

COMMUNICATION FINANCIÈRE

Au 30 juin 2023

أنتهم
المستقبل



الشركة العامة
SOCIETE GENERALE

COMMUNICATION FINANCIÈRE

30 juin 2023

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROC RÉALISE, AU TITRE DU PREMIER SEMESTRE 2023, UNE TRÈS BONNE PERFORMANCE CONFIRMANT AINSI SA RÉSILIENCE ET SON ENGAGEMENT AU SERVICE DE L'ÉCONOMIE MAROCAINE ET DE SES CLIENTS

Le Conseil de Surveillance de Société Générale Maroc s'est réuni le 21 septembre 2023, sous la présidence de M. Laurent Goutard, pour examiner l'activité et les comptes arrêtés au 30 juin 2023 par le Directoire.

Tout d'abord, le Conseil de Surveillance de Société Générale Maroc a exprimé sa totale compassion à l'égard des victimes du séisme survenu dans notre Pays et présente ses condoléances aux familles des victimes. Ainsi, la Banque s'engage à contribuer activement aux efforts de soutien pour les besoins de secours et de reconstruction sous l'Égide des Hautes Directives de Sa Majesté le Roi Mohammed VI Que Dieu l'Assiste ;

Dans un contexte économique incertain, le groupe Société Générale Maroc, fort de la mobilisation exceptionnelle de ses équipes, affiche de bonnes performances au titre 1^{er} semestre 2023, et continue de confirmer son engagement envers ses clients, au service de l'économie nationale.

Le PNB au titre du 1^{er} semestre a enregistré des croissances significatives de l'ordre de +9,25 % en social en liaison avec de bonnes performances sur la marge d'intérêts et les commissions, et de +7,68 % en consolidé grâce à la bonne tenue de la marge d'intérêt ainsi qu'à l'apport positif des filiales. Cette bonne performance est liée à la bonne dynamique de l'ensemble des lignes métiers de la banque.

Les encours de Crédits à la clientèle s'établissent à 93 323 MMAD au 30 juin 2023 affichant une baisse de -2,26 % par rapport au 31 décembre 2022 en consolidé et -2,42 % en social à 79 116 MMAD. Cette tendance s'explique par un effet de base exceptionnel sur les crédits de trésorerie enregistré en 2022.

Les dépôts de la clientèle ont enregistré un léger recul en consolidé et en social s'établissant respectivement à 81 612 MMAD et 79 116 MMAD sur le premier semestre 2023.

Le CNR est en baisse de -18,32 % selon les normes sociales et en augmentation de +7,72 % selon les normes IFRS grâce à une politique prudente de gestion des risques dans un contexte économique sous tension.

Le résultat net consolidé s'élève à 742 millions de dirhams, contre 641 millions de dirhams au premier semestre 2022, soit une hausse de +15,70 %. Pour sa part, le résultat net social ressort à 717 millions de dirhams, contre 567 millions de dirhams au premier semestre 2022, en croissance de +26,5 %.

Le groupe Société Générale Maroc affiche ainsi des fondamentaux financiers sains et solides avec des fonds propres consolidés s'élevant à 14 472 MDH au 31/12/2022, reflétant ainsi la solidité financière de la banque. À ce titre, le ratio de solvabilité global se situe à 13,6 %, le ratio Core Tier 1 à 12,3 % dépassant respectivement de 160 bps et 330 bps les seuils réglementaires. La notation attribuée par l'agence Fitch Ratings au groupe Société Générale Maroc courant 2023 à AAA(mar)', avec une perspective stable, confirme la robustesse de ses fondamentaux

À l'écoute du marché, au plus près des évolutions technologiques et des aspirations de ses clients, Société Générale Maroc continue d'investir dans le renouvellement de ses offres et la transformation digitale de son modèle relationnel.

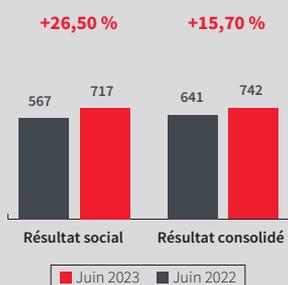
Par ailleurs, Société Générale Maroc se distingue en tant que première banque en Afrique à obtenir la certification « EDGE » au deuxième niveau MOVE. Une distinction qui reflète son engagement et ses réalisations en matière d'équité et qui est réservée aux entreprises respectant les normes internationales en matière d'égalité des genres.

PRINCIPAUX INDICATEURS À FIN JUIN 2023

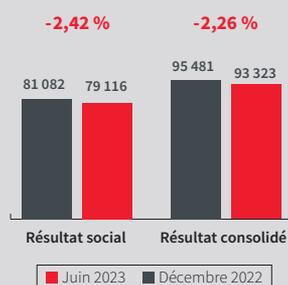
PRODUIT NET BANCAIRE (en Mmad)



RÉSULTAT NET (en Mmad)



ENCOURS CRÉDITS (en Mmad)



DÉPÔTS (en Mmad)



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 crédits 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'investissements, titres de placements ou titres de participations.

• Titres de transaction

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

• Titres de placement

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

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

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

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

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

• Titres d'investissement

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

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

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

• Titres de participation

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

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

• Pensions livrées

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan continuent d'être évalués suivant les règles applicables à leur catégorie. Le montant encaissé et les intérêts sont courus sur la dettes sont enregistrés au passif du bilan.

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.

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 diminuées des amortissements cumulés calculés selon la méthode linéaire sur les durées de vie estimées.

Les durées d'amortissements des immobilisations pratiquées figurent dans la partie « Normes et principes comptes IFRS ».

6. PROVISIONS

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

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

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

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

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

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

8. CHARGES ET PRODUITS NON COURANTS

Ils représentent exclusivement les charges et produits à caractère extraordinaire et sont par principe rares puisque de nature inhabituelle et de survenance exceptionnelle.

COMPTES SOCIAUX AGRÉGÉS AU 30/06/2023

BILAN AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
ACTIF	30/06/2023	31/12/2022
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	3 813 384	5 628 834
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	8 236 571	6 097 334
. À vue	1 688 933	1 867 227
. À terme	6 547 639	4 230 108
Créances sur la clientèle	77 065 956	78 826 414
. Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	28 325 657	32 652 618
. Crédits et financements participatifs à l'équipement	18 783 418	16 358 355
. Crédits et financements participatifs immobiliers	24 724 231	24 147 327
. Autres crédits et financements participatifs	5 232 650	5 668 114
Créances acquises par affacturage	2 050 419	2 255 455
Titres de transaction et de placement	1 856 009	2 008 434
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	1 831 579	1 978 851
. Autres titres de créance	2 475	2 211
. Certificat de SUKUK	-	-
. Titres de propriété	21 955	27 372
Autres actifs	1 214 790	1 130 894
Titres d'investissement	6 425 287	7 894 086
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	6 425 287	7 894 086
. Autres titres de créance	-	-
. Certificat de SUKUK	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	2 244 659	2 218 190
. Participation dans les entreprises liées	1 662 621	1 692 305
. Autres titres de participation et emplois assimilés	582 037	525 885
. 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	1 217 876	1 075 914
Immobilisations corporelles	1 056 645	1 065 959
TOTAL DE L'ACTIF	105 181 598	108 201 514

HORS BILAN AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
HORS BILAN	30/06/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DONNÉS	22 257 939	21 103 517
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	6 769 013	6 367 026
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	3 558 112	3 832 968
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	11 858 199	10 553 524
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	72 615	350 000
ENGAGEMENTS REÇUS	16 104 908	14 773 477
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 750 676	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	6 531 764	7 097 020
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	7 749 853	7 049 557
Titres vendus à réméré	-	-
Titre de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-
Autres titres à recevoir	72 615	626 900

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	30/06/2022
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	3 200 739	2 810 241
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	157 691	66 714
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 836 034	1 640 445
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	83 401	96 285
4. Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk	214 333	215 019
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	352 988	328 771
9. Autres produits bancaires	556 272	463 002
10. Transfert de charges sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	20	4
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	714 740	534 818
11. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	99 597	18 525
12. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	164 837	101 967
13. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	138 951	128 670
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	308 899	283 338
18. Transfert de produits sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	2 455	2 318
III. PRODUIT NET BANCAIRE	2 485 999	2 275 423
19. Produits d'exploitation non bancaire	79 128	63 609
20. Charges d'exploitation non bancaire	35 089	30 450
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	1 195 866	1 160 079
21. Charges de personnel	545 694	564 374
22. Impôts et taxes	22 312	23 778
23. Charges externes	436 661	402 450
24. Autres charges générales d'exploitation	9 357	6 231
25. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	181 842	163 246
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	1 018 265	1 123 629
26. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	858 163	1 078 711
27. Pertes sur créances irrécouvrables	72 284	25 545
28. Autres dotations aux provisions	87 818	19 373
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	769 993	818 922
29. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	746 109	801 817
30. Récupérations sur créances amorties	7 136	3 883
31. Autres reprises de provisions	16 748	13 222
VII. RÉSULTAT COURANT	1 085 901	843 796
32. Produits non courants	10 206	10 505
33. Charges non courantes	41 792	44 639
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	1 054 314	809 662
34. Impôts sur les résultats	337 381	242 898
IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	716 934	566 764
TOTAL PRODUITS	4 060 065	3 703 277
TOTAL CHARGES	3 343 132	3 136 513
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	716 934	566 764

	En milliers de Dirhams	
PASSIF	30/06/2023	31/12/2022
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	9 240 063	9 428 416
. À vue	928 408	842 089
. À terme	8 311 654	8 586 326
Dépôts de la clientèle	70 435 650	71 709 816
. Comptes à vue créditeurs	52 779 675	53 713 883
. Comptes d'épargne	10 128 968	10 211 893
. Dépôts à terme	4 220 090	4 217 478
. Autres comptes créditeurs	3 306 917	3 566 563
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	2 538	4 399
Titres de créance émis	5 677 108	8 342 149
. Titres de créance négociables émis	5 677 108	8 342 149
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	3 735 467	3 045 516
Provisions pour risques et charges	1 483 160	1 367 701
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	1 629 675	1 631 301
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	200 196	201 410
Écarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	9 908 307	9 290 216
Capital	2 152 500	2 152 500
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	-	-
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	716 934	1 028 091
TOTAL DU PASSIF	105 181 598	108 201 514

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	30/06/2023	30/06/2022
1.(+) Intérêts et produits assimilés	2 020 125	1 755 123
2.(-) Intérêts et charges assimilés	403 386	249 162
MARGE D'INTÉRÊT	1 616 739	1 505 961
3.(+) Produits sur financements participatifs	57 001	48 321
4.(-) Charges sur financements participatifs	-	-
MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	57 001	48 321
5.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
6.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	-
7.(+) Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
8.(-) Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
Résultat des opérations d'Ijara	-	-
9.(+) Commissions perçues	392 766	364 645
10.(-) Commissions servies	44 364	29 844
Marge sur commissions	348 402	334 801
11.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	45 278	19 542
12.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	207	6
13.(+) Résultat des opérations de change	276 775	224 573
14.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	1 524	-1 626
Résultat des opérations de marché	323 785	242 495
15.(+/-) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
16.(+) Divers autres produits bancaires	214 793	216 449
17.(-) Diverses autres charges bancaires	72 286	70 291
(+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DEPOTS D'INVESTISSEMENT ET DES MOUWAKIL	-2 435	-2 314
PRODUIT NET BANCAIRE	2 485 999	2 275 423
18.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-1	-
19.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	79 128	63 609
20.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	34 487	30 450
21.(-) Charges générales d'exploitation	1 195 866	1 160 079
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 334 773	1 148 503
22.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	177 202	298 555
23.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	71 670	6 152
RÉSULTAT COURANT	1 085 901	843 796
RÉSULTAT NON COURANT	-31 587	-34 134
24.(-) Impôts sur les résultats	337 381	242 898
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	716 934	566 764

	En milliers de Dirhams	
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	30/06/2023	30/06/2022
(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	716 934	566 764
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	181 842	163 246
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-600	-
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	74 099	11 645
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24.(+) Dotations non courantes	10 000	10 000
25.(-) Reprises de provisions	11 758	10 003
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	87
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	601	-
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	971 117	741 565
31.(-) Bénéfices distribués	410 000	348 500
(+) AUTOFINANCEMENT	561 117	393 065

ACTIFS À RISQUE, RESTRUCTURÉS, IMPRODUCTIFS ET EN SOUFFRANCE AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	30/06/2022
Créances en souffrance	12 898 862,56	12 898 862,56
Wachlist	3 184 107,90	3 184 107,90

