux de Cession Internes ; L'ALM assure également le calcul et le pilotage des ratios de liquidité réglementaires (LCR principalement) et les calculs de stress tests au titre des risques ALM exigés par Bank Al-Maghrib et le Groupe. Les métriques ALM au

titre des risques structurels et de liquidité réglementaire sont produites mensuellement aux bornes de SG Maroc consolidée, SGMA Social et ses filiales.

La gestion des risques structurels est assortie :

- D'une analyse des variations des métriques entre deux périodes (mensuels et trimestriels);
- D'études d'impact des modèles ALM nouvellement notifiés ou en cours de calibrage;
- D'études de la déformation du bilan engendrée par les principaux éléments de la nouvelle production ;
- Du suivi des dépassements des seuils et limites de risques réglementaires en vigueur.
- De propositions de plan d'action pour retour au sein des seuils/limites tolérés ;
- De pilotage des plans de refinancement à travers l'approche dynamique.

L'analyse des risques structurels et les éventuels plans d'action proposés sont reportés et présentés durant le comité ALM (ALCO) tenu trimestriellement dont le compte rendu est diffusé automatiquement au Groupe et à BAM.

Le comité ALM est informé de l'évolution du bilan et du niveau des risques structurels Vs leurs limites. En cas de dépassements, le plan d'action proposé par l'ALM est discuté en séance pour accord de la part du comité.

En parallèle, un comité de trésorerie, est tenu bimensuellement, présidé par un membre du Directoire, principalement pour le pilotage de la liquidité à court terme : Couverture des gaps de trésorerie (MAD et Devises) et le LCR prévisionnel.

Les décisions de couverture des risques structurels et de remédiation au déficit du ratio de liquidité réglementaire portent généralement sur :

- L'acquisition de Bons du Trésor sur les maturités à couvrir pour le cas de sensibilité à la baisse des taux en dépassement des seuils/limites, tout en respectant les seuils d'exposition souverain.
- L'émission de dettes sur titres (certificat de dépôt, émissions obligataires, emprunt collatéralisés BAM, swap de change, emprunt en devises...) sur les maturités à couvrir pour le cas de sensibilité à la hausse des taux en dépassement des seuils/limites ainsi que pour la constitution du buffer de liquidité long terme et Court terme au titre du LCR.

Ces décisions donnent lieu à un plan d'action adressé à la salle des marchés en tant que mandataire pour l'exécution des opérations pour le compte du bloc bancaire (Banking Book) pour le risque de taux et de change, ou pour le bilan global (Banking et Trading Book) pour le risque de liquidité.

L'ALM se charge du suivi des actions engagées auprès de la SDM (échanges par mail, reporting, comité de trésorerie ou comité ALM) et constate ultérieurement l'incidence des décisions sur les métriques ciblées Vs les simulations réalisées.

**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 D'EXAMEN LIMITÉ DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE CONSOLIDÉE AU 30 JUIN 2021**



**GROUPE SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES**

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE**

**PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2021**

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Société Générale Marocaine de Banques et ses filiales (Groupe Société Générale Marocaine de Banques) comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état du résultat global, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives au terme de la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 13 035 494 KMAD, dont un bénéfice net consolidé de 482 892 KMAD. Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le Directoire en date du 14 juillet 2021 dans un contexte évolutif de crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe Société Générale Marocaine de Banques arrêtés au 30 juin 2021, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 20 septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes

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

DELOITTE AUDIT

Sakina BENSOUA-KORACHI  
Associée

## ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DU GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE AU 30 JUIN 2021

### BILAN CONSOLIDÉ AU 30 JUIN 2021

ACTIF (En M EUR)	30.06.2021	31.12.2020
Caisse et banques centrales	160 801	168 179
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	440 774	429 458
Instruments dérivés de couverture	15 306	20 667
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	49 068	52 060
Titres au coût amorti	18 922	15 635
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	61 733	53 380
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	464 622	448 761
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	222	378
Placements des activités d'assurance	172 016	166 854
Actifs d'impôts	4 601	5 001
Autres actifs	69 473	67 341
Actifs non courants destinés à être cédés	368	6
Participations dans les entreprises mises en équivalence	96	100
Immobilisations corporelles et incorporelles	30 786	30 088
Écarts d'acquisition	3 821	4 044
<b>Total</b>	<b>1 492 609</b>	<b>1 461 952</b>

