

COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROCAINE DE BANQUES
AU 31/12/2014

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2014

ACTIF	En milliers de DH	
	31/12/14	31/12/13
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 543 829	1 513 237
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	7 594 901	5 992 194
. A vue	2 899 277	1 700 826
. A terme	4 695 624	4 291 368
Créances sur la clientèle	55 876 207	54 816 801
. Crédits de trésorerie et à la consommation	17 291 727	18 927 479
. Crédits à l'équipement	15 887 808	13 641 548
. Crédits immobiliers	17 123 051	16 927 382
. Autres crédits	5 573 621	5 320 392
Créances acquises par affacturage	329 778	246 190
Titres de transaction et de placement	7 413 294	8 347 506
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	6 765 349	7 501 339
. Autres titres de créance	146 475	344 645
. Titres de propriété	501 470	501 522
Autres actifs	703 816	953 865
Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	1 199 988	1 160 553
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations incorporelles	223 797	233 008
Immobilisations corporelles	1 192 883	1 218 254
TOTAL DE L'ACTIF	76 078 493	74 481 608

PASSIF	En milliers de DH	
	31/12/14	31/12/13
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	2
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 093 975	2 809 131
. A vue	281 562	1 669 271
. A terme	812 413	1 139 860
Dépôts de la clientèle	55 124 639	53 897 627
. Comptes à vue créditeurs	33 935 845	32 362 626
. Comptes d'épargne	8 522 985	7 961 563
. Dépôts à terme	9 645 355	10 772 190
. Autres comptes créditeurs	3 020 454	2 801 248
Titres de créance émis	6 721 693	5 154 590
. Titres de créance négociables	6 721 693	5 154 590
. Emprunts obligataires	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	1 572 610	1 331 230
Provisions pour risques et charges	839 881	839 931
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	2 577 711	2 582 225
Écarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	5 550 360	5 282 553
Capital	2 050 000	2 050 000
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	12	12
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	547 612	534 307
TOTAL DU PASSIF	76 078 493	74 481 608

HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2014

HORS BILAN	En milliers de DH	
	31/12/14	31/12/13
ENGAGEMENTS DONNES	22 525 024	21 417 046
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	4 932 485	4 284 589
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	4 678 657	4 419 408
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	12 913 882	12 713 049
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	8 007 327	7 883 637
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 107 078	1 133 419
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	6 094 395	6 135 089
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	805 854	615 129
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DÉCEMBRE 2014

	En milliers de DH	
	31/12/14	31/12/13
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	5 179 006	5 072 264
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	242 096	257 393
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	3 655 487	3 578 318
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	329 009	197 766
4. Produits sur titres de propriété	148 436	182 037
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
6. Commissions sur prestations de service	435 210	405 874
7. Autres produits bancaires	368 768	450 876
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 423 404	1 409 197
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	54 214	38 257
9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	708 957	705 976
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	418 888	386 102
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
12. Autres charges bancaires	240 981	278 862
III. PRODUIT NET BANCAIRE	3 755 966	3 663 067
13. Produits d'exploitation non bancaire	50 444	43 570
14. Charges d'exploitation non bancaire	31 551	32 160
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	1 672 246	1 686 481
15. Charges de personnel	865 351	861 208
16. Impôts et taxes	34 295	35 188
17. Charges externes	597 301	572 300
18. Autres charges générales d'exploitation	12 261	54 512
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	163 038	163 273
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	2 078 411	2 160 532
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 748 848	1 419 750
21. Pertes sur créances irrécouvrables	94 278	450 162
22. Autres dotations aux provisions	235 285	290 620
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	983 888	1 088 569
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	694 548	769 164
24. Récupérations sur créances amorties	7 541	7 735
25. Autres reprises de provisions	281 799	311 670
VII. RÉSULTAT COURANT	1 008 090	916 033
26. Produits non courants	300	636
27. Charges non courantes	11 379	11 583
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	997 011	905 086
28. Impôts sur les résultats	449 399	370 779
IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	547 612	534 307
TOTAL PRODUITS	6 213 638	6 205 038
TOTAL CHARGES	5 666 026	5 670 731
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	547 612	534 307

RÉSUMÉ DU RAPPORT DES COMMISSAIRES
AUX COMPTES SUR LES COMPTES SOCIAUX

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROCAINE DE BANQUES

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE

PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2014

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 provisoire de la Société Générale Marocaine de Banques comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2014. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 10.725.695 dont un bénéfice net de KMAD 547.612, 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 provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société Générale Marocaine de Banques arrêtés au 31 décembre 2014, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 18 mars 2015