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	31/12/2022
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	3080 196	5580 757
2.(+) Récupérations sur créances amorties	7 136	9 887
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	89 333	188 502
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-714 740	1 160 010
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-76 881	152 399
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	-1 014 024	2 034 247
7.(-) Impôts sur les résultats versés	-337 381	448 784
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	1 033 641	1 983 706
Variation des :		
8.(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-2 139 237	1 289 757
9.(-) Créances sur la clientèle	1 965 494	7 971 772
10.(-) Titres de transaction et de placement	152 425	-7 804 423
11.(-) Autres actifs	-83 896	-13 463
12.(+) Titres Moudaraba et Moucharaka	-	0
13.(-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	0
14.(+) Immobilisation données en Ijara	-	0
15.(+) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar placés auprès des EC et assimilés	-	0
16.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-188 353	7 085 179
17.(+) Dépôts de la clientèle	-1 274 166	3 466 713
18.(+) Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	-1 860	579
19.(+) Titres de créance émis	-2 665 041	469 942
20.(+) Autres passifs	689 951	244 813
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-3 544 685	9 823 583
III.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I+II)	-2 511 044	11 807 289
21.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
22.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
23.(-) Acquisition d'immobilisations financières	1 442 330	7 875 028
24.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-333 896	495 577
25.(+) Intérêts perçus	-	-
26.(+) Dividendes perçus	-	-
IV.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	1 108 434	-8 370 605
27.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
28.(+) Emission de dettes subordonnées	-	-
29.(+) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	-	-
30.(+) Emission d'actions	-	-
31.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-1 626	466 799
32.(-) Dépôts d'investissement remboursés	-1 214	11 608
33.(-) Intérêts versés	-	-
34.(-) Rémunération versées sur DI et Wakala Bil Istithmar	-	-
35.(-) Dividendes versés	-410 000	348 500
V.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-412 840	-826 907
VI.VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)	-1 815 450	2 609 777
VII.TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	5 628 834	3 019 057
VIII.TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	3 813 384	5 628 834

PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES AU 30/06/2023

INDICATION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES PAR L'ÉTABLISSEMENT

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

ÉTAT DES DÉROGATIONS AU 30/06/2023

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

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES AU 30/06/2023

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

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT AU 30/06/2023

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 30/06/2023	Total 31/12/2022
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	2 504 049	-	364 301	518 173	3 386 523	5 119 290
VALEURS REÇUES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
PRÊTS DE TRÉSORERIE	-	-	1 468 912	1 838 866	3 307 778	2 526 223
- au jour le jour	-	-	109 548	679 187	788 735	957 239
- à terme	-	-	1 359 364	1 159 679	2 519 043	1 568 984
PRÊTS FINANCIERS	-	-	3 760 250	-	3 760 250	2 561 452
CRÉANCES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-	-	-	-	-
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs	-	-	-	-	-	-
AUTRES CRÉANCES (y compris Hamish Al Jiddiya)	230 408	12 373	-	-	242 781	1 506 123
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR	215	38 397	4 677	-	43 288	13 080
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
Dont créances en souffrance sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
TOTAL	2 504 049	230 623	5 644 233	2 361 716	10 740 620	11 726 168

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 30/06/2023

CRÉANCES	Secteur privé				En milliers de Dirhams	
	Secteur public	Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	30/06/2023	31/12/2022
CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS DE TRÉSORERIE	1 737 179	867 288	20 715 338	257 626	23 577 431	28 021 616
- Comptes à vue débiteurs	222 177	697 288	6 406 821	208 777	7 535 063	6 679 351
- Créances commerciales sur le Maroc	0	170 000	3 124 721	10 794	3 305 515	3 668 579
- Crédits à l'exportation	0	0	141 147	0	141 147	153 801
- Autres crédits de trésorerie	1 515 002	0	11 042 649	38 055	12 595 706	17 519 885
- Salam	0	0	0	0	0	0
- Autre financements participatifs de trésorerie	0	0	0	0	0	0
CRÉDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS À LA CONSOMMATION	0	0	10 076	4 645 866	4 655 942	4 540 965
- Crédits à la consommation	0	0	10 076	4 517 551	4 527 627	4 408 563
- Mourabaha à la consommation	0	0	0	128 315	128 315	132 402
- Mourabaha pour donneur d'ordre à la consommation	0	0	0	0	0	0
- Autre financements participatifs à la consommation	0	0	0	0	0	0
CRÉDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS À L'ÉQUIPEMENT	5 834 341	0	12 338 522	411 577	18 584 440	16 212 744
- Crédits à l'équipement	5 834 341	0	12 265 697	411 577	18 511 615	16 155 991
- Mourabaha à l'équipement	0	0	72 825	0	72 825	56 753
- Mourabaha pour donneur d'ordre à l'équipement	0	0	0	0	0	0
- Autre financements participatifs à l'équipement	0	0	0	0	0	0
CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS IMMOBILIERS	0	0	2 750 733	21 901 135	24 651 868	24 068 624
- Crédits immobiliers	0	0	2 750 733	18 580 656	21 331 389	20 930 951
- Mourabaha immobilière	0	0	0	0	0	0
- Mourabaha pour donneur d'ordre immobilière	0	0	0	3 320 479	3 320 479	3 137 673
- Autres financements participatifs immobiliers	0	0	0	0	0	0
AUTRES CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	0	0	29 493	460 037	489 530	943 784
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	1 615 660	0	434 760	0	2 050 420	2 255 457
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR	0	0	0	363 625	363 625	304 476
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	6	52 238	3 367 116	1 323 760	4 743 120	4 725 957
- Créances pré-douteuses	0	0	2 057 824	377 565	2 435 388	2 413 033
- Dont créances pré-douteuses sur financements participatifs	0	0	0	7 776	7 776	4 882
- Créances douteuses	6	52 238	568 432	169 899	790 575	783 597
- Dont créances douteuses sur financements participatifs	0	0	0	966	966	3 103
- Créances compromises	0	0	740 860	776 297	1 517 157	1 529 327
- Dont créances compromises sur financements participatifs	0	0	0	1 896	1 896	0
TOTAL	9 187 186	919 526	39 646 038	29 363 625	79 116 375	81 073 624

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATÉGORIE D'ÉMETTEUR AU 30/06/2023

TITRES	Établissement de crédit et assimilés	Émetteurs publics	Émetteurs privés		Total 30/06/2023	Total 31/12/2022
			financiers	non financiers		
TITRES COTÉS	-	-	-	21 955	21 955	27 372
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	21 955	21 955	27 372
TITRES NON COTÉS	-	8 259 342	-	-	8 259 342	9 875 148
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	8 256 867	-	-	8 256 867	9 872 937
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	2 475	-	-	2 475	2 211
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	8 259 342	-	21 955	8 281 297	9 902 520

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams					
	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION	1 831 579	1 831 579	1 831 579	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	1 831 579	1 831 579	1 831 579	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PLACEMENT	24 397	34 080	30 969	209	-	568
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	2 263	4 441	2 155	209	-	392
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	22 133	29 638	28 814	-	-	176
TITRES D'INVESTISSEMENT	6 425 287	5 850 227	5 801 635	72 850	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	6 425 287	5 850 227	5 801 635	72 850	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS AU 30/06/2023

ACTIF	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	31/12/2022
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETÉS	-	-
OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES	-	-
DÉBITEURS DIVERS	779 920	642 890
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	8 159	12 039
COMPTES DE RÉGULARISATION	426 711	475 965
CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR OPÉRATIONS DIVERSES	-	-
TOTAL	1 214 790	1 130 894

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS AU 30/06/2023

En milliers de Dirhams

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en % 30/06/2023	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	Produits inscrits au CPC
A - Participations dans les entreprises liées				1 852 423	1 691 301		2 697 219	179 657	188 420
SOGLEASE	Activités Financières	250 600	100,00%	250 600	250 600	31/12/2022	590 678	52 079	2 346 158
SOGECAPITAL GESTION	Gestion d'Actifs	1 000	100%	999	999	31/12/2022	29 115	28 014	64 461
INVESTIMA	Gestion Valeurs Mobilières	105 000	48,04%	59 443	59 443	31/12/2022	194 534	6 442	35 686
SOGECAPITAL BOURSE	Intermédiation Boursière	15 000	100,00%	14 999	14 999	31/12/2022	23 067	1 555	11 572
SOGCONTACT	Centre d'Appel	300	99,87%	300	300	31/12/2022	2 181	4 129	20 190
SOGECAPITAL PLACEMENT	Gestion d'Actifs	1 000	99,97%	999	999	31/12/2022	1 602	501	4 047
FONCIMMO	Commerce Biens Immobiliers	50 000	100,00%	50 000	22 761	30/11/2022	19 761	-3 008	21 237
ATHENA COURTAGE	Assurance	300	96,93%	291	291	31/12/2022	62 615	62 114	99 462
BANQUE OFFSHORE	Banque	500	99,94%	4 936	4 936	30/06/2023	90 278	10 328	7 332
SOGEFINANCEMENT	Activités Financières	50 000	100,00%	30 000	30 000	31/12/2022	45 700	-1 542	291
CREDIT EQDOM	Activités Financières	167 025	53,72%	1 190 493	1 056 837	31/12/2022	1 470 021	91 326	2 233 358
SOGEFONCIERE	Commerce Biens Immobiliers	-	100,00%	200 000	200 000	31/12/2022	195 166	-2 872	28 518
SOGECAPITAL INVESTISSEMENT	Activités Financières	-	99,99%	6 000	6 000	31/12/2022	4 875	466	1 992
SG EPARGNE PLUS	Activités Financières	-	-	1 000	1 000	-	-	-	-
FCP SG COURT TERME OBLIG	Activités Financières	-	-	999	999	-	-	-	-
FCP SG OPTIMAL PLUS	Activités Financières	-	-	999	999	-	-	-	-
F.C.P. SG ACTIONS PLUS	Activités Financières	1 000	-	360	360	-	-	-	-
FCP INVEST EQUILIBRE	Activités Financières	-	-	999	999	-	-	-	-
FCP SG CASH GARANTIE	Activités Financières	-	-	900	900	-	-	-	-
FCP HORIZON FLEXIBLE	Activités Financières	-	-	999	999	-	-	-	-
SICAV SG EXPANSION	Activités Financières	-	99,20%	133	123	-	-	-	-
SICAV SG VALEUR	Activités Financières	-	96,15%	543	543	-	-	-	-
SICAV SG PERSPECTIVES	Activités Financières	-	33,33%	17	17	-	-	-	-
SICAV SG OBLIG PLUS	Activités Financières	-	94,00%	584	584	-	-	-	-
FCP HORIZON PREMIUM	Activités Financières	-	-	999	999	-	-	-	-
NEMA CAPITAL	Activités Financières	-	49,99%	500	500	-	-	-	-
FCP HORIZON DISRIPERF	Activités Financières	-	-	999	999	-	-	-	-
FCP HORIZON OBLIG TRESOR	Activités Financières	-	-	999	999	-	-	-	-
ALLIANCE DEVELOPPEMENT	-	-	-	187	187	-	-	-	-
FCP HORIZON MID & SMALL CAP	Activités Financières	-	-	1 000	1 000	-	-	-	-
F.C.P. SG CASH PLUS	Activités Financières	-	-	50	50	-	-	-	-
FCP HORIZON REASURY FUND	Activités Financières	-	-	999	999	-	-	-	-
B - Autres titres de participation				489 991	489 991				
C/C SCI GPBM	Activités Financières	-	-	724	724	-	-	-	-
C/C FONCIMMO	Commerce Biens Immobiliers	-	-	31 914	31 914	-	-	-	-
C/C ECOAPARC DE BERREACHID	-	-	-	4 341	4 341	-	-	-	-
C/C NEMA CAPITAL	Activités Financières	-	-	2 300	2 300	-	-	-	-
C/C D'ASSOCIES SOGEFONCIERE	-	-	-	60 000	60 000	-	-	-	-
LA MAROCAINE VIE	Assurance	231 750	49,01%	390 712	390 712	-	-	-	-
C - Emplois assimilés				93 265	93 247		2 477 190	364 934	8 167 345
ALD AUTOMOTIVE	Activités Financières	20 000	15,00%	3 000	3 000	31/12/2022	73 515	30 583	875 958
DAR AD-DAMANE	Activités Financières	75 000	-	392	774	-	-	-	-
FINEA	Activités Financières	180	0,22%	344	344	31/12/2022	-	40 140	187 046
LESIEUR AFRIQUE	Agro Alimentaire	276 315	0,03%	712	712	31/12/2022	1 771 594	217 116	6 042 676
GPBM SCI	Activités Financières	19 005	-	1 267	1 267	-	-	-	-
INTERBANK	Activités Financières	11 500	-	1 840	1 840	-	-	-	-
RECOURS	Societe de Recouvrement	2 500	-	250	-	-	-	-	-
SANOFI PHARMA MAROC	Industries Chimiques	44 513	-	22	22	-	-	-	-
SETTAPARK	Zone Industrielle	-	16,33%	6 530	6 530	31/12/2022	20 919	768	12 377
SG ATS	Activités Informatiques	-	0,10%	2	2	31/12/2022	26 337	13 660	202 402
PME CROISSANCE	Activités Financières	452 135,10	13,30%	31 168	31 168	30/06/2023	347 325	19 561	-
SAHAM ASSISTANCE	Assurance	-	-	-	-	-	-	-	-
SMAEX	Activités Financières	37 450	2,46%	1 229	1 229	-	-	-	-
MAROCLEAR	Activités Financières	20 000	1,76%	351	351	-	-	-	-
CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE	Activités Financières	98 200	11,20%	11 000	11 000	-	-	-	-
ECOPARC DE BERREACHID	Zone Industrielle	55 000	20,00%	11 000	11 000	31/12/2022	-1 454	-1 938	48 704
SOGEPIB	Zone Industrielle	18 000	5,00%	900	900	31/12/2022	31 207	5 663	22 568
ACMAR	Activités Financières	50 000	10,00%	5 339	5 339	-	-	-	-
PORTNET	Activités Informatiques	6 000	5,00%	300	300	-	-	-	-
BVC	Activités Financières	387 517,90	2,99%	11 765	11 765	-	-	-	-
SWIFT INDICE	Activités Financières	-	0,01%	150	-	-	-	-	-
SOCIETE DE GESTION DES FONDOS DE GARANTIE DES DEPOTS BANCAIRES	Activités Financières	1 000	1,34%	59	59	-	-	-	-
SOGEPPOS	Zone Industrielle	35 000	13,20%	4 622	4 622	31/12/2022	63 693	13 944	48 552
SG ABS	Activités Informatiques	-	5,00%	25	25	31/12/2022	144 054	25 437	727 062
FCP SG SOCIAL IMPAC FUND	Activités Financières	-	-	999	999	-	-	-	-
Titres de Moucharaka									
Moucharaka fixe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Moucharaka dégressive	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres de Moudaraba									
Moudaraba restreinte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Moudaraba non restreinte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL				2 405 581,66	2 244 659,11		5 201 907,71	613 999,82	13 034 316,63

