

# ÉTAT A1 : ÉTAT DES PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES

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

## 1. CRÉANCES ET ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE

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

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

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

### Les créances en souffrance

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

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

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

## 2. DETTES À VUES ET À TERMES

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

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

Sont incluses dans ces différentes rubriques, en fonction de la nature de la contrepartie, les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs. Les intérêts courus sur les dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

## 3. PORTEFEUILLE TITRES

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

### • Titres de transaction

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

### • Titres de placement

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

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

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

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

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

### • Titres d'investissement

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

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

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

### • Titres de participation

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

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

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

### • Pensions livrées

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

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

## 4. OPÉRATIONS LIBELLÉES EN DEVISES

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

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

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

## 5. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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

## 6. PROVISIONS

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

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

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

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

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

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

# COMPTES SOCIAUX AGRÉGÉS AU 31/12/2018

## BILAN AU 31/12/2018

	En milliers de DH	
	31/12/2018	31/12/2017
<b>ACTIF</b>		
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	4 216 071	4 453 517
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	10 193 266	9 202 106
. À vue	3 053 895	2 680 069
. À terme	7 139 371	6 522 037
Créances sur la clientèle	61 523 182	60 044 566
. Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	19 374 604	18 279 796
. Crédits et financements participatifs à l'équipement	17 947 898	18 120 924
. Crédits et financements participatifs immobiliers	19 969 878	19 467 407
. Autres crédits et financements participatifs	4 230 802	4 176 439
Créances acquises par affectation	1 879 858	903 459
Titres de transaction et de placement	5 459 719	4 504 961
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	5 424 885	4 452 097
. Autres titres de créance	34 812	52 808
. Certificat de SUKUK	-	-
. Titres de propriété	22	56
Autres actifs	1 278 232	643 046
Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Certificat de SUKUK	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	1 836 157	1 321 728
. Participation dans les entreprises liées	1 655 042	1 100 936
. Autres titres de participation et emplois assimilés	181 116	220 792
. 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	428 511	342 005
Immobilisations corporelles	1 213 242	1 232 506
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>88 028 239</b>	<b>82 647 894</b>

## HORS BILAN AU 31/12/2018

	En milliers de DH	
	31/12/2018	31/12/2017
<b>HORS BILAN</b>		
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	<b>22 142 989</b>	<b>21 525 563</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	4 635 794	3 419 813
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	5 044 587	5 137 458
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	12 462 608	12 968 292
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>	<b>13 350 714</b>	<b>10 166 957</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 095 250	1 118 850
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	8 698 411	7 038 377
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	3 557 053	2 009 730
Titres vendus à réméré	-	-
Titre de Moudaraba et Moudaraba à recevoir	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2018

	En milliers de DH	
	31/12/2018	31/12/2017
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>5 316 860</b>	<b>4 916 736</b>
1. Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	242 355	256 461
2. Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	3 429 754	3 315 854
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	110 996	126 912
4. Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk	224 396	205 453
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	608 866	558 626
9. Autres produits bancaires	700 493	453 430
10. Transfert de charges sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	-	-
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>1 247 075</b>	<b>1 002 846</b>
11. Intérêts et charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	32 174	10 287
12. Intérêts et charges sur opérations avec la clientèle	404 520	436 504
13. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	336 480	255 114
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	473 901	300 941
18. Transfert de produits sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	-	-
<b>III. PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>4 069 785</b>	<b>3 913 890</b>
19. Produits d'exploitation non bancaire	85 519	92 033
20. Charges d'exploitation non bancaire	44 994	33 927
<b>IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>2 069 780</b>	<b>2 004 451</b>
21. Charges de personnel	1 037 214	979 100
22. Impôts et taxes	45 963	45 864
23. Charges externes	733 227	733 102
24. Autres charges générales d'exploitation	19 475	38 083
25. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	233 901	208 302
<b>V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES</b>	<b>2 202 512</b>	<b>2 323 059</b>
26. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 671 669	2 123 562
27. Pertes sur créances irrécouvrables	368 758	60 724
28. Autres dotations aux provisions	162 085	138 773
<b>VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>1 443 667</b>	<b>1 723 835</b>
29. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 294 967	1 602 606
30. Récupérations sur créances amorties	27 062	20 543
31. Autres reprises de provisions	121 638	100 686
<b>VII. RÉSULTAT COURANT</b>	<b>1 281 685</b>	<b>1 368 321</b>
32. Produits non courants	65	42
33. Charges non courantes	68	223
<b>VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>1 281 682</b>	<b>1 368 140</b>
34. Impôts sur les résultats	358 826	606 902
<b>IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>922 856</b>	<b>761 238</b>
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>6 846 110</b>	<b>6 732 647</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>5 923 255</b>	<b>5 971 409</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>922 856</b>	<b>761 238</b>