Les Commissaires aux Comptes



ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 31 DÉCEMBRE 2014

	En milliers de DH	
I - Tableau de formation des résultats	31/12/14	31/12/13
1.(+) Intérêts et produits assimilés	4 226 592	4 033 477
2.(-) Intérêts et charges assimilés	1 182 059	1 130 335
MARGE D'INTÉRÊT	3 044 533	2 903 142
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	504 552	478 601
6.(-) Commissions servies	25 993	24 022
Marge sur commissions	478 559	454 579
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	26 732	27 422
9.(+) Résultat des opérations de change	151 176	168 469
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	177 908	195 891
11.(+) Divers autres produits bancaires	165 100	216 951
12.(-) Diverses autres charges bancaires	110 134	107 496
PRODUIT NET BANCAIRE	3 755 966	3 663 067
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	5 253	-361
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	44 714	43 510
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	31 551	32 160
16.(-) Charges générales d'exploitation	1 672 246	1 686 481
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	2 102 136	1 987 575
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-1 141 036	-1 093 013
18.(+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	46 990	21 471
RÉSULTAT COURANT	1 008 090	916 033
RÉSULTAT NON COURANT	-11 079	-10 947
19.(-) Impôts sur les résultats	449 399	370 779
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	547 612	534 307

	En milliers de DH	
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	31/12/14	31/12/13
(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	547 612	534 307
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	163 037	163 273
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	1 129	1 302
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	214 792	246 359
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24.(+) Dotations non courantes	-	-
25.(-) Reprises de provisions	261 699	216 218
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	5 069	1 580
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	27
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	5 730	-
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	654 072	727 470
31.(-) Bénéfices distribués	266 500	287 000
(+) AUTOFINANCEMENT	387 572	440 470

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 31 DÉCEMBRE 2014

	En milliers de DH	
	31/12/14	31/12/13
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	6 008 368	4 856 417
2.(+) Récupérations sur créances amorties	7 541	7 144
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	40 154	78 060
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	3 501 450	1 826 767
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	45 613	518 137
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	1 669 563	1 686 480
7.(-) Impôts sur les résultats versés	449 399	370 779
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	390 038	539 458
Variation des :		
8.(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 602 707	697 692
9.(-) Créances sur la clientèle	1 142 994	6 841
10.(-) Titres de transaction et de placement	-934 212	4 188 973
11.(-) Autres actifs	-408 789	-18 022
12.(-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-1 715 156	2 442 798
14.(+) Dépôts de la clientèle	1 227 012	3 115 866
15.(+) Titres de créance émis	1 567 103	-2 488 019
16.(+) Autres passifs	236 751	-90 110
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-86 990	-1 894 949
III.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)	303 048	-1 355 491
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	5 730	-
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	5 069	5 270
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières	39 435	41 269
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	124 095	121 919
21.(+) Intérêts perçus	-	-
22.(+) Dividendes perçus	146 775	181 003
IV.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-5 956	23 085
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
24.(+) Emission de dettes subordonnées	-	-
25.(+) Emission d'actions	-	-
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
27.(-) Intérêts versés	-	-
28.(-) Dividendes versés	266 500	287 000
V.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-266 500	-287 000
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+ IV + V)	30 592	-1 619 406
VII.TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	1 513 237	3 132 643
VIII.TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	1 543 829	1 513 237

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 31 DÉCEMBRE 2014

	En milliers de DH					
CRÉANCES	Secteur public	Secteur privé			31/12/14	31/12/13
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CRÉDITS DE TRÉSORERIE	1 639 310	656	11 157 423	1 965 568	14 762 957	16 293 401
- Comptes à vue débiteurs	1 016 324	656	6 324 507	1 949 822	9 291 309	8 697 809
- Créances commerciales sur le Maroc	122 573	-	2 392 416	14 622	2 529 611	2 985 264
- Crédits à l'exportation	-	-	91 153	-	91 153	121 660
- Autres crédits de trésorerie	500 413	-	2 349 347	1 124	2 850 884	4 488 668
CRÉDITS À LA CONSOMMATION	-	-	-	2 478 909	2 478 909	2 585 399
CRÉDITS À L'ÉQUIPEMENT	3 120 795	-	12 018 610	516 371	15 655 776	13 422 980
CRÉDITS IMMOBILIERS	-	-	2 551 864	14 448 450	17 000 314	16 821 393
AUTRES CRÉDITS	200 000	-	252 989	637 049	1 090 038	1 705 018
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURATION	-	-	329 778	-	329 778	246 190
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR	-	-	-	405 088	405 088	373 375
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-	302	3 090 665	1 392 158	4 483 125	3 615 235
- Créances pré-douteuses	-	-	1 115 111	384 910	1 500 021	1 562 422
- Créances douteuses	-	3	1 594 894	471 023	2 065 920	1 389 517
- Créances compromises	-	299	380 660	536 225	917 184	663 296
TOTAL	4 960 105	958	29 401 329	21 843 593	56 205 985	55 062 991