CRÉANCES SUBORDONNÉES AU 30/06/2023

CRÉANCES	En milliers de Dirhams					
	MONTANT			Dont Entreprises liées et Apparentées		
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Brut	Prov.	Net	Net	Net	Net	Net
1	2	3	4	5	6	
Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés			NEANT			
Créances subordonnées à la clientèle						
TOTAL						

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 30/06/2023

DÉPÔTS	En milliers de Dirhams					
	Secteur public	Secteur privé			30/06/2023	31/12/2022
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
Comptes à vue créditeurs	113 488	2 018 396	20 808 568	29 839 205	52 779 657	53 690 853
Compte d'épargne	-	-	-	10 127 737	10 127 737	10 211 893
Dépôts à terme	20 000	0	584 103	3 582 497	4 186 600	4 217 478
Autres comptes créditeurs (y compris Hamish Al Jiddiya)	0	73 562	1 533 125	1 702 768	3 309 455	3 566 563
Intérêts courus à payer	0	0	0	34 739	34 739	23 030
TOTAL	133 488	2 091 958	22 925 796	45 286 946	70 438 188	71 709 817

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS AU 30/06/2023

PASSIF	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	31/12/2022
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	-	-
OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES	497 902	237
CRÉDITEURS DIVERS	1 293 687	1 136 066
COMPTES DE RÉGULARISATION	1 943 879	1 909 213
TOTAL	3 735 467	3 045 516

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 30/06/2023

DETTES	En milliers de Dirhams						
	Établissements de crédits et assimilés au Maroc				Établissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2023	Total 31/12/2022
	Bank Al-Maghrib	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	TOTAL			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS	-	2 552	187 313	639 496	829 361	217 280	
VALEURS DONNÉES EN PENSION	1 750 117	-	-	-	1 750 117	2 375 493	
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-	
- à terme	1 750 117	-	-	-	1 750 117	2 375 493	
EMPRUNT DE TRÉSORERIE	1 744 000	-	-	3 955 725	5 699 725	6 045 656	
- au jour le jour	-	-	-	94 846	94 846	618 220	
- à terme	1 744 000	-	-	3 860 879	5 604 879	5 427 436	
EMPRUNTS FINANCIERS	6 181	-	-	459 285	465 466	482 726	
DETTES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-	-	-	-	-	
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-	
- Salam	-	-	-	-	-	-	
- Autres financements participatifs	-	-	-	-	-	-	
AUTRES DETTES (y compris Hamish Al Jiddiya)	-	448 573	3 016	-	451 589	273 318	
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	1 313	-	-	42 492	43 805	33 943	
TOTAL	3 501 611	451 125	190 329	5 096 998	9 240 063	9 428 416	

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 30/06/2023

En milliers de Dirhams

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

NEANT

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 30/06/2023

En milliers de Dirhams

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions			Montant net à la fin de l'exercice	
					Montant des amortis. et/ou prov. début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortis. sur immo. sorties		Cumul
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
- Droit au bail	2274402	253911	184	2528129	1198488	111765	-	1310253	1217876
- Immobilisations en recherche et développement	142412	-	131	142281	-	-	-	-	142281
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	2131990	253911	54	2385848	1198488	111765	-	1310253	1075595
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	3812439	79985	19214	3873209	2746602	69963	-	2816564	1056645
. Terrain d'exploitation	1509824	-	17834	1491990	1011415	22200	-	1033615	458376
. Immeubles d'exploitation, Bureaux	122984	-	-	122984	-	-	-	-	122984
. Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	1386840	-	17834	1369006	1011415	22200	-	1033615	335392
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	570619	13979	-521	585118	404017	18568	-	422585	162533
. Mobilier de bureau d'exploitation	120450	4226	-521	125196	89712	2505	-	92217	32979
. Matériel de bureau d'exploitation	14292	-	-	14292	753	263	-	1016	13276
. Matériel informatique	325488	7511	-	333000	203204	12668	-	215872	117127
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	97	-	-	97	56	2	-	58	39
. Autres matériels d'exploitation	110292	2242	-	112534	110292	3130	-	113421	-888
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	1370397	59241	938	1428699	1091203	26425	-	1117629	311071
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITAT.	361599	6765	963	367401	239967	2770	-	242736	124665
. Terrains hors exploitation	25398	-	-	25398	-	-	-	-	25398
. Immeubles hors exploitation	74828	-	-	74828	61689	893	-	62582	12246
. Mobilier et matériel hors exploitation	55689	-	28	55660	16119	36533	-	52652	3008
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	205684	6765	935	211514	162159	-34657	-	127502	84013
Total	6086841	333896	19398	6401339	3945089	181728	-	4126817	2274522

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 30/06/2023

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
NEANT							
Total							

TITRES DE CRÉANCE ÉMIS AU 30/06/2023

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 DEPOTS	29/03/2019	29/03/2026	100	2,92%		600000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	29/04/2022	29/04/2024	100	2,20%		400000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	22/02/2019	22/02/2024	100	3,15%		500000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	30/11/2022	30/11/2023	100	3,25%		580000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	31/01/2023	31/07/2023	100	3,48%		620000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	29/03/2019	20/09/2024	100	3,21%		450000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	29/03/2019	18/12/2025	100	3,38%		450000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	31/10/2022	31/10/2024	100	3,00%		140000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	29/04/2022	30/10/2023	100	2,03%		400000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	22/02/2019	22/02/2026	100	2,92%		500000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	22/02/2019	22/06/2025	100	3,31%		500000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	31/10/2022	31/10/2023	100	2,80%		130000			
CERTIFICAT DE DEPOTS	30/06/2022	30/06/2023	100	2,07%		325000			
TOTAL						5595000			

PROVISIONS AU 30/06/2023

PROVISIONS	Encours 31/12/2022	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2023
PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR :	8 254 429	759 482	702 791	-1 513	8 313 399
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	8 091 953	761 586	703 321	-1 519	8 151 736
Créances sur la clientèle	-	-	-	-	-
Titres de placement	571	-	207	6	358
Titres de participation et emplois assimilés	161 905	-	600	-	161 305
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	1 367 694	176 722	61 255	-	1 483 160
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	262 514	84 235	42 788	-	303 961
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	671 071	74 099	11 758	-	733 411
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	434 110	18 388	6 709	-	445 788
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL	9 622 123	938 308	765 384	-1 513	9 796 560

DETTES SUBORDONNÉES AU 30/06/2023

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	130 000		4,77% (taux fixe)	10 ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	130 000	130 000	-	-
MAD	238 200		4,77% (taux fixe)	10 ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-
MAD	431 800		3,51% (Taux révisable)	10 ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-
MAD	749 500		4% (Taux fixe)	10 ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-
MAD	50 500		4% (Taux fixe)	10 ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	6 500	6 500	-	-
Total	1 600 000						136 500	136 500		

(1) Cours Bank Al Maghrib
(2) éventuellement indéterminée
(3) se référer au contrat de dettes subordonnées

ENGAGEMENTS SUR TITRES AU 30/06/2023

Rubrique	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DONNÉS	-	-
Titres achetés à réméré	-	-
Titres à livrer	72 615	133 925
- Marché primaire	-	-
- Marché gris	-	-
- Marchés réglementés	-	-
- Marché gré à gré	72 615	133 925
- Autres	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Titres à recevoir	72 615	133 951
- Marché primaire	-	-
- Marché gris	-	-
- Marchés réglementés	-	51 583
- Marché gré à gré	72 615	82 368
- Autres	-	-

SUBVENTIONS FONDS PUBLICS AFFECTÉS ET FONDS SPÉCIAUX DE GARANTIE AU 30/06/2023

En milliers de Dirhams					
Réseau	Objet économique	Montant global	Montant à fin 2023	Utilisation 2023	Montant à fin 2023
Subventions					
Fonds publics affectés			NÉANT		
Fonds spéciaux de garantie					

OPÉRATIONS DE CHANGE À TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DÉRIVÉS AU 30/06/2023

En milliers de Dirhams		
TITRES	Opérations de couverture	
	30/06/2023	31/12/2022
Opérations de change à terme	7 494 515	8 270 285
Devises à recevoir	2 085 607	2 810 153
Dirhams à livrer	1 750 755	2 332 283
Devises à livrer	1 965 055	1 752 969
Dirhams à recevoir	1 693 097	1 374 879
- Dont swaps financiers de devises	-	-
Engagements sur produits dérivés	-	21 277
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	-	21 277
TOTAL	7 494 515	8 291 562

CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2023

En milliers de Dirhams				
CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2022	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2023
Écarts de réévaluation	0	0	0	0
Réserves et primes liées au capital	9 290 216	618 091	0	9 908 307
Réserve légale	205 000	0	0	205 000
Autres réserves	8 487 716	618 091	0	9 105 807
Primes d'émission, de fusion et d'apport	597 500	0	0	597 500
Capital	2 152 500	0	0	2 152 500
Capital appelé	2 152 500	0	0	2 152 500
Capital non appelé	0	0	0	0
Certificats d'investissement	0	0	0	0
Fonds de dotations	0	0	0	0
Actionnaires. Capital non versé	0	0	0	0
Report à nouveau (+/-)	0	0	0	0
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	0	0	0	0
Résultat net de l'exercice (+/-)	1 028 091	410 000	716 934	716 934
TOTAL	12 470 807	1 028 091	716 934	12 777 741

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MÊME BÉNÉFICIAIRE AU 30/06/2023

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	28 198 543	19 458 718	6 709 828	2 002 998

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 30/06/2023

En milliers de Dirhams						
	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	351 283	488 406	1 325 137	6 028 457	-	8 193 283
Créances sur la clientèle	20 973 485	5 821 812	7 564 925	17 951 391	26 441 137	78 752 750
Titres de créances	-	161 223	2 399 712	6 159 920	775 232	9 496 087
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
IJARA	-	-	-	-	-	-
Total ACTIF	21 324 768	6 471 441	11 289 774	30 139 768	27 216 369	96 442 121
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 599 916	2 606 641	1 175 805	813 896	-	9 196 258
Dettes envers la clientèle	20 953 061	21 564 787	25 856 236	2 029 365	-	70 403 449
Titres de créances	502 521	839 829	1 897 876	2 436 881	-	5 677 108
Emprunts subordonnés	-	-	-	829 675	800 000	1 629 675
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Isithmar reçus	5 041	35 829	159 326	-	-	200 196
Total PASSIF	26 060 539	25 047 086	29 089 244	6 109 818	800 000	87 106 686
TOTAL	47 385 307	31 518 527	40 379 018	36 249 586	28 016 369	183 548 807

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE AU 30/06/2023

En milliers de Dirhams		
ENGAGEMENTS	30/06/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNÉES	22 185 324	20 624 498
Engagements de financement en faveur d'établissement de crédit et assimilés	-	-
Crédits documentaires import	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	-	-
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
Engagements révocables sur produits participatifs	-	-
Autres engagements de financement donnés	-	-
Engagements de financement en faveur de la clientèle	6 769 013	6 367 026
Crédits documentaires import	2 067 526	2 314 949
Acceptation ou engagements de payer	-	-
Ouverture de crédit confirmés	4 679 207	4 027 317
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
Engagements révocables sur produits participatifs	18 413	20 892
Autres engagements de financement donnés	3 868	3 868
Engagement de garantie d'ordre d'établissement de crédit et assimilés	3 558 112	3 832 968
Crédits documentaires export confirmés	48 704	73 276
Acceptation ou engagements de payer	-	-
Garanties de crédits donnés	965 415	1 122 336
Autres cautions, avals et garanties donnés	2 543 993	2 637 356
Engagements en souffrance	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	11 858 199	10 375 550
Garanties de crédits donnés	1 361 707	1 011 394
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique	8 065 650	7 157 322
Autres cautions et garanties donnés	2 430 842	2 384 808
Engagements en souffrance	-	-
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE REÇUS	16 032 293	14 146 577
Engagements de financement reçus d'établissements de crédits et assimilés	1 750 676	-
Ouvertures de crédits confirmés	-	-
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Autres engagements de financement reçus	1 750 676	-
Engagements de garantie reçus d'établissement de crédits et assimilés	6 531 764	7 097 020
Garanties de crédits	2 266 215	2 323 319
Autres garanties reçues	4 265 549	4 773 700
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organisme de garantie divers	7 749 853	7 049 557
Garanties de crédits	7 749 853	7 049 557
Autres garanties reçues	-	-

VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE AU 30/06/2023

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	187 001	-	-
Hypothèques	45 564 908	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	122 778 337	-	-
TOTAL	168 530 246	-	-

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	-	NÉANT	-
Hypothèques	-	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	-	-	-
TOTAL	-	-	-

VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ÉTRANGÈRE AU 30/06/2023

en milliers de DH			
BILAN	30/06/2023	31/12/2022	
ACTIF	7 347 037	7 473 989	
Valeur en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	35 141	55 292	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés.	3 012 594	2 338 995	
Créances sur la clientèle	3 768 777	4 466 726	
Titres de transaction et de placement et invest	489 959	529 941	
Autres actifs	35 481	77 661	
Titres de participation et emplois assimilés	5 085	5 374	
Créances subordonnées	-	-	
Immobilisations données en crédit-bail et location	-	-	
Immobilisations incorporelles et corporelles	-	-	
PASSIF :	7 669 265	8 376 017	
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-	
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 661 210	5 219 719	
Dépôts de la clientèle	2 823 952	2 973 032	
Titres de créance émis	-	-	
Autres passifs	184 103	183 266	
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-	
Dettes subordonnées	-	-	
HORS BILAN	17 702 780	18 042 970	
Engagements donnés	10 429 316	9 803 925	
Engagements reçus	7 273 464	9 239 045	

MARGE D'INTÉRÊT AU 30/06/2023

En milliers de Dirhams			
INTÉRÊTS	Montant 30/06/2023	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 30/06/2022
INTÉRÊTS PERÇUS	2 020 125	0	1 755 123
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	79 833	-	52 251
Dont Intérêts sur créances subordonnées	-	-	-
INTÉRÊTS VERSÉS	403 386	0	249 162
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	79 663	-	52 651
Dont Intérêts sur dettes subordonnées	30 374	-	44 686

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ AU 30/06/2023

En milliers de Dirhams	
CATÉGORIE DES TITRES	PRODUITS PERÇUS
Titres de placement	-
Titres de participation	-
Participations dans les entreprises liées	213 953
Emplois assimilés	379
TOTAL	214 333

COMMISSIONS AU 30/06/2023

En milliers de Dirhams	
COMMISSIONS	Montant
COMMISSIONS PERÇUES :	392 766
sur opérations avec les établissements de crédit	536
sur opérations avec la clientèle	119 963
sur opérations de change	39 778
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	3 619
sur produits dérivés	0
opérations sur titres en gestion et en dépôt	18 554
sur moyens de paiement	151 341
sur activités de conseil et d'assistance	1 441
sur ventes de produits d'assurances	-
sur autres prestations de service	57 535
COMMISSIONS VERSÉES	44 364
sur opérations avec les établissements de crédit	0
sur opérations avec la clientèle	0
sur opérations de change	1 921
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	-
sur produits dérivés	0
opérations sur titres en gestion et en dépôt	0
sur moyens de paiement	40 103
sur activités de conseil et d'assistance	0
sur ventes de produits d'assurances	0
sur autres prestations de service	2 340

RÉSULTAT DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ AU 30/06/2023

En milliers de Dirhams	
PRODUITS ET CHARGES	Montant
PRODUITS	516 062
Gains sur les titres de transaction	70 555
Plus value de cession sur titres de placement	-
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	-
Gains sur les produits dérivés	1 524
Gains sur les opérations de change	443 983
CHARGES	192 278
Pertes sur les titres de transaction	25 277
Moins value de cession sur titres de placement	-
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement	-207
Pertes sur les produits dérivés	-
Pertes sur opérations de change	167 208
RÉSULTAT	323 785

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 30/06/2023

En milliers de Dirhams	
CHARGES	Montant
CHARGES DE PERSONNEL	545 694
IMPÔTS ET TAXES	22 312
CHARGES EXTERNES	436 661
AUTRES CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	9 357
Dotations aux amortiss. et aux provisions des immob. incorporelles et corporelles	181 842

AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 30/06/2023

En milliers de Dirhams	
PRODUITS ET CHARGES	30/06/2023
Autres produits et charges bancaires:	
Autres produits bancaires	556 272
Autres charges bancaires	308 899
Produits et charges d'exploitation non bancaire	
Produits d'exploitation non bancaire	79 128
Charges d'exploitation non bancaire	35 089
Autres charges	
Dotation aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	1 018 265
Autres produits	
Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties	769 993
Produits et charges non courants	
Produits non courants	10 206
Charges non courantes	41 792

VENTILATION DES RÉSULTATS PAR MÉTIER OU PAR PÔLE D'ACTIVITÉ ET PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE AU 30/06/2023

En milliers de Dirhams			
Pôle d'activité	Produit Net Bancaire	Résultat courant	Résultat avant impôt
- Activité bancaire	2 485 999	1 085 901	1 054 314
- Autres activités	-	-	-
TOTAL	2 485 999	1 085 901	1 054 314

En milliers de Dirhams			
Pôle d'activité	Produit Net Bancaire	Résultat courant	Résultat avant impôt
- Maroc	2 485 999	1 085 901	1 054 314
- Autres zones	-	-	-
TOTAL	2 485 999	1 085 901	1 054 314

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS AU 30/06/2023

En milliers de Dirhams	
I. Détermination du résultat	Montant
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	1 085 901
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	282 987
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	476 182
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	892 705
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	336 996
. Résultat courant après impôts (=)	555 709

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 37,75%.

PASSAGE DU RÉSULTAT NET COMPTABLE AU RÉSULTAT NET FISCAL AU 30/06/2023

Intitulés	Montants	Montants	En Dirhams
I - RÉSULTAT NET COMPTABLE			
. Bénéfice net	716 934 276,26	-	
. Perte nette	-	-	
II - RÉINTÉGRATIONS FISCALES	652 962 451,00	-	
1- Courantes	282 986 998,00	-	
- Loyers sur véhicules de tourisme	1 617 000,00	-	
- Dons	375 248,75	-	
- Cadeaux à la clientèle	167 030,00	-	
- Charges d'exploitation sur Exercices Antérieurs	2 439 894,25	-	
- Provisions pour Prédouteux et Douteux	180 744 629,00	-	
- Provisions pour risques et charges	23 544 615,00	-	
- Provisions pour risques généraux	74 098 581,00	-	
2- Non courantes	369 975 453,00	-	
- Amendes et pénalités Fiscales	389 203,00	-	
- Autres Charges non courantes	1 883 000,00	-	
- Impôts sur les sociétés	337 380 000,00	-	
- Contribution Sociale de Solidarité (CSS)	30 323 250,00	-	
III - DÉDUCTIONS FISCALES	-	476 182 413,82	
1- Courantes	-	476 182 413,82	
- Abattement sur les produits de participation (Dividendes)	-	213 953 404,82	
- Reprises de provisions pour Prédouteux et Douteux	-	252 229 009,00	
- Reprises de provisions pour risques et charges	-	10 000 000,00	
- Reprises de provisions pour risques généraux	-	-	
2- Non courantes	-	-	
TOTAL	1 369 896 727,26	476 182 413,82	
IV - RÉSULTAT BRUT FISCAL			
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	-	893 714 313,44	
V - REPORTS DÉFICITAIRES IMPUTÉS (C) (1)			
. Exercice n-4	-	-	
. Exercice n-3	-	-	
. Exercice n-2	-	-	
. Exercice n-1	-	-	
VI - RÉSULTAT NET FISCAL			
. Bénéfice net fiscal (A - C) OU	-	893 714 313,44	
. Déficit net fiscal (B)	-	-	
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFÉRÉS			
VIII - CUMUL DES DÉFICITS FISCAUX RESTANT À REPORTER			
. Exercice n-4	-	-	
. Exercice n-3	-	-	
. Exercice n-2	-	-	
. Exercice n-1	-	-	

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

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE AU 30/06/2023

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)	En milliers de Dirhams
A. TVA collectée	158 735	364 322	367 189	155 868	
B. TVA à récupérer	96 398	149 457	145 257	100 598	
. Sur charges	60 063	107 578	93 842	73 799	
. Sur immobilisations	36 334	41 879	51 415	26 799	
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	62 337	214 865	221 933	55 270	

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 30/06/2023

Nom des principaux actionnaires ou associés	N° IF	N° CIN	Adresse	Nombre de titres détenus Exercice précédent	Exercice actuel	Part du capital détenue %
SG FRANCE	552120222	29	Bd Haussman - 75009 Paris - France	11 823 256	11 823 256	58%
DEVECO-SOUSS	6928071	153	Bd de la Gironde - Casablanca	5 644 794	5 644 794	28%
DIVERS AUTRES ACTIONNAIRES	1550219			708 828	708 828	3%
PATRIMOINE GESTION ET PLACEMENTS	11085200	78	rue d'Alger - Casablanca	661 764	661 764	3%
HAKAM ABDELLATIF FINANCE	3331405		C/Hakam Frères Avenue Hassan II Route de Casa Rabat	473 480	473 480	2%
FINAM	2221142		C/Hakam Frères Avenue Hassan II Route de Casa Rabat - Rabat Y El Mansour	239 416	239 416	1%
MAD INVEST	46009	5642825		219 379	219 379	1%
MEKOUAR MOUNA		55	Avenue Victor Hugo - 75116 Paris - France	151 682	83 375	1%
MEKOUAR AZIZA		16932599		121 434	121 434	1%
MEKOUAR MALIKA		5	rue Abdellaziz Ben Driss Ouasis 20103 Casablanca Ouasis	121 434	121 434	1%
CHEDDADI NAJMA EP MEKOUAR	B430452	BP 13321	Casablanca	106 366	106 366	1%
MEKOUAR MOHAMMED CHAKIB	BE69823	Icomabd Hassan II - Mohammadia		106 256	106 256	1%
ZAK FINANCE	1622659		16-18, Rue Soldat Raphael Mariscal - Casablanca	68 406	68 406	0%
SOCIETE BISMILLAH HOLDING	3331491		C/Hakam Av. Hassan II Route de Casa Rabat	53 505	53 505	0%
TOTAL				20 500 000	20 500 000	100,00%

AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 30/06/2023

Montants	Montants	En Dirhams
A- Origine des résultats affectés	B- Affectation des résultats	
Projet de l'AGO du 30/05/2023		
Report à nouveau	- Réserve légale	-
Résultats nets en instance d'affectation	- Dividendes	410 000
Résultat net de l'exercice	Autres affectations	618 090
Prélèvements sur les bénéfices		
Autres prélèvements		
TOTAL A	TOTAL B	1 028 090

RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

	juin-23	déc-22	déc-21	En milliers de Dirhams
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS	12 777 740	12 470 807	11 791 216	
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE				
1. Produit net bancaire	2 485 999	4 420 747	4 357 551	
2. Résultat avant impôts	1 054 314	1 476 875	1 222 509	
3. Impôts sur les résultats	337 381	448 784	365 406	
4. Bénéfices distribués	-	-	-	
5. Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	716 934	1 028 091	857 103	
RÉSULTAT PAR TITRE (en dirhams)				
Résultat net par action ou part sociale	33,31%	47,76%	41,81%	
Bénéfice distribué par action ou part sociale	-	-	-	
PERSONNEL				
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	545 694	1 130 349	1 133 797	
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	3 077	3 077	3 321	

DATATION ET ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS AU 30/06/2023

I - DATATION	30/06/2023
. Date de clôture ⁽¹⁾	30/06/2023
. Date d'établissement des états de synthèse ⁽²⁾	Septembre 2023
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement de délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse	
II - Évènement nés postérieurement à la clôture de l'exercice non rattachable à cet exercice et connus avant la 1^{ère} communication externe des états de synthèse	NÉANT

EFFECTIF AU 30/06/2023

	30/06/2023	31/12/2022	En nombre
Effectifs rémunérés	2 981	3 077	
Effectifs utilisés	2 981	3 077	
Effectifs équivalent plein temps	2 919	3 003	
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	1 176	1 196	
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	1 743	1 807	
Cadres (équivalent plein temps)	1 903	1 958	
Employés (équivalent plein temps)	1 016	1 045	
dont effectifs employés à l'étranger	1	-	

TITRES ET AUTRES ACTIFS GÉRÉS OU EN DÉPÔTS AU 30/06/2023

TITRES	Nombre de comptes	Montants en milliers de DH
	30/06/2023	31/12/2022
Titres dont l'établissement est dépositaire	17 224	17 236
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion		
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	39	38
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion	13	13
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire	4	5
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion	-	-

RÉSEAU AU 30/06/2023

RÉSEAU	30/06/2023	31/12/2022	En nombre
Guichets permanents	326	373	
Guichets périodiques	-	-	
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque	492	495	
Succursales et agences à l'étranger	-	-	
Bureaux de représentation à l'étranger	-	-	

COMPTES DE LA CLIENTÈLE AU 30/06/2023

COMPTES DE LA CLIENTÈLE	30/06/2023	31/12/2022	En nombre
Comptes courants	33 895	34 367	
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger	18 449	19 896	
Autres comptes chèques	447 324	448 337	
Comptes d'affacturage	43	34	
Comptes dépôts d'investissement	150	-	
Comptes d'épargne	322 169	367 399	
Comptes à terme	1 987	296	
Bons de caisse	293	1 874	
Autres comptes de dépôts	-	-	