PASSIF (En M EUR)	30.06.2021	31.12.2020
Banques centrales	5 515	1 489
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	376 762	390 247
Instruments dérivés de couverture	10 170	12 461
Dettes représentées par un titre	137 938	138 957
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	147 938	135 571
Dettes envers la clientèle	478 774	456 059
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	5 214	7 696
Passifs d'impôts	1 365	1 223
Autres passifs	87 805	84 937
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	104	-
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance	151 119	146 126
Provisions	4 595	4 775
Dettes subordonnées	16 673	15 432
<b>Total dettes</b>	<b>1 423 972</b>	<b>1 394 973</b>
<b>Capitaux propres</b>		
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>		
Actions ordinaires et réserves liées	22 354	22 333
Autres instruments de capitaux propres	8 931	9 295
Réserves consolidées	30 961	32 076
Résultat de l'exercice	2 253	(258)
<b>Sous-total</b>	<b>64 499</b>	<b>63 446</b>
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(1 363)	(1 762)
<b>Sous-total capitaux propres part du Groupe</b>	<b>63 136</b>	<b>61 684</b>
Participations ne donnant pas le contrôle	5 501	5 295
<b>Total capitaux propres</b>	<b>68 637</b>	<b>66 979</b>
<b>Total</b>	<b>1 492 609</b>	<b>1 461 952</b>

### COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(En M EUR)	1 <sup>er</sup> semestre 2021	2020	1 <sup>er</sup> semestre 2020
Intérêts et produits assimilés	9 746	20 721	10 833
Intérêts et charges assimilés	(4 745)	(10 248)	(5 366)
Commissions (produits)	4 377	8 529	4 290
Commissions (charges)	(1 896)	(3 612)	(1 917)
<b>Résultat net des opérations financières</b>	<b>3 017</b>	<b>2 851</b>	<b>779</b>
Dont gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	3 027	2 785	765
Dont gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	15	69	25
Dont gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'instruments au coût amorti	(25)	(3)	(11)
Produit net des activités d'assurance	1 128	2 124	1 038
Produits des autres activités	6 060	11 471	5 403
Charges des autres activités	(5 181)	(9 723)	(4 594)
<b>Produit net bancaire</b>	<b>12 506</b>	<b>22 113</b>	<b>10 466</b>
Frais de personnel	(4 791)	(9 289)	(4 497)
Autres frais administratifs*	(3 269)	(5 821)	(3 274)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles*	(795)	(1 604)	(767)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>3 651</b>	<b>5 399</b>	<b>1 928</b>
Coût du risque	(418)	(3 306)	(2 099)
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>3 233</b>	<b>2 093</b>	<b>(171)</b>
Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence	5	3	5
Gains ou pertes nets sur autres actifs	11	(12)	84
Variations de valeur des écarts d'acquisition	-	(684)	(684)
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>3 249</b>	<b>1 400</b>	<b>(766)</b>
Impôts sur les bénéfices	(687)	(1 204)	(612)
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>2 562</b>	<b>196</b>	<b>(1 378)</b>
Participations ne donnant pas le contrôle	309	454	212
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>2 253</b>	<b>(258)</b>	<b>(1 590)</b>
<b>Résultat par action</b>	<b>2,29</b>	<b>(1,02)</b>	<b>(2,25)</b>
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>2,29</b>	<b>(1,02)</b>	<b>(2,25)</b>

\* Montants au 30 juin 2020 retraités, par rapport aux états financiers publiés au titre du premier semestre 2020, à la suite de la décision de l'IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) du 26 novembre 2019 relative à la norme IFRS 16 (cf. Note 8.2).