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 31 DÉCEMBRE 2014

	En milliers de DH					
DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			31/12/14	31/12/13
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES À VUE CRÉDITEURS	20 883	740 176	10 928 125	22 246 617	33 935 801	32 362 549
COMPTE D'ÉPARGNE	-	-	-	8 522 990	8 522 990	7 961 568
DÉPÔTS À TERME	-	1 084 000	771 353	7 657 219	9 512 572	10 641 065
AUTRES COMPTES CRÉDITEURS	74	9 942	830 947	2 179 491	3 020 454	2 801 248
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	-	-	-	132 822	132 822	131 197
TOTAL	20 957	1 834 118	12 530 425	40 739 139	55 124 639	53 897 627

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT AU 31 DÉCEMBRE 2014

	En milliers de DH					
CRÉANCES	Bank Al-Maghrib Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/14	Total 31/12/13
VALEURS REÇUES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
PRÊTS DE TRÉSORERIE	-	1 148 475	1 566 665	40 330	2 755 470	2 222 151
- au jour le jour	-	600 000	123	-	600 123	593 828
- à terme	-	548 475	1 566 542	40 330	2 155 347	1 628 323
PRÊTS FINANCIERS	-	39 304	2 357 254	-	2 396 558	2 546 709
AUTRES CRÉANCES	-	57 015	32 655	-	89 670	85 887
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR	-	-	73 500	-	73 500	66 428
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
TOTAL	651 090	1 244 796	5 002 101	1 348 006	8 245 993	6 716 227

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31 DÉCEMBRE 2014

	En milliers de DH					
DETTES	Etablissements de crédits et assimilés au Maroc				Total 31/12/14	Total 31/12/13
	Bank Al-Maghrib Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger		
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS	-	112 136	66 798	73 715	252 649	424 885
VALEURS DONNÉES EN PENSION	-	-	-	-	-	570 528
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	570 528
EMPRUNT DE TRÉSORERIE	600 000	-	-	-	600 000	1 678 338
- au jour le jour	-	-	-	-	-	1 230 000
- à terme	600 000	-	-	-	600 000	448 338
EMPRUNTS FINANCIERS	5 900	109 695	40 777	-	156 372	73 045
AUTRES DETTES	-	47 689	11 429	-	59 118	39 528
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	-	25 836	-	-	25 836	22 807
TOTAL	605 900	295 356	119 004	73 715	1 093 975	2 809 131

PROVISIONS AU 31 DÉCEMBRE 2014

	En milliers de DH						
PROVISIONS	Encours 31/12/13	Dotations	Reprises utilisées	Reprise devenues disponible	Ecart de conversion	Autres variations	Encours 31/12/14
PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF SUR :	3 360 695	1 685 713	60 975	625 019	-4	-205	4 360 206
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	3 342 241	1 684 584	60 975	616 480	-	-205	4 349 165
Titres de placement	7 887	-	-	7 887	-	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	10 567	1 129	-	652	-4	-	11 040
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	839 931	298 421	6 341	292 130	-	1	839 882
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	71 092	42 203	-	17 323	-	1	95 973
Provisions pour risques généraux	667 832	214 792	-	261 047	-	-	621 577
Provisions pour autres risques et charges	101 007	41 426	6 341	13 760	-	-	122 332
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL	4 200 626	1 984 134	67 316	917 149	-4	-204	5 200 088