ÉVOLUTION DES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE

	juin-23	déc-22	déc-21	En milliers de Dirhams
	3 200 739	5 580 757	5 417 841	

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2023



7, Boulevard Driss Slaoui
20 160 Casablanca
Maroc



Lot 57 Tour CFC - Casa Anfa
20220 Hay Hassani Casablanca
Maroc

SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES (SGMB)

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2023

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Société Générale Marocaine de Banques (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'Etat des Informations Complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 14 407 415 KMAD, dont un bénéfice net de 716 934 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société Générale Marocaine de Banques (SGMB) arrêtés au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 25 septembre 2023

Les Commissaires aux comptes



Ghali Guessous
Associé



Mohamed Rqibate
Associé

RÉSULTATS FINANCIERS DE DAR AL AMANE AU 30/06/2023

ACTIFS ET PASSIFS DE LA FENÊTRE PARTICIPATIVE AU 30/06/2023

ACTIF	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	31/12/2022
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	150 707	304 095
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	11 878	9 381
3. Créances sur la clientèle	3 532 452	3 334 783
. Créances sur Mourabaha	3 515 251	3 326 653
. Créances sur Salam	-	-
. Créances sur autres financements participatifs	-	-
. Autres créances sur la clientèle	17 202	8 130
4. Titres de transaction et de placement	-	-
. dont Certificats de Sukuk	-	-
5. Biens acquis dans le cadre de financements participatifs	3 813	7 970
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	39 783	24 110
TOTAL DE L'ACTIF	3 738 634	3 680 340

PASSIF	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	31/12/2022
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 632 481	1 632 635
. Dettes sur Mourabaha	-	-
. Dettes sur Salam	-	-
. Dettes sur autres financements participatifs	-	-
. Autres dettes sur les établissements de crédit et assimilés	1 632 481	1 632 635
3. Dépôts de la clientèle	561 987	523 767
. Comptes à vue créditeurs	526 773	486 630
. Autres comptes créditeurs	35 213	37 138
4. Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	2 538	4 399
. Dettes sur Mourabaha	-	-
. Dettes sur Salam	-	-
. Dettes sur autres financements participatifs	2 538	4 399
5. Autres passifs	1 082 680	1 046 189
6. Provisions pour risques et charges	-	-
7. Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istismar reçus	200 196	201 410
8. Dotation en capital	260 000	260 000
9. Reports	-18 986	-18 986
10. Résultat de l'exercice	17 737	30 925
TOTAL DU PASSIF	3 738 634	3 680 340

HORS BILAN AU 30/06/2023

HORS BILAN	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DONNÉS	18 413	20 892
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	18 413	20 892
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	3 705	3 640
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	3 705	3 640
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 01/01/2023 AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	30/06/2022
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	60 043	50 459
1. Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
2. Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	57 001	48 321
3. Produits sur titres de propriété ⁽¹⁾ et certificats de Sukuks	-	-
4. Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
5. Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
6. Commissions sur prestations de service	2 915	2 084
7. Autres produits bancaires	106	50
8. Transfert de charges sur dépôts d'investissement et wakala Bil Istismar reçus	20	4
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	4 796	4 272
9. Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	3	38
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	2 338	1 917
14. Transfert de produits sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istismar reçus	2 455	2 318
III. PRODUIT NET BANCAIRE	55 246	46 187
15. Produits d'exploitation non bancaire	-	-
16. Charges d'exploitation non bancaire	-	-
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	25 988	24 909
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	2 104	714
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	1 338	583
VII. RÉSULTAT COURANT	28 493	21 147
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	28 493	21 147
17. Impôts Théoriques ⁽²⁾	10 756	1 336
IX. RÉSULTAT APRÈS IMPÔTS	17 737	19 810

(1) Autres que Moucharaka et Moudaraba

(2) Le calcul de l'IS réel est compris dans la charge d'impôt de Société Générale Maroc.

TABLEAU DES MARGES CONSTATÉES D'AVANCE SUR MOURABAHA DU 01/01/2023 AU 30/06/2023

BIENS	En milliers de Dirhams						
	Montant brut au début de l'exercice 31/12/2022	Marges sur opérations de l'exercice du 01/01/2022 au 30/06/2023	Quote-part reprise en compte du résultat Marges sur opérations de l'exercice du 01/01/2022 au 30/06/2023	Quote-part constaté en rémunération réservée	Quote-part de marge abandonnées	Montant brut à la fin de l'exercice au 30/06/2023	Encours des créances Mourabaha au 30/06/2023
MARGES CONSTATÉES D'AVANCE - MOURABAHA AVEC LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	-	-	-	-	-	-	-
MARGES CONSTATÉES D'AVANCE - MOURABAHA AVEC LA CLIENTÈLE	-	-	-	-	-	-	-
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-	-
- Mourabaha pour donner d'ordre	861 321	104 905	59 521	1 350	1 844	903 102	3 533 055
TOTAL	861 321	104 905	59 521	1 350	1 844	903 102	3 533 055

DÉPÔTS D'INVESTISSEMENTS NON RESTREINTS REÇUS DU 01/01/2023 AU 30/06/2023

En milliers de Dirhams

DÉPÔT D'INVESTISSEMENTS	Encours 31/12/2022	Affectation des résultats	Dépôts collectés 01/01/2022 au 30/06/2023	Dépôts restitués 01/01/2022 au 30/06/2023	Autres variations	Encours 30/06/2023
Dépôts d'investissement reçus						
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-
- Clientèle	200671	-	89532	91979	-	198101
Réserve de péréquation des profits						
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-
- Clientèle	-	-	-	-	-	-
Réserves pour risques d'investissements						
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-
- Clientèle	-	-	-	-	-	-
Rémunération distribuée aux titulaires de comptes						
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-
- Clientèle	-	-	128	128	-	-
Report sur dépôts d'investissement						
- Etablissements de crédit	-	-	-	-	-	-
- Clientèle	-	-	-	-	-	-
Résultats en instance d'affectation (+/-)	738	-	199	-	-	2095

TABLEAU DE VARIATION DES BIENS ACQUIS DANS LE CADRE DE FINANCEMENTS PARTICIPATIFS DU 01/01/2023 AU 30/06/2023

En milliers de Dirhams

BIENS	Montant brut au début de l'exercice (31/12/2022)	Montant des acquisitions ou transfert au cours de l'exercice (01/01/2023 au 30/06/2023)	Montant des cessions au cours de l'exercice		Montant brut à la fin de l'exercice 30/06/2023	Provisions				Montant net à la fin de l'exercice 30/06/2023		
			Exploitation bancaire (01/01/2023 au 30/06/2023)	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Biens mobiliers	-	40442	40442	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Biens immobiliers	7970	342246	346403	-	3813	-	-	-	-	-	-	3813
Bien acquis-Salam	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bien acquis - Autres financements participatifs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	7970	382688	386845	-	3813	-	-	-	-	-	-	3813

NORMES ET PRINCIPES COMPTABLES IFRS APPLIQUÉS PAR LE GROUPE SGMA

Dans les comptes consolidés présentés le groupe Société Générale Maroc applique les normes et principes de l'IASB (International Accounting Standards Board) applicables à compter du 1^{er} janvier 2023.

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 aux normes 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.

Évaluation initiale :

Les immobilisations sont inscrites au bilan pour au coût d'acquisition qui se compose du prix d'achat, les droits de douane et autres impôts et taxes non récupérables, les réductions commerciales obtenues, des taxes légalement récupérables, les frais de transports, les frais de transit, les frais d'assurance, les charges d'installation qui sont nécessaires à la mise en état d'utilisation du bien en question...

Sont exclus du coût d'acquisition les droits de mutation, les honoraires et commissions et les frais d'actes.

Évaluation postérieure :

Modèle du coût :

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

Modèle de réévaluation :

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

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

Amortissement :

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

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

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

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

Options retenues :

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

Modèle d'évaluation :

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

Valeur résiduelle :

Les normes préconisent la prise en compte d'une valeur résiduelle pour chaque immobilisation.

Le montant amortissable de l'actif est son coût diminué de sa valeur résiduelle.

La valeur résiduelle des différentes immobilisations est considérée comme nulle.

Frais d'acquisition :

Les frais d'acquisition des immobilisations comprennent exclusivement :

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

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

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

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

Coût d'emprunt :

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

Approche par composants :

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

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

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

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

3. IMMEUBLES DE PLACEMENT

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

Options retenues :

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

4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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

Immobilisations incorporelles générées en interne :

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

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

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

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

Évaluation postérieure :

Modèles d'évaluation :

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

Modèle du coût :

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

Modèle de la réévaluation :

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

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

Amortissement :

Mode d'amortissement :

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

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

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

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

Pertes de valeur :

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

Options retenues :

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

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

La valeur résiduelle est estimée comme nulle.

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

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

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

5. CONTRATS DE LOCATION

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

PRINCIPES COMPTABLES DE LA NORME IFRS 16

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

Options retenues

MODALITÉS DE TRANSITION

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

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

EXEMPTIONS

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

DURÉE

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

TAUX D'ACTUALISATION

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

Comptabilisation chez le preneur :

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

Comptabilisation chez le bailleur :

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

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

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

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

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

6. CLASSEMENT ET ÉVALUATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SOUS IFRS9

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

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

6.1 CLASSEMENT DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS SOUS IFRS 9

La norme IFRS 9 prévoit 3 catégories d'actifs :

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

6.1.1 Critères de classement sous IFRS9

La classification IFRS 9 dépend de 2 critères cumulatifs :

- **Caractéristiques du produit (SPPI ou no SPPI) :**

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

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

La norme IFRS 9 distingue trois modèles de gestion :

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

6.1.2 Instruments de capitaux propres

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

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

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

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

6.1.3 Dérivés (hors couverture)

Aucun changement induit par la norme IFRS 9.

6.1.4 Passifs financiers sous IFRS 9

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

Les catégories comptables disponibles :

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

6.2 DÉPRÉCIATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SOUS IFRS 9

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

6.2.1 Principaux changements

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

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

6.2.2 Modèle de dépréciation

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

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

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

6.2.3 Méthodologie de classification sur les périmètres Retail

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

- Pour les impayés de crédits amortissables :
 - Entre 31 et 89 jours de retard de paiement, l'engagement est classé en Bucket 2.
 - Au-delà de 90 jours retard de paiement, l'engagement est classé en Bucket 3.
- Pour les dépassements d'autorisations de découvert :
 - Entre 31 et 89 jours consécutifs de dépassement d'autorisation ou de débit non autorisé, l'engagement est classé en Bucket 2.
 - Au-delà de 90 jours consécutifs de dépassement d'autorisation ou de débit non autorisé, l'engagement est classé en Bucket 3.
- Pour les restructurés sortis du défaut, l'engagement est classé en Bucket 2 pendant 2 ans.

6.2.4 Méthodologie de classification sur les périmètres Non retail

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

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

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

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

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

Evolutions normatives IFRS

Depuis le 01/01/2018, 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.

Application norme NDOD applicable depuis le 01/01/2021. Elle consiste à :

- Mettre automatiquement en défaut en cas d'arriérés de paiement > 90 jours avec possibilité d'application d'un seuil de matérialité.
- Mettre en défaut d'un débiteur lorsqu'il existe une situation d'absence probable de paiement, c'est-à-dire que l'on estime que le débiteur ne sera pas en mesure d'honorer pleinement son obligation. Des critères de mise en défaut peuvent s'appliquer, qu'il y ait ou non des arriérés de paiement par ailleurs.
- Instaurer une période de probation (franchise) de 90 jours. Les conditions de mise en défaut ne sont plus remplies, l'ensemble des impayés du débiteur a été apuré, le client a repris ses paiements réguliers et il n'y a pas eu d'incident depuis au moins 90 jours.

7. PROVISIONS

7.1 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

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

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

Évaluation :

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

Critères de constitution d'une PRC :

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

Options retenues :

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

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

7.2 IFRIC 21 « TAXES »

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

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

7.3 IFRIC 23 « INCERTITUDES RELATIVES AUX TRAITEMENTS FISCAUX »

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

Cette incertitude doit être reflétée dans les comptes consolidés.

Méthode de transition :

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

8. GOODWILL

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

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

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

Lorsque l'acquisition est réalisée par étape, le goodwill doit être calculé à chaque étape,

sur la base de la juste valeur de l'actif net identifiable de l'entreprise à cette date.

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

Options retenues :

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

Pour le traitement du Goodwill, la valeur nette comptable retenue est celle arrêtée au 31/12/2021.

9. AVANTAGES AU PERSONNEL

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

- Avantages à court terme, tels que les salaires, les rémunérations, les cotisations de sécurité sociale, les congés payés, les congés maladie, l'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	30/06/2023	31/12/2022
Indemnités Fin de Carrière	203 848	196 147
Avantages Post Emploi	28 920	28 178
Prime de fidélisation	187 525	184 052
Total	420 292	408 377

Le taux d'actualisation appliquée est de 3,28%.

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 social 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.

12. PREMIÈRE APPLICATION DE LA NORME IFRS 17 « CONTRAT D'ASSURANCE » ET DE LA NORME IFRS 9 « INSTRUMENTS FINANCIERS » PAR LA FILIALE D'ASSURANCE

Norme IFRS 17 :

La norme IFRS 17 a été publiée le 18 mai 2017 et modifiée par les amendements du 25 juin 2020 et du 9 décembre 2021 et remplace la norme IFRS 4 « Contrats d'assurance ».