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

(En M EUR)	1 <sup>er</sup> semestre 2021	2020	1 <sup>er</sup> semestre 2020
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>2 562</b>	<b>196</b>	<b>(1 378)</b>
<b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui seront reclassés ultérieurement en résultat</b>	<b>356</b>	<b>(1 353)</b>	<b>(449)</b>
Écarts de conversion	611	(1 776)	(708)
Réévaluation des instruments de dettes à la juste valeur par capitaux propres	(114)	247	23
Écarts de réévaluation de la période	(100)	317	47
Reclassement en résultat	(14)	(70)	(24)
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente	(193)	117	70
Écarts de réévaluation de la période	(182)	123	71
Reclassement en résultat	(11)	(6)	(1)
Réévaluation des instruments dérivés de couverture	(10)	154	216
Écarts de réévaluation de la période	11	138	206
Reclassement en résultat	(21)	16	10
Impôts liés	62	(95)	(50)
<b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat</b>	<b>102</b>	<b>(79)</b>	<b>403</b>
Écarts actuariels au titre des régimes à prestations définies	114	(53)	(48)
Réévaluation du risque de crédit propre des passifs financiers désignés à la juste valeur par résultat	13	(79)	570
Réévaluation des instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres	9	16	16
Impôts liés	(34)	37	(135)
<b>Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>	<b>458</b>	<b>(1 432)</b>	<b>(46)</b>
<b>Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>	<b>3 020</b>	<b>(1 236)</b>	<b>(1 424)</b>
Dont part du Groupe	2 652	(1 640)	(1 532)
Dont participations ne donnant pas le contrôle	368	404	108

**COMPTES SOCIAUX DE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE  
OFFSHORE AU 30/06/2021**
**BILAN AU 30/06/2021**

	(en KUSD)	
ACTIF	30/06/2021	31/12/2019
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	53	37
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	91 685	41 184
. À vue	91 685	41 184
. À terme	-	-
3. Créances sur la clientèle	91 666	89 584
. Crédits de trésorerie et à la consommation	12 709	1 401
. Crédits à l'équipement	78 692	87 809
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	265	373
4. Créances acquises par affacturage	-	-
5. Titres de transaction et de placement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Titres de propriété	-	-
6. Autres actifs	1 125	1 349
7. Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
8. Titres de participation et emplois assimilés	-	-
9. Créances subordonnées	-	-
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
11. Immobilisations incorporelles	507	564
12. Immobilisations corporelles	-	-
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>185 036</b>	<b>132 718</b>

**HORS BILAN AU 30/06/2021**

	(en KUSD)	
HORS BILAN	30/06/2021	31/12/2019
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	<b>9 370</b>	<b>9 335</b>
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	6 133	5 944
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	3 237	3 391
5. Titres achetés à réméré	-	-
6. Autres titres à livrer	-	-
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>	<b>131 472</b>	<b>151 730</b>
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	131 472	151 730
9. Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	-	-
10. Titres vendus à réméré	-	-
11. Autres titres à recevoir	-	-

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30/06/2021**

	(en KUSD)	
	30/06/2021	30/06/2020
<b>I - PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>1 666</b>	<b>1 918</b>
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-	3
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	857	1 336
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	753	481
7. Autres produits bancaires	57	98
<b>II - CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>231</b>	<b>600</b>
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	204	563
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	27	37
<b>III - PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>1 436</b>	<b>1 318</b>
13. Produits d'exploitation non bancaire	-	-
14. Charges d'exploitation non bancaire	-	-
<b>IV - CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>786</b>	<b>725</b>
15. Charges de personnel	-	-
16. Impôts et taxes	9	-
17. Charges externes	719	683
18. Autres charges générales d'exploitation	-	-
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	58	42
<b>V - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES</b>	<b>136</b>	<b>102</b>
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	136	102
21. Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
22. Autres dotations aux provisions	-	-
<b>VI - REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>200</b>	<b>-</b>
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	100	-
24. Récupérations sur créances amorties	-	-
25. Autres reprises de provisions	100	-
<b>VII - RÉSULTAT COURANT</b>	<b>713</b>	<b>491</b>
26. Produits non courants	20	23
27. Charges non courantes	-	-
<b>VIII - RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>733</b>	<b>514</b>
28. Impôts sur les résultats	248	227
<b>IX - RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>485</b>	<b>287</b>
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>1 886</b>	<b>1 941</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>1 401</b>	<b>1 654</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>485</b>	<b>287</b>

	(en KUSD)	
PASSIF	30/06/2021	31/12/2019
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	33 097	35 399
. À vue	-	-
. À terme	33 097	35 399
3. Dépôts de la clientèle	142 087	87 340
. Comptes à vue créditeurs	140 417	82 040
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	-	-
. Autres comptes créditeurs	1 670	5 300
4. Titres de créance émis	-	-
. Titres de créance négociables émis	-	-
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
5. Autres passifs	1 465	1 366
6. Provisions pour risques et charges	262	368
7. Provisions réglementées	-	-
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
9. Dettes subordonnées	-	-
10. Écarts de réévaluation	-	-
11. Réserves et primes liées au capital	7 135	7 135
12. Capital	500	500
13. Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
14. Report à nouveau (+/-)	4	4
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	485	606
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>185 036</b>	<b>132 718</b>