TITRES DE PARTICIPATIONS ET EMPLOIS ASSIMILÉS AU 31 DÉCEMBRE 2014

En milliers de DH

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en % 31/12/2014	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	
A - Participations dans les entreprises liées						1 101 230	1 101 230		
SOGELEASE	ACTIVITES FINANCIERES	140 000	100%	250 600	250 600	31/12/14	454 726	25 282	
SOGECAPITAL GESTION	GESTION D'ACTIFS	1 000	99,92%	999	999	31/12/14	17 886	16 782	
INVESTIMA	GESTION VALEURS MOBILIERES	106 000	48,04%	59 443	59 443	31/12/14	205 575	17 421	
SOGECAPITAL BOURSE	INTERMEDIATION BOURSIERE	15 000	99,99%	14 999	14 999	31/12/14	16 765	-775	
SOGECONTACT	CENTRE D'APPEL	300	99,83%	300	300	31/12/14	1 659	-632	
SOGECAPITAL PLACEMENT	GESTION D'ACTIFS	1 000	99,94%	999	999	31/12/14	1 957	855	
FONCIMMO	COMMERCE BIENS IMMOBILIERS	50 000	99,99%	50 000	50 000	31/12/14	53 399	-1 650	
LA MAROCAINE VIE	ASSURANCE	231 750	25,82%	182 002	182 002	31/12/14	452 255	47 947	
ATHENA COURTAGES	ASSURANCE	300	97%	291	291	31/12/14	42 294	41 938	
SG TANGER OFFSHORE*	BANQUE	500	99,92%	5 607	5 607	31/12/14	8 815	2 940	
SOGEFINANCEMENT	ACTIVITES FINANCIERES	50 000	100,00%	30 000	30 000	31/12/14	55 806	3 307	
CREDIT EDDOM	ACTIVITES FINANCIERES	167 025	19,97%	502 990	502 990	31/12/14	1 503 019	166 835	
ALD AUTOMOTIVE	ACTIVITES FINANCIERES	20 000	15,00%	3 000	3 000	31/12/14	104 539	20 000	
B - Autres titres de participation						77 068	66 133	1 493 946	465 195
DAR AD-DAMANE	ACTIVITES FINANCIERES	75 000	0,63%	392	391	31/12/13	82 659	1 211	
CMM	ACTIVITES FINANCIERES	180	0,32%	224	224	31/12/13	153 106	24 599	
MANAGEM	INDUSTRIE MINIERE	850 772	-	4 447	4 447	31/12/13	19 591	-	
LESIEUR AFRIQUE	AGRO ALIMENTAIRE	276 315	0,03%	758	710	31/12/13	738	-	
CELLULOSE DU MAROC	INDUSTRIE DE PAPIER	700 484	0,95%	8 748	-	31/12/13	-100 998	192 127	
GPBM SCI	ACTIVITES FINANCIERES	19 005	6,67%	1 267	1 267	31/12/13	-	-	
INTERBANK	ACTIVITES FINANCIERES	11 500	16,00%	1 840	1 840	31/12/13	24 999	11 350	
RECOURS	SOCIETE DE RECOUVREMENT	2 500	-	250	-	31/12/13	-	-	
SANOFI PHARMA MAROC	INDUSTRIES CHIMIQUES	44 513	-	22	22	31/12/13	491 239	59 317	
SETAPARK	ZONE INDUSTRIELLE	-	-	6 530	6 530	-	39 101	-899	
SG ATS	-	-	-	1	-	-	-	-	
PME CROISSANCE	ACTIVITES FINANCIERES	-	-	20 110	20 110	-	84	-3	
ISAAF-MONDIALE ASSISTANCES	ASSURANCE	-	-	-	-	31/12/13	-	-	
SMAEX	ACTIVITES FINANCIERES	37 450	3,28%	1 229	1 229	31/12/13	93 305	12 668	
MAROCLEAR	ACTIVITES FINANCIERES	20 000	0,17%	351	351	31/12/13	257 738	-	
CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE	ACTIVITES FINANCIERES	98 200	11,20%	11 000	11 000	31/12/13	246 694	127 709	
MAROC TELECOMMERCE	ACTIVITES FINANCIERES	-	-	-	-	31/12/13	-	-	
SOGEPIB	ZONE INDUSTRIELLE	18 000	5,00%	900	900	31/12/13	24 029	4 999	
ACIMAR	ACTIVITES FINANCIERES	50 000	10,00%	5 339	5 339	31/12/13	84 845	32 443	
EXP SERVICE MAROC	ACTIVITES INFORMATIQUES	90 000	-	2 700	1 039	31/12/13	34 642	-1 868	
FCP SG CASH PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	1 000	-	990	990	-	-	-	
SG EPARGNE PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	-	-	1 000	953	-	-	-	
FCP SG COURT TERME OBLIG	ACTIVITES FINANCIERES	-	-	999	999	-	-	-	
PORTNET	ACTIVITES INFORMATIQUES	6 000	-	300	273	31/12/13	5 463	-372	
SWIFT INDICE	ACTIVITES FINANCIERES	-	-	151	-	-	-	-	
FCP SG OPTIMAL PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	-	-	999	999	-	-	-	
F.C.P. SG ACTIONS PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	1 000	-	999	999	-	-	-	
SOGEPOS	ZONE INDUSTRIELLE	35 000	13,20%	4 622	4 622	31/12/13	36 711	1 915	
FCP SG CASH GARANTIE	ACTIVITES FINANCIERES	-	-	900	900	-	-	-	
C - Emplois assimilés						32 624	32 624		
C/C SCI GPBM	ACTIVITES FINANCIERES	-	-	724	724	-	-	-	
C/C FONCIMMO	COMMERCE BIENS IMMOBILIERS	-	-	31 900	31 900	-	-	-	
Total général						1 210 922	1 199 988		