Les principaux impacts de l'application de la norme IFRS 17 concernent :

- L'évaluation des contrats d'assurance principalement matérialisée au passif du bilan : leur valeur est mise à jour à chaque arrêté sur la base d'une réestimation des flux futurs de trésorerie rattachés à leur exécution. Cette réestimation tient compte, notamment, des données de marché au titre des éléments financiers et des comportements des assurés ;
- La reconnaissance de la marge : bien que la rentabilité des contrats d'assurance reste inchangée, le rythme de reconnaissance en résultat est modifié. Tout profit attendu est différé au bilan et étalé en résultat sur la durée de couverture des contrats d'assurance. A contrario, toute perte attendue est immédiatement comptabilisée en résultat dès sa première comptabilisation ou lors des évaluations ultérieures ;
- La présentation du compte de résultat : les frais généraux rattachables à l'exécution des contrats d'assurance sont désormais présentés en diminution du Produit net bancaire parmi les Charges des services d'assurance et n'affectent donc plus le total des frais généraux à la face du compte de résultat consolidé.

Norme IFRS 9 :

La première application de la norme IFRS 9 par les filiales d'assurance du Groupe au 1^{er} janvier 2023 est rétrospective

Les différences d'évaluation (incluant l'évaluation du risque de crédit) des actifs et passifs financiers concernés résultant de l'application rétrospective de la norme IFRS 9 à la date du 1^{er} janvier 2022 sont comptabilisées directement dans les capitaux propres.

Modalités de transition et de première application normes IFRS17/9 :

La première application des normes IFRS17/9 au 1^{er} janvier 2023 est rétrospective et les données comparatives de l'exercice 2022 ont été retraitées.

Les différences d'évaluation des actifs et passifs d'assurance résultant de l'application rétrospective de la norme IFRS 17 à la date du 1^{er} janvier 2022 sont comptabilisées directement en capitaux propres.

En date de transition (1^{er} janvier 2022), l'application rétrospective des normes IFRS 17 et IFRS 9 par La Marocaine Vie a entraîné une baisse de -24 MMAD du Total capitaux propres consolidés.

En date de première application (1^{er} janvier 2023), l'impact cumulé sur les capitaux propres s'élève ainsi à - 17 MMAD.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 30/06/2023

BILAN CONSOLIDÉ AU 30/06/2023

ACTIF	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	31/12/2022
Caisse et banques centrales	3813 524	5 629 265
Actifs financiers disponibles à la vente	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	2 461 490	2 556 688
- Actifs financiers détenus à des fins de transactions	1 895 010	2 067 164
- Autres Actifs financiers à la juste valeur par résultat	566 480	489 524
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	3 472 751	2 457 583
Prêts et créances sur la clientèle et assimilés au coût amorti	93 323 109	95 481 082
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-
Titres au coût amorti	6 427 097	7 895 193
Actifs d'impôts courants	677 183	843 732
Actifs d'impôts différés	1 891 316	1 839 061
Comptes de régularisation et actifs divers	944 004	690 245
Actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Participations dans les entreprises mises en équivalence	450 810	475 793
Immeubles de placement	-	-
Immobilisations corporelles	2 125 920	2 105 112
Immobilisations incorporelles	1 196 008	1 053 870
Écarts d'acquisition	291 692	291 692
TOTAL ACTIF	117 074 904	121 319 316

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	30/06/2022
Intérêts et produits assimilés	2 494 247	2 243 065
Intérêts et charges assimilés	-601 784	-465 359
MARGE D'INTÉRÊT	1 892 463	1 777 705
+ Commissions (produits)	968 744	841 975
+ Commissions (charges)	-213 445	-155 570
MARGE SUR COMMISSIONS	755 299	686 404
+/- 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	59 778	60 074
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	37 321	25 068
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	22 457	35 006
+/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	-
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	-	-
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)	-	-
+/- Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	801	309
+/- 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	105 858	81 762
- Charges des autres activités	-42 174	-31 989
Produit net bancaire	2 772 205	2 574 266
- Charges générales d'exploitation	-1 150 310	-1 132 095
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-189 751	-171 766
Resultat brut d'exploitation	1 431 963	1 270 405
- Coût du risque de crédit	-318 136	-295 342
Resultat d'exploitation	1 113 827	975 063
+/- Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence	30 709	23 672
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	260	213
+/- Variations de valeur des écarts d'acquisition	-	-
Resultat avant impôts	1 144 796	998 948
- Impôts sur les résultats	-402 661	-357 496
+/- Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession	-	-
RÉSULTAT NET	742 135	641 451
Intérêts minoritaires (ou participations ne donnant pas le contrôle)	-37 870	-35 315
RESULTAT NET PART DU GROUPE	704 265	606 137

COMPTES DE RÉGULARISATION, ACTIFS ET PASSIFS DIVERS AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	31/12/2022
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	267 633	143 913
Autres débiteurs et actifs divers	676 371	546 332
Total des comptes de régularisation et actifs divers	944 004	690 245
Dépôts de garantie reçus	-	-
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	497 902	237
Comptes d'encaissement	-	-
charges à payer et produits constatés d'avance	1 840 648	1 770 252
Dettes locatives	209 601	211 389
Autres créditeurs et passifs divers	2 714 368	2 346 466
Total des comptes de régularisation et passifs divers	5 262 519	4 328 344

PASSIF	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	31/12/2022
Banques centrales, trésor public, service des chèques postaux	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	34 631	33 583
Passifs financiers détenus à des fins de transaction	34 631	33 583
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-	-
Instruments dérivés de couverture	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	10 157 846	10 110 940
Dettes envers la clientèle	71 437 603	72 728 521
Titres de créance émis	10 174 884	14 370 241
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-	-
Passifs d'impôt exigible	1 281 877	1 279 719
Passifs d'impôt différé	787 996	775 924
Comptes de régularisation et autres passifs	5 262 519	4 328 344
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance	-	-
Provisions	1 249 644	1 213 394
Subventions et fonds assimilés	-	-
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	2 004 669	2 006 301
Capitaux propres	14 683 235	14 472 351
Capital et réserves liées	12 060 807	11 442 716
Réserves consolidées	1 880 292	1 772 104
- Part du groupe	1 210 791	1 108 227
- Part des minoritaires	669 502	663 877
Gains ou pertes latents ou différés	-	-
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-
- Part du groupe	-	-
- Part des minoritaires	-	-
Résultat de l'exercice	742 135	1 257 531
- Part du groupe	704 265	1 205 841
- Part des minoritaires	37 870	51 690
TOTAL PASSIF	117 074 904	121 319 316

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	30/06/2022
Résultat avant impôt	1 144 900	999 068
+/- dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	199 751	181 766
+/- dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers	-1 240	242
+/- dotations nettes aux provisions	88 961	210 870
+/- quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	-30 709	-23 672
+/- perte nette/(gain net) des activités d'investissement	-5 864	-9 455
+/- autres mouvements	-8 956	-21 098
Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements	241 944	338 653
+/- flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-1 032 167	6 076 352
+/- flux liés aux opérations avec la clientèle	830 369	-4 316 044
+/- flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	-2 553 128	-2 057 474
+/- flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	795 832	-220 346
- Impôts versés	-442 188	-334 944
Diminution/(augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles	-2 401 282	-852 456
Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle	-1 014 438	485 265
+/- flux liés aux actifs financiers et aux participations	-10 672	44 997
+/- flux liés aux immeubles de placement	-	-
+/- flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	-357 931	-250 531
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	-368 603	-205 534
+/- flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	-478 008	-88 879
+/- autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-1 632	-15 516
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-479 640	-104 395
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie	-16 639	-8 411
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	-1 879 320	166 924
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	5 796 308	3 369 595
Caisse, banques centrales, ccp (actif & passif)	5 629 265	3 019 748
Comptes (actif & passif) et prêts / emprunts à vue auprès des établissements de crédit	167 043	349 847
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	3 916 988	3 536 519
Caisse, banques centrales, ccp (actif & passif)	3 813 524	3 278 494
Comptes (actif & passif) et prêts / emprunts à vue auprès des établissements de crédit	103 465	258 025
Variation de la trésorerie nette	-1 879 320	166 924

ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN DONNÉS ET REÇUS AU 30/06/2023

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENTS DONNÉS	-	-
Aux établissements de crédit	-	-
A la clientèle	6 971 920	6 560 345
Ouverture de crédit	-	-
Autres engagements en faveur de la clientèle	-	-
Total des engagements de financement donnés	6 971 920	6 560 345
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENTS REÇUS	-	-
des établissements de crédit	663 777	-
de la clientèle	-	-
Total des engagements de financement reçus	663 777	-
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DE GARANTIE DONNÉS	-	-
D'ordre des établissements de crédit	3 558 112	3 832 968
D'ordre de la clientèle	11 941 032	10 646 960
Cautions administratives et fiscales et autres cautions	-	-
Autres garanties d'ordre à la clientèle	-	-
Total des engagements de garantie donnés	15 499 144	14 479 928
ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS	-	-
des établissements de crédit	2 266 215	2 323 319
de l'état et d'autres organismes de garantie	5 100 737	5 592 718
Total des engagements de garantie reçus	7 366 952	7 916 037

MARGE D'INTÉRÊTS AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams					
	30/06/2023			30/06/2022		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Opérations avec la clientèle	2 330 065	232 395	2 097 670	2 129 584	194 428	1 935 155
Comptes et prêts/emprunts	2 061 014	228 406	1 832 608	1 875 556	163 986	1 711 569
Opérations de pensions	-	27	-27	-	49	-49
Opérations de location-financement	269 051	3 962	265 089	254 028	30 393	223 635
Opérations interbancaires	164 182	369 389	-205 207	113 481	270 931	-157 450
Comptes et prêts/emprunts	80 780	353 230	-272 450	17 066	269 168	-252 102
Opérations de pensions	83 402	16 159	67 243	96 415	1 763	94 652
Emprunts émis par le groupe	-	-	-	-	-	-
Instruments de couverture de résultats futurs	-	-	-	-	-	-
Instruments de couverture des portefeuilles couverts en taux	-	-	-	-	-	-
Portefeuille de transactions	-	-	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	-	-	-	-	-	-
Opérations de pensions	-	-	-	-	-	-
Prêts/emprunts	-	-	-	-	-	-
Dettes représentées par un titre	-	-	-	-	-	-
Actifs disponibles à la vente	-	-	-	-	-	-
Actifs détenus jusqu'à échéance	-	-	-	-	-	-
TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES D'INTÉRÊTS OU ASSIMILÉS	2 494 247	601 784	1 892 463	2 243 065	465 359	1 777 705

ÉVOLUTION DU CAPITAL ET DES RÉSULTATS PAR ACTION AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams		
	30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Capital appelé	2 152 500	2 152 500	2 152 500
Nombres d'actions	20 500	20 500	20 500
Résultat part du groupe	704 265	1 205 841	814 533
Résultat par action (KMAD)	34	59	40

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	31/12/2022
Comptes à vue	851 572	158 448
Emprunts	7 556 157	7 576 999
Opérations de pension	1 750 117	2 375 493
TOTAL DES DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS	10 157 846	10 110 940

DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	31/12/2022
Comptes ordinaires créditeurs	55 033 888	56 287 473
Comptes à terme	5 620 991	5 570 714
Comptes d'épargne à taux administré	10 127 738	10 210 700
Bons de caisse	654 986	659 634
Opérations de pension	-	-
TOTAL DES DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE	71 437 603	72 728 521

COMMISSIONS NETTES AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams		
	Produits	Charges	Net
Commissions nettes sur opérations avec les établissements de crédit	829 532	-213 445	616 087
avec la clientèle	-	-	-
Sur titres	327 579	-41 055	286 524
De change	12 394	-2 343	10 051
sur instruments financiers à terme et autres opérations hors bilan	489 559	-170 048	319 511
Prestation de services bancaires et financiers	139 212	-	139 212
produits nets de gestion d'OPCVM	8 085	-	8 085
produits nets sur moyen de paiement	106 727	-	106 727
assurance	1 669	-	1 669
autres	22 731	-	22 731
PRODUITS NETS DE COMMISSIONS	968 744	-213 445	755 299

IMMOBILISATIONS AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams				
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023
	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur
Terrains et constructions	2 246 405	-1 012 035	1 234 370	2 250 487	-977 840
Equip. mobilier, installation	2 330 774	-1 587 904	742 870	2 254 495	-1 548 396
Biens mobiliers donnés en location	-	-	-	-	-
Autres immobilisations	157 220	-8 540	148 680	131 081	-4 715
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 734 399	-2 608 479	2 125 920	4 636 063	-2 530 951
Logiciels informatiques acquis	2 094 648	-1 440 592	654 056	1 894 216	-1 323 892
Logiciels informatiques produits par l'entreprise	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	541 952	-	541 952	483 545	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 636 601	-1 440 592	1 196 008	2 377 762	-1 323 892
TOTAL IMMOBILISATIONS	7 371 000	-4 049 071	3 321 928	7 013 825	-3 854 843

INFORMATION SECTORIELLE AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams		
	Banque de détail et de financement	Leasing	Total
Marge d'intérêt	1 733 388	159 075	1 892 463
Marge sur commissions	754 627	672	755 299
Produit net bancaire	2 612 278	159 747	2 772 025
Résultat brut d'exploitation	1 297 471	134 492	1 431 963
Résultat d'exploitation	1 002 077	111 750	1 113 827
Résultat net	649 062	93 073	742 135
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	611 192	93 073	704 265