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

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

**SOCIETE GENERALE OFFSHORE S.A**
**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA SITUATION  
INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2021**

En exécution de la mission prévue aux articles 73 et 100 du dahir 1-14-193 du 24 décembre 2014 portant promulgation de la loi n° 103-12, nous avons procédé à un examen limité de la situation 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<sup>er</sup> janvier au 30 Juin 2021. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **KUSD 8.125**, dont un bénéfice net de **KUSD 485**, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société. Elle a été arrêtée par le conseil d'administration le 26 Juillet 2021, 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 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 Juillet 2021

Le Commissaire aux Comptes

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**
**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
101, Boulevard Abdelmoumen  
20360 Casablanca  
Tél. : 05 22 42 34 25  
Fax : 05 22 42 34 00

**Taha FERDAOUS**  
Associé

Mazars Audit &amp; Conseil

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

## COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE OFFSHORE AU 30/06/2021

### ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 30/06/2021

	(en KUSD)	
I - Tableau de formation des résultats	30/06/2021	30/06/2020
1.(+) Intérêts et produits assimilés	857	1 339
2.(-) Intérêts et charges assimilés	204	563
<b>MARGE D'INTÉRÊT</b>	<b>653</b>	<b>776</b>
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
5.(+) Commissions perçues	752	481
6.(-) Commissions servies	-	-
<b>Marge sur commissions</b>	<b>752</b>	<b>481</b>
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	-	-
9.(+) Résultat des opérations de change	30	61
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
<b>Résultat des opérations de marché</b>	<b>30</b>	<b>61</b>
11.(+) Divers autres produits bancaires	-	-
12.(-) Diverses autres charges bancaires	-	1
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>1 435</b>	<b>1 317</b>
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	-	-
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
16.(-) Charges générales d'exploitation	786	725
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>649</b>	<b>592</b>
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	36	101
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-100	-
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>713</b>	<b>491</b>
<b>RÉSULTAT NON COURANT</b>	<b>20</b>	<b>23</b>
19.(-) Impôts sur les résultats	248	227
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>485</b>	<b>287</b>

	(en KUSD)	
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	30/06/2021	30/06/2020
<b>(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>485</b>	<b>287</b>
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	58	43
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	136	101
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24.(+) Dotations non courantes	-	-
25.(-) Reprises de provisions	200	-
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
<b>(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>479</b>	<b>431</b>
31.(-) Bénéfices distribués	-606	-634
<b>(+) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>-127</b>	<b>-203</b>

### TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 30/06/2021

	(en KUSD)	
	30/06/2021	31/12/2019
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	1 636	3 603
2.(+) Récupérations sur créances amorties	-	-
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	-	-
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-231	-927
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-	-
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	-728	-1 320
7.(-) Impôts sur les résultats versés	-	-
<b>I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>677</b>	<b>1 357</b>
<b>Variation des :</b>		
8.(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-
9.(-) Créances sur la clientèle	-2 082	-670
10.(-) Titres de transaction et de placement	-	-
11.(-) Autres actifs	224	10
12.(-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-2 302	-47 856
14.(+) Dépôts de la clientèle	54 755	-9 575
15.(+) Titres de créance émis	-	-
16.(+) Autres passifs	-754	-1 554
<b>II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>49 841</b>	<b>-59 646</b>
<b>III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>50 518</b>	<b>-58 289</b>
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-38
21.(+) Intérêts perçus	-	-
22.(+) Dividendes perçus	-	-
<b>IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-</b>	<b>-38</b>
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
24.(+) Émission de dettes subordonnées	-	-
25.(+) Émission d'actions	-	-
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
27.(-) Intérêts versés	-	-
28.(-) Dividendes versés	-	-635
<b>V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>-</b>	<b>-635</b>
<b>VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+ IV +V)</b>	<b>50 518</b>	<b>58 962</b>
<b>VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>41 221</b>	<b>100 183</b>
<b>VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>91 739</b>	<b>41 221</b>