* Capital en KUSD

VALEURS ET SÛRETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE AU 31 DÉCEMBRE 2014

En milliers de DH

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature reçus	Montants des créances ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	200	-	-
Autres titres	778 375	-	-
Hypothèques	24 130 583	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	10 930 960	-	-
TOTAL	35 840 118	-	-

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

ÉTAT DES DÉROGATIONS AU 31 DÉCEMBRE 2014

Indications des dérogations	Justifications des dérogations	Influence des dérogations sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	N É A N T	N É A N T
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	N É A N T	N É A N T
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	N É A N T	N É A N T

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES DU 1^{ER} JANVIER 2014 AU 31 DÉCEMBRE 2014

Nature des changements	Justifications des changements	Influence sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation		N É A N T
II. Changements affectant les règles de présentation		N É A N T

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 31 DÉCEMBRE 2014

En milliers de DH

	D ≤ 1mois	1mois < D ≤ 3mois	3mois < D ≤ 1an	1an < D ≤ 5ans	D > 5ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 509 539	742 359	997 032	1 896 239	6 859	5 152 028
Créances sur la clientèle	2 370 575	3 464 834	5 917 285	14 753 964	15 270 496	41 777 154
Titres de créances	0	691 306	3 912 411	2 109 316	53 214	6 766 247
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
Total	3 880 114	4 898 499	10 826 728	18 759 519	15 330 569	53 695 429
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-	1 712	634 703	119 957	-	756 372
Dettes envers la clientèle	1 028 627	1 722 143	4 212 611	2 526 086	32 292	9 521 759
Titres de créances	200 000	547 000	-	3 255 000	-	6 577 000
Emprunts subordonnées	-	-	-	-	2 500 000	2 500 000
Total	1 228 627	2 270 855	7 422 314	5 901 043	2 532 292	19 355 131

DETTES SUBORDONNÉES AU 31 DÉCEMBRE 2014

En milliers de DH

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours	Taux	Durée	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevaaleur en KDH)	dont entreprises liées			
							Montant N (en contrevaaleur KDH)	Montant N-1 (en contrevaaleur KDH)	Montant N (en contrevaaleur KDH)	Montant N-1 (en contrevaaleur KDH)
KMAD	50 000	-	5,6% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation ne peut avoir lieu qu'à l'initiative de l'Émetteur et après accord de BANK AL MAGHRIB. Le remboursement du capital et des intérêts n'interviendra qu'après remboursement de toutes les autres dettes.	-	-	-	-	
KMAD	50 000	-	5% (Taux révisable)	10 Ans	Le remboursement par anticipation ne peut avoir lieu qu'à partir de la 5 ^{ème} année, avec préavis d'un mois, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM.	-	-	-	-	
KMAD	377 300	-	5,6% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, sans préavis, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM.	-	245 000	-	-	
KMAD	680 700	-	4,84% (Taux révisable)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, sans préavis, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM.	-	-	-	-	
KMAD	842 000	-	5,6% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, sans préavis, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM.	-	-	-	-	
KMAD	324 200	-	5,98% (taux fixe)	10 ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM.	-	85 000	-	-	
KMAD	175 800	-	5,98% (taux fixe)	10 ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM.	-	-	-	-	
Total	2 500 000						330 000			