IMPÔTS COURANTS ET DIFFÉRÉS AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	31/12/2022
Actifs d'impôts courants	677 183	843 732
Actifs d'impôts différés	1 891 316	1 839 061
Actifs d'impôts courants et différés	2 568 499	2 682 793
Passifs d'impôt exigible	1 281 877	1 279 719
Passifs d'impôt différé	787 996	775 924
Passifs d'impôts courants et différés	2 069 873	2 055 643

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ASSIMILÉS IFRS 9 AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	31/12/2022
Comptes à vue	954 965	325 276
Prêts	2 522 011	2 136 101
Opérations de pension	-	-
TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS AVANT DÉPRÉCIATION	3 476 976	2 461 377
Dépréciation des prêts et créances émis sur les établissements de crédit	-4 225	-3 794
bucket -1-	-4 225	-3 794
bucket -2-	-	-
bucket -3-	-	-
TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS NETS DE DÉPRÉCIATION	3 472 751	2 457 583

RÉPARTITION DES CRÉANCES, ENGAGEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS PAR BUCKET SOUS IFRS 9 AU 30/06/2023

	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	3 476 976	-	-	-4 225	-	-
Prêts et créances sur la clientèle et assimilés au coût amorti	84 891 317	3 319 533	17 415 026	-460 071	-666 367	-11 176 329
Titres de dettes au coût amorti	6 427 494	-	-	-397	-	-
Engagements Hors Bilan	18 644 684	501 340	3 325 040	-37 011	-24 650	-388 753

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	31/12/2022
Comptes ordinaires	7 907 432	7 985 343
Prêts consentis à la clientèle	86 807 573	88 856 923
Opérations de pension	-	-
Opérations de location-financement	10 910 871	10 745 052
TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AVANT DÉPRÉCIATION	105 625 876	107 587 318
Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle	-12 302 767	-12 106 236
Bucket -1-	-460 071	-465 598
Bucket -2-	-666 367	-531 829
Bucket -3-	-11 176 329	-11 108 809
TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE NETS DE DÉPRÉCIATION	93 323 109	95 481 082

COÛT NET DU RISQUE AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	30/06/2022
Dotations aux provisions	-1 347 052	-677 676
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	-1 261 943	-627 227
bucket 1	-3 389	-14 195
bucket 2	-138 595	-65 830
bucket 3	-1 119 959	-547 202
Provisions engagements par signature	-68 373	-34 028
bucket 1	-	-28
bucket 2	-3 256	-2
bucket 3	-65 117	-33 998
Autres provisions pour risques et charges	-16 736	-16 421
Reprises de provisions	1 130 611	419 510
Reprises de provisions pour dépréciation des prêts et créances	1 065 296	349 512
bucket 1	8 898	53 654
bucket 2	4 008	-
bucket 3	1 052 390	295 858
Reprises de provisions engagements par signature	43 294	51 519
bucket 1	175	18 301
bucket 2	-	316
bucket 3	43 119	32 902
Reprise des autres provisions pour risques et charges	22 021	18 479
Variation des provisions	-101 695	-37 176
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non provisionnées	-24 903	-21 273
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables provisionnées	-86 347	-23 011
Récupérations sur prêts et créances amorties	13 590	8 988
Autres pertes	-4 035	-1 880
COÛT DU RISQUE	-318 136	-295 342

AUTRES ACTIFS FINANCIERS À LA JV PAR RÉSULTAT AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	31/12/2022
Actions et autres titres à revenu variable	184 051	139 298
Titres de participation non consolidés	382 429	350 226
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	566 480	489 524

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION AU 30/06/2023

Société	Activité	% Contrôle	% Intérêts	Méthode de consolidation
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROCAINE DES BANQUES	BANCAIRE	100,00%	100,00%	IG
INVESTIMA	SOCIÉTÉ DE PARTICIPATION	48,04%	48,04%	IG
SOGECAPITAL BOURSE	INTERMÉDIATION EN BOURSE	100,00%	100,00%	IG
SOGECAPITAL GESTION	GESTION D'ACTIFS	99,94%	99,94%	IG
SOGECAPITAL PLACEMENT	GESTION D'ACTIFS	99,96%	99,96%	IG
SOGELEASE	LEASING	100,00%	100,00%	IG
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE OFFSHORE	BANCAIRE	99,92%	99,92%	IG
SOGEFINANCEMENT	CRÉDIT À LA CONSOMMATION	100,00%	100,00%	IG
ATHENA COURTAGE	COURTAGE D'ASSURANCE	96,93%	96,93%	IG
FONCIMMO	ACTIVITÉ IMMOBILIÈRE	100,00%	100,00%	IG
SOGECONTACT	CENTRE D'APPEL	99,83%	99,83%	IG
CRÉDIT EQDOM	CRÉDIT À LA CONSOMMATION	56,82%	55,21%	IG
LA MAROCAINE VIE	ASSURANCES	49,01%	49,01%	MEE
ALD AUTOMOTIVE	LOCATION LONGUE DURÉE	15,00%	15,00%	MEE
NEMA CAPITAL	GESTION D'ACTIFS	50,00%	50,00%	IG
SOGEFONCIERE	ACTIVITÉ IMMOBILIÈRE	100,00%	100,00%	IG
SOGECAPITAL INVESTISSEMENT	Gestion d'actifs	100,00%	100,00%	IG

Sortie de périmètre : SOGEPAIEMENT

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES AU 30/06/2023

	31/12/2022	Dotations	Reprise disponible	Reprise utilisée	Autres variations	30/06/2023
Provisions pour engagement par signature	425 371	68 373	-43 294	-	-36	450 414
Bucket 1	34 412	2 807	-175	-	-34	37 011
Bucket 2	24 210	449	-	-	-9	24 650
Bucket 3	366 749	65 117	-43 119	-	6	388 753
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	443 956	19 509	-12 392	-	-	451 073
Autres provisions pour risques et charges	344 067	4 359	-2 328	-	2 059	348 157
Provisions pour risques et charges	1 213 394	92 241	-58 014	-	2 023	1 249 644

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2023

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
Ouverture 01/01/2022	2 152 500	8 781 613	-	1 797 866	-	12 731 979	697 100	13 429 079
Incidence de l'application de la norme IFRS17/9 *	-	-	-	-24 010	-	-24 010	-	-24 010
Ouverture 01/01/2022 R	2 152 500	8 781 613	-	1 773 856	-	12 707 969	697 100	13 405 069
Opération sur capital	-	508 603	-	-508 603	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	-348 500	-	-348 500	-28 944	-377 444
Résultat de l'exercice	-	-	-	1 212 657	-	1 212 657	51 689	1 264 346
Divers opérations sur capitaux propres	-	-	-	136 141	-	136 141	-600	135 541
Variation de périmètre	-	-	-	31 292	-	31 321	-3 678	27 643
Capitaux propres clôture 31/12/2022 R	2 152 500	9 290 216	-	2 296 871	-	13 739 587	715 569	14 455 155
Opération sur capital	-	618 091	-	-616 121	-	1 970	-	1 970
Dividendes	-	-	-	-410 001	-	-410 001	-46 349	-456 350
Résultat de l'exercice	-	-	-	704 265	-	704 265	37 870	742 135
Divers opérations sur capitaux propres	-	-	-	-30 560	-	-30 560	284	-30 275
Variation de périmètre	-	-	-	-29 400	-	-29 400	-	-29 400
Capitaux propres clôture : 30/06/2023	2 152 500	9 908 307	-	1 915 054	-	13 975 861	707 374	14 683 235

* Normes et principes comptables IFRS parties 12

CONTRATS DE LOCATION AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams			
	30/06/2023	31/12/2022		
ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION	30/06/2023	31/12/2022		
Immobilisations corporelles	2 125 920	2 105 112		
Dont : droits d'utilisation des contrats de location	344 287	345 835		
PASSIFS AU TITRE DE DETTES LOCATIVES	30/06/2023	31/12/2022		
Comptes de régularisation et autres passifs	5 262 519	4 328 344		
Dont : dettes locatives	209 601	211 389		
DÉTAIL DES CHARGES DE CONTRATS DE LOCATION	30/06/2023	30/06/2022		
Intérêts et charges assimilées	-601 784	-465 359		
dont : Charges d'intérêts sur dettes locatives	-3 869	-4 504		
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-189 751	-171 766		
dont : dotations aux amortissements sur droits d'utilisation	-24 705	-25 298		
CONTRATS DE LOCATION - ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION : VARIATION (PRENEUR)	31/12/2022	Augmentations (acquisitions)	Diminutions (cessions)	30/06/2023
Valeur brute	486 719	21 157	-7 406	500 470
Amortissements et dépréciations	-156 630	-15 920	-	-172 550
TOTAL IMMOBILIER	330 089	5 237	-7 406	327 920
Valeur brute	43 151	4 914	-468	47 597
Amortissements et dépréciations	-27 405	-3 825	-	-31 230
TOTAL MOBILIER	15 746	1 089	-468	16 367
TOTAL DROITS D'UTILISATION	345 835	6 326	-7 874	344 287

ÉCARTS D'ACQUISITION AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	31/12/2022
Valeur brute comptable en début de période	439 887	439 887
Cumul des dépréciations enregistrées en début de période	-148 195	-148 195
Valeur nette comptable en début de période	291 692	291 692
Acquisitions	-	-
Cessions	-	-
Dépréciations comptabilisées pendant la période	-	-
Écarts de conversion	-	-
Filiales précédemment mises en équivalence	-	-
Autres mouvements	-	-
Valeur brute comptable en fin de période	439 887	439 887
Cumul des dépréciations enregistrées en fin de période	-148 195	-148 195
Valeur nette comptable en fin de période	291 692	291 692

TITRES AU COÛT AMORTI AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	31/12/2022
Effets publics et valeurs assimilées	6 425 287	7 894 086
Obligations et autres titres à revenu fixe	2 207	2 150
Titres subordonnés	-	-
TOTAL TITRES AU COÛT AMORTI AVANT DÉPRÉCIATION	6 427 494	7 896 236
Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle	-397	-1 043
bucket -1-	-397	-1 043
bucket -2-	-	-
bucket -3-	-	-
TOTAL TITRES AU COÛT AMORTI NET DES DÉPRÉCIATIONS	6 427 097	7 895 193

GAINS OU PERTES NETS DES INSTRUMENTS FINANCIERS À LA JV AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	30/06/2022
GAINS OU PERTES NETS DES INSTRUMENTS FINANCIERS À LA JV	59 778	60 074
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat	59 778	60 074
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	37 321	25 068
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	22 457	35 006
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)	-	-

PARTIES LIÉES AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
	Entreprises consolidées par intégration globale	
Actif		
prêts, avances et titres	-	-6 155 000
Comptes ordinaires	-	-1 168 936
Prêts	-	-4 948 634
Titres	-	-37 430
Opérations de location financement	-	-
actifs divers	-	-54 503
Total	-	-6 209 503
Passif		
dépôts	-	-6 117 574
Comptes ordinaires	-	-1 171 385
Autres emprunts	-	-4 946 189
dettes représentées par un titre	-	-
passif divers	-	-91 929
Total	-	-6 209 503
Engagements de financement et de garantie	-	-
Engagements donnés	-	-
Engagements reçus	-	-
Intérêts et produits assimilés	-	-79 833
Intérêts et charges assimilées	-	79 663
Commissions (produits)	-	-900
Commissions (charges)	-	978
Prestations de services données	-	30 083
Prestations de services reçues	-	-
Loyers reçus	-	-221
Autres	-	-29 770

DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE ET DETTES SUBORDONNÉES AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	31/12/2022
Autres dettes représentées par un titre	10 174 884	14 370 241
titres de créances négociables	9 976 668	14 147 540
emprunts obligataires	198 216	222 701
Dettes subordonnées	2 004 669	2 006 301
emprunt subordonné	-	-
à durée déterminée	-	-
à durée indéterminée	-	-
titres subordonnés	-	-
à durée déterminée	2 004 669	2 006 301
à durée indéterminée	-	-
Total	12 179 553	16 376 542

PRODUITS ET CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS AU 30/06/2023

	30/06/2023			30/06/2022		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
	En milliers de Dirhams					
Produits nets de l'assurance	-	-	-	-	-	-
Produits nets des immeubles de placement	-	-	-	-	-	-
Produits nets des immobilisations en location simple	26 524	-	26 524	-3 069	-	-3 069
Produits nets de l'activité de promotion immobilière	-	-	-	-	-	-
Autres produits	79 334	-42 174	37 160	84 831	-31 989	52 842
Total	105 858	-42 174	63 684	81 762	-31 989	49 773

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	30/06/2022
Charges de personnel	-636 902	-634 331
Impôts et taxes	-42 282	-44 882
Charges externes	-493 341	-473 301
Autres charges générales d'exploitation	22 215	20 419
Dotation aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	-189 751	-171 766
Charges générales d'exploitation	-1 340 061	-1 303 861

CHARGE NETTE DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES AU 30/06/2023

	En milliers de Dirhams	
	30/06/2023	30/06/2022
Charges d'impôts courant	-442 084	-334 824
Charge nette d'impôt différé de l'exercice	39 423	-22 672
Charge nette d'impôt sur les bénéfices	-402 661	-357 496

ÉTATS CONSOLIDÉS NÉANT AU 30/06/2023

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 types 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 SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE CONSOLIDÉE AU 30 JUIN 2023



7, Boulevard Driss Slaoui
20 160 Casablanca
Maroc



Lot 57 Tour CFC - Casa Anfa
20220 Hay Hassani Casablanca
Maroc

GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROCAINE DE BANQUES

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE AU 30 JUIN 2023

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Société Générale Marocaine de Banques et ses filiales (Groupe SGMB) comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état du résultat global, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 14 683 235 KMAD, dont un bénéfice net consolidé de 742 135 KMAD.

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 la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe SGMB arrêtés au 30 juin 2023, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 25 septembre 2023

Les Commissaires aux comptes

Fidaroc Grant Thornton

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tel: 05 22 54 43 00 - Fax: 05 22 29 66 10

Ghali Guessous
Associé

PwC Maroc

PwC Maroc
Lot 57 Tour CFC, 19ème étage, Casa Anfa,
20220 Hay Hassani - Casablanca
T: +212 (0) 5 42 88 88 00 F: +212 5 22 23 88 70
Rég. 169167 - N°TP: 37999135
IF: 1106708 - CNSS: 7567045

Mohamed Rqibate
Associé

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DU GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE AU 30 JUIN 2023

Les montants de l'année 2022 ont été retraités (identifiés par un « R ») à la suite de la première application de manière rétrospective de la norme IFRS 17 « Contrats d'assurance » et de la norme IFRS 9 « Instruments financiers » par les filiales du secteur de l'assurance.

BILAN CONSOLIDÉ AU 30 JUIN 2023

ACTIF (En M EUR)	30.06.2023	31.12.2022 R	01.01.2022 R
Caisse et banques centrales	215 376	207 013	179 969
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	496 362	427 151	446 717
Instruments dérivés de couverture	31 126	32 971	13 592
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	90 556	92 960	112 695
Titres au coût amorti	27 595	26 143	24 149
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	83 269	68 171	57 204
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	490 421	506 635	497 233
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(1 925)	(2 262)	131
Actifs des contrats d'assurance et de réassurance	616	353	380
Actifs d'impôts	4 385	4 484	4 747
Autres actifs	73 792	82 315	90 045
Actifs non courants destinés à être cédés	3 590	1 081	27
Participations dans les entreprises mises en équivalence	209	146	95
Immobilisations corporelles et incorporelles	57 535	33 958	32 848
Écarts d'acquisition	5 523	3 781	3 741
Total	1 578 430	1 484 900	1 463 573

PASSIF (En M EUR)	30.06.2023	31.12.2022 R	01.01.2022 R ⁽¹⁾
Banques centrales	9 468	8 361	5 152
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	380 821	304 175	311 703
Instruments dérivés de couverture	44 156	46 164	10 425
Dettes représentées par un titre	151 320	135 176	135 324
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	119 923	133 011	139 177
Dettes envers la clientèle	546 655	530 764	509 133
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(8 367)	(9 659)	2 832
Passifs d'impôts	2 356	1 645	1 573
Autres passifs	93 421	107 315	105 973
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	2 212	220	1
Passifs des contrats d'assurance et de réassurance	138 746	135 875	150 562
Provisions	4 577	4 579	4 850
Dettes subordonnées	15 158	15 948	15 959
Total dettes	1 500 446	1 411 574	1 392 664
Capitaux propres			
Capitaux propres part du Groupe			
Actions ordinaires et réserves liées	21 267	21 248	21 913
Autres instruments de capitaux propres	10 136	9 136	7 534
Réserves consolidées	34 485	34 479	30 843
Résultat de l'exercice	1 768	1 825	5 641
Sous-total	67 656	66 688	65 931
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	351	282	(833)
Sous-total capitaux propres part du Groupe	68 007	66 970	65 098
Participations ne donnant pas le contrôle	9 977	6 356	5 811
Total capitaux propres	77 984	73 326	70 909
Total	1 578 430	1 484 900	1 463 573

(1) Les soldes au 1^{er} janvier 2022 sont présentés avant affectation du résultat et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres.

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(En M EUR)	1 ^{er} semestre 2023	2022 R	1 ^{er} semestre 2022 R
Intérêts et produits assimilés	26 310	30 738	13 465
Intérêts et charges assimilés	(20 621)	(17 897)	(7 206)
Commissions (produits)	4 864	9 400	4 683
Commissions (charges)	(2 216)	(4 183)	(2 086)
Résultat net des opérations financières	5 831	866	(2 024)
Dont gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	5 911	1 044	(1 983)
Dont gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	(61)	(152)	(28)
Dont gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'instruments au coût amorti	(19)	(26)	(13)
Produit des contrats d'assurance émis	1 682	3 104	1 616
Charge des services d'assurance	(859)	(1 606)	(806)
Produits et charges des contrats de réassurance détenus	(5)	(19)	(25)
Produits ou charges nets financiers des contrats d'assurance émis	(3 679)	4 030	5 364
Produits ou charges nets financiers des contrats de réassurance détenus	3	45	-
Coût du risque de crédit des actifs financiers liés à l'activité d'assurance	3	1	(1)
Produits des autres activités	7 936	13 301	6 634
Charges des autres activités	(6 291)	(10 625)	(5 670)
Produit net bancaire	12 958	27 155	13 944
Autres charges générales d'exploitation	(8 668)	(16 425)	(8 686)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	(830)	(1 569)	(770)
Résultat brut d'exploitation	3 460	9 161	4 488
Coût du risque de crédit	(348)	(1 647)	(778)
Résultat d'exploitation	3 112	7 514	3 710
Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence	12	15	4
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(98)	(3 290)	(3 290)
Résultat avant impôts	3 026	4 239	424
Impôts sur les bénéfices	(753)	(1 483)	(660)
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 273	2 756	(236)
Participations ne donnant pas le contrôle	505	931	454
Résultat net part du Groupe	1 768	1 825	(690)
Résultat par action	1,73	1,50	(1,17)
Résultat dilué par action	1,73	1,50	(1,17)

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

(En M EUR)	1 ^{er} semestre 2023	2022 R	1 ^{er} semestre 2022 R
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 273	2 756	(236)
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui seront reclassés ultérieurement en résultat	4	578	1 366
Écarts de conversion	(148)	1 820	2 418
Écarts de réévaluation de la période	(221)	1 278	1 876
Reclassement en résultat	73	542	542
Réévaluation des instruments de dettes à la juste valeur par capitaux propres⁽¹⁾	418	(10 849)	(8 175)
Écarts de réévaluation de la période	338	(11 029)	(8 231)
Reclassement en résultat	80	180	56
Réévaluation des contrats d'assurance en capitaux propres⁽²⁾	(238)	10 050	7 433
Réévaluation des instruments dérivés de couverture	16	(610)	(474)
Écarts de réévaluation de la période	23	(482)	(397)
Reclassement en résultat	(7)	(128)	(77)
Impôts liés	(44)	167	164
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat	223	539	1 021
Écarts actuariels au titre des régimes à prestations définies	18	92	127
Réévaluation du risque de crédit propre des passifs financiers désignés à la juste valeur par résultat	278	671	1 283
Réévaluation des instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres	1	(26)	(26)
Impôts liés	(74)	(198)	(363)
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	227	1 117	2 387
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	2 500	3 873	2 151
Dont part du Groupe	1 893	3 080	1 837
Dont participations ne donnant pas le contrôle	607	793	314

(1) Dont +258 millions d'euros au titre des filiales du secteur de l'assurance au premier semestre 2023 (-10 119 millions d'euros à fin 2022 et -7 476 millions d'euros au premier semestre 2022). Ce montant doit être appréhendé en prenant en compte les produits et charges financiers enregistrés dans le cadre de l'évaluation des contrats d'assurance associés.

(2) La rubrique Réévaluation des contrats d'assurance en capitaux propres comprend notamment les gains et pertes financiers que le Groupe a choisi d'enregistrer en capitaux propres, avant d'être recyclés en résultat, dans le cadre de l'évaluation des contrats d'assurance.

COMPTES SOCIAUX DE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE OFFSHORE AU 30/06/2023

BILAN AU 30/06/2023

	(en KUSD)	
ACTIF	30/06/2023	31/12/2022
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	4	34
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	55 700	17 715
. À vue	55 700	17 715
. À terme	-	-
3. Créances sur la clientèle	149 355	117 173
. Crédits de trésorerie et à la consommation	91 753	59 241
. Crédits à l'équipement	57 601	57 932
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	-	-
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	1 519	1 436
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	314	341
12. Immobilisations corporelles	-	-
TOTAL DE L'ACTIF	206 892	136 699

HORS BILAN AU 30/06/2023

	(en KUSD)	
HORS BILAN	30/06/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DONNÉS	8 101	6 467
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	2 550	207
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	5 551	6 261
5. Titres achetés à réméré	-	-
6. Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	120 724	111 803
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	120 724	111 803
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 30/06/2023

	(en KUSD)	
	30/06/2023	30/06/2022
I - PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	3 566	1 570
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	1	-
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	2 815	932
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	709	625
7. Autres produits bancaires	41	13
II - CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 029	323
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	906	216
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	123	107
III - PRODUIT NET BANCAIRE	2 537	1 247
13. Produits d'exploitation non bancaire	-	-
14. Charges d'exploitation non bancaire	-	-
IV - CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	663	769
15. Charges de personnel	-	-
16. Impôts et taxes	-	12
17. Charges externes	636	699
18. Autres charges générales d'exploitation	-	-
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	27	58
Charges Générales d'exploitation des exercices antérieurs	-	1
V - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	105	-
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
21. Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
22. Autres dotations aux provisions	105	-
VI - REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	-	-
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
24. Récupérations sur créances amorties	-	-
25. Autres reprises de provisions	-	-
VII - RÉSULTAT COURANT	1 769	478
26. Produits non courants	14	14
27. Charges non courantes	25	-
VIII - RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	1 758	492
28. Impôts sur les résultats	713	182
IX - RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	1 045	310
TOTAL PRODUITS	3 580	1 583
TOTAL CHARGES	2 535	1 273
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	1 045	310

	(en KUSD)	
PASSIF	30/06/2023	31/12/2022
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	66 135	31 557
. À vue	-	-
. À terme	66 135	31 557
3. Dépôts de la clientèle	128 636	94 537
. Comptes à vue créditeurs	92 210	90 787
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	-	223
. Autres comptes créditeurs	36 425	3 527
4. Titres de créance émis	-	-
. Titres de créance négociables émis	-	-
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
5. Autres passifs	2 983	1 878
6. Provisions pour risques et charges	453	346
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 (+/-)	1 045	742
TOTAL DU PASSIF	206 892	136 699

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2023



SOCIETE GENERALE OFFSHORE S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2023

En exécution de la mission prévue aux articles 73 et 100 du Dahir n° 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 des soldes de gestion et le tableau des flux de trésorerie ci-joints relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KUSD 8.685 dont un bénéfice net de KUSD 1.045, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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 OFFSHORE S.A arrêtés au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2023

Le Commissaire aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
7 Bd. Dr. El Ghazal, Casablanca
Tél : 05 22 54 75 00 - Fax : 05 22 29 86 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE OFFSHORE AU 30/06/2023

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 30/06/2023

	(en KUSD)	
I - Tableau de formation des résultats	30/06/2023	30/06/2022
1.(+) Intérêts et produits assimilés	2 816	932
2.(-) Intérêts et charges assimilés	906	216
MARGE D'INTÉRÊT	1 910	717
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	-
5.(+) Commissions perçues	709	625
6.(-) Commissions servies	-	-
Marge sur commissions	709	625
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	-	-
9.(+) Résultat des opérations de change	-48	-94
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	-48	-94
11.(+) Divers autres produits bancaires	-	-
12.(-) Divers autres charges bancaires	34	-
PRODUIT NET BANCAIRE	2 537	1 247
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	663	769
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 874	478
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	105	-
RÉSULTAT COURANT	1 768	477
RÉSULTAT NON COURANT	-11	14
19.(-) Impôts sur les résultats	713	182
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	1 045	310

	(en KUSD)	
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	30/06/2023	30/06/2022
(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	1 045	310
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	27	58
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	105	-
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24.(+) Dotations non courantes	-	-
25.(-) Reprises de provisions	-	-
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	1 177	367
31.(-) Bénéfices distribués	-742	-607
(+) AUTOFINANCEMENT	435	-239

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 30/06/2023

	(en KUSD)	
	30/06/2023	31/12/2022
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	3 566	3 760
2.(+) Récupérations sur créances amorties	-	-
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	-	-
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-1 029	-961
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-	-
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	-636	-1 338
7.(-) Impôts sur les résultats versés	-	-
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	1 901	1 461
Variation des :		
8.(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-32 182	-28 633
9.(-) Créances sur la clientèle	-	-
10.(-) Titres de transaction et de placement	-92	-21
11.(-) Autres actifs	-	-
12.(-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	34 578	5 915
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	34 099	-909
14.(+) Dépôts de la clientèle	-	-
15.(+) Titres de créance émis	-350	-121
16.(+) Autres passifs	-428	-330
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	36 054	-23 769
III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)	37 955	-22 307
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	-	-
21.(+) Intérêts perçus	-	-
22.(+) Dividendes perçus	-	-
IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-	-
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	-	-607
V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-	-607
VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+ IV +V)	37 955	-22 914
VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	17 749	40 663
VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	55 703	17 749