	En milliers de DH	
	31/12/2018	31/12/2017
<b>PASSIF</b>		
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	426 899	1 384 932
. À vue	268 584	1 007 969
. À terme	158 315	376 963
Dépôts de la clientèle	63 651 259	61 755 880
. Comptes à vue créditeurs	43 581 811	42 002 563
. Comptes d'épargne	9 713 566	9 587 878
. Dépôts à terme	6 620 589	7 270 766
. Autres comptes créditeurs	3 735 293	2 894 673
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	-	-
Titres de créance émis	6 856 705	3 772 260
. Titres de créance négociables émis	6 856 705	3 772 260
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	2 040 261	1 905 380
Provisions pour risques et charges	814 249	938 540
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	4 104 449	3 392 342
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	-	-
Écarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	7 161 560	6 687 321
Capital	2 050 000	2 050 000
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	2	1
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	922 856	761 238
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>88 028 239</b>	<b>82 647 894</b>

## ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 31/12/2018

	En milliers de DH	
	31/12/2018	31/12/2017
<b>I - Tableau de formation des résultats</b>		
1.(+) Intérêts et produits assimilés	3 776 663	3 699 221
2.(-) Intérêts et charges assimilées	775 438	701 905
<b>MARGE D'INTÉRÊT</b>	<b>3 001 225</b>	<b>2 997 316</b>
3.(+) Produits sur financements participatifs	6 878	-
4.(-) Charges sur financements participatifs	-	-
<b>MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS</b>	<b>6 878</b>	<b>-</b>
5.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
6.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
7.(+) Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
8.(-) Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
<b>Résultat des opérations d'Ijara</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
9.(+) Commissions perçues	683 875	632 199
10.(-) Commissions servies	85 416	36 798
<b>Marge sur commissions</b>	<b>598 459</b>	<b>595 401</b>
11.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	36 889	3 617
12.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	5 211	19 147
13.(+) Résultat des opérations de change	309 971	205 771
<b>Résultat des opérations de marché</b>	<b>352 071</b>	<b>228 535</b>
14.(+/-) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
15.(+) Divers autres produits bancaires	234 261	215 844
16.(-) Diverses autres charges bancaires	123 108	123 212
<b>(+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DEPOTS D'INVESTISSEMENT ET DES MOUWAKIL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>4 069 786</b>	<b>3 913 884</b>
17.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-132 080	6 978
18.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	83 927	85 055
19.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	44 994	33 927
20.(-) Charges générales d'exploitation	2 069 781	2 004 451
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 906 858</b>	<b>1 967 539</b>
21.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-718 398	-561 137
22.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	93 225	-38 087
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>1 281 685</b>	<b>1 368 315</b>
<b>RÉSULTAT NON COURANT</b>	<b>-3</b>	<b>-181</b>
<b>23.(-) Impôts sur les résultats</b>	<b>358 826</b>	<b>606 902</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>922 856</b>	<b>761 238</b>

	En milliers de DH	
	31/12/2018	31/12/2017
<b>II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>		
<b>(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>922 856</b>	<b>761 238</b>
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	233 901	208 302
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	133 672	-
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	-	129 453
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24.(+) Dotations non courantes	-	-
25.(-) Reprises de provisions	110 136	90 206
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	6 490	36 541
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	1 592	6 978
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
<b>(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>1 172 211</b>	<b>965 268</b>
<b>31.(-) Bénéfices distribués</b>	<b>287 000</b>	<b>205 000</b>
<b>(+) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>885 211</b>	<b>760 268</b>

**TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 31/12/2018**

	En milliers de DH	
	31/12/2018	31/12/2017
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	6 514 370	6 420 772
2.(+) Récupérations sur créances amorties	27 062	20 543
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	77 678	48 802
4.(+) Charges d'exploitation bancaire versées	3 449 678	3 326 840
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	46 974	35 795
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	2 067 867	2 002 803
7.(-) Impôts sur les résultats versés	358 826	606 902
<b>I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>695 765</b>	<b>517 777</b>
<b>Variation des :</b>		
8.(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	991 160	1 813 069
9.(-) Créances sur la clientèle	2 455 015	4 073 433
10.(-) Titres de transaction et de placement	954 758	-918 369
11.(-) Autres actifs	1 467 218	-164 660
12.(+) Titres Moudaraba et Moucharaka	-	-
13.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
14.(+) Immobilisation données en Ijara	-	-
15.(+) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar placés auprès des EC et assimilés	-	-
16.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-958 033	440 692
17.(+) Dépôts de la clientèle	1 895 379	3 164 270
18.(+) Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	-	-
19.(+) Titres de créance émis	3 084 445	-287 108
20.(+) Autres passifs	973 009	464 710
<b>II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-873 351</b>	<b>-1 020 909</b>
<b>III.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>-177 586</b>	<b>-503 132</b>
21.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	219 336	11 424
22.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	6 490	36 541
23.(-) Acquisition d'immobilisations financières	647 429	54 550
24.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	275 544	12 148
25.(+) Intérêts perçus	-	-
26.(+) Dividendes perçus	224 287	205 242
<b>IV.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-472 860</b>	<b>186 509</b>
27.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
28.(+) Emission de dettes subordonnées	700 000	-
29.(+) Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	-	-
30.(+) Emission d'actions	-	-
31.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
32.(-) Dépôts d'investissement remboursés	-	-
33.(-) Intérêts versés	-	-
34.(-) Rémunération versées sur DI et Wakala Bil Istithmar	-	-
35.(-) Dividendes versés	287 000	205 000
<b>V.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>413 000</b>	<b>-205 000</b>
<b>VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+ IV +V)</b>	<b>-237 445</b>	<b>-521 622</b>
<b>VII.TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>4 453 517</b>	<b>4 975 139</b>
<b>VIII.TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>4 216 072</b>	<b>4 453 517</b>

**ÉTAT DES DÉROGATIONS AU 31/12/2018**

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 31/12/2018**

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 31/12/2018**

CRÉANCES	En milliers de DH					
	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 31/12/2018	Total 31/12/2017
<b>COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS</b>	<b>3 252 678</b>	<b>-</b>	<b>324 869</b>	<b>1 911 800</b>	<b>5 489 347</b>	<b>4 558 539</b>
<b>VALEURS REÇUES EN PENSION</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>799 962</b>
- au jour le jour	-	-	-	-	-	799 962
- à terme	-	-	-	-	-	-
<b>PRÊTS DE TRÉSORERIE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 158 671</b>	<b>1 293 546</b>	<b>4 452 217</b>	<b>4 168 529</b>
- au jour le jour	-	-	39 925	736 544	776 469	751 462
- à terme	-	-	3 118 746	557 002	3 675 748	3 417 067
<b>PRÊTS FINANCIERS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 178 882</b>	<b>-</b>	<b>3 178 882</b>	<b>2 939 686</b>
<b>CRÉANCES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES CRÉANCES (y compris Hamish Al Jiddiyah)</b>	<b>-</b>	<b>125 000</b>	<b>169 698</b>	<b>1 627</b>	<b>296 325</b>	<b>159 824</b>
<b>INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29 173</b>	<b>-</b>	<b>29 173</b>	<b>31 474</b>
<b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Autres financements participatifs	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>3 252 678</b>	<b>125 000</b>	<b>6 861 293</b>	<b>3 206 972</b>	<b>13 445 944</b>	<b>12 658 014</b>

**CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 31/12/2018**

CRÉANCES	Secteur privé				En milliers de DH	
	Secteur public	Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	31/12/2018	31/12/2017
<b>CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS DE TRÉSORERIE</b>	<b>746 039</b>	<b>965 962</b>	<b>13 061 252</b>	<b>443 635</b>	<b>15 216 888</b>	<b>14 607 863</b>
- Comptes à vue débiteurs	196 039	1 056	5 785 252	443 635	6 425 982	6 420 524
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	3 283 337	-	3 283 337	3 114 015
- Crédits à l'exportation	-	-	56 634	-	56 634	68 847
- Autres crédits de trésorerie	550 000	964 906	3 936 029	-	5 450 935	5 004 477
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autre financements participatifs de trésorerie	-	-	-	-	-	-
<b>CRÉDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS À LA CONSOMMATION</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 117 598</b>	<b>4 117 598</b>	<b>3 626 492</b>
- Crédits à la consommation	-	-	-	4 110 580	4 110 580	3 626 492
- Mourabaha à la consommation	-	-	-	7 018	7 018	-
- Mourabaha pour donneur d'ordre à la consommation	-	-	-	-	-	-
- Autre financements participatifs à la consommation	-	-	-	-	-	-
<b>CRÉDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS À L'ÉQUIPEMENT</b>	<b>6 823 547</b>	<b>-</b>	<b>10 958 610</b>	<b>1 637</b>	<b>17 783 794</b>	<b>17 906 070</b>
- Crédits à l'équipement	6 823 547	-	10 958 610	636	17 782 793	17 906 070
- Mourabaha à l'équipement	-	-	-	1 001	1 001	-
- Mourabaha pour donneur d'ordre à l'équipement	-	-	-	-	-	-
- Autre financements participatifs à l'équipement	-	-	-	-	-	-
<b>CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS IMMOBILIERS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 641 847</b>	<b>17 256 436</b>	<b>19 898 283</b>	<b>19 395 850</b>
- Crédits immobiliers	-	-	2 641 847	16 746 467	19 388 314	19 395 850
- Mourabaha immobilière	-	-	-	509 969	509 969	-
- Mourabaha pour donneur d'ordre immobilière	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs immobiliers	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 034 808</b>	<b>40 999</b>	<b>1 075 807</b>	<b>1 039 637</b>
<b>CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>	<b>855 449</b>	<b>-</b>	<b>1 024 408</b>	<b>-</b>	<b>1 879 858</b>	<b>903 459</b>
<b>INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>275 816</b>	<b>275 816</b>	<b>331 850</b>
<b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 619 081</b>	<b>1 535 914</b>	<b>3 154 995</b>	<b>3 136 802</b>
- Créances pré-douteuses	-	-	181 774	792 494	974 268	864 210
- Dont créances pré-douteuses sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
- Créances douteuses	-	-	506 518	261 080	767 598	770 450
- Dont créances douteuses sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
- Créances compromises	-	-	930 788	482 340	1 413 128	1 502 141
- Dont créances compromises sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>8 425 036</b>	<b>965 962</b>	<b>30 340 007</b>	<b>23 672 035</b>	<b>63 403 039</b>	<b>60 948 025</b>

**VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATÉGORIE D'ÉMETTEUR AU 31/12/2018**

TITRES	Établissement de crédit et assimilés	Émetteurs publics	Émetteurs privés		Total 31/12/2018	Total 31/12/2017
			financiers	non financiers		
<b>TITRES COTÉS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>56</b>
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	22	22	56
<b>TITRES NON COTÉS</b>	<b>34 812</b>	<b>5 424 885</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 459 697</b>	<b>4 504 905</b>
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	5 424 885	-	-	5 424 885	4 452 097
Obligations	-	-	-	-	-	684
Autres titres de créance	34 812	-	-	-	34 812	52 124
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>34 812</b>	<b>5 424 885</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>5 459 719</b>	<b>4 504 961</b>

**VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 31/12/2018**

TITRES	En milliers de DH					
	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
<b>TITRES DE TRANSACTION</b>	<b>1 901 492</b>	<b>1 901 492</b>	<b>1 901 492</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Bons du Trésor et valeurs assimilées	1 901 492	1 901 492	1 901 492	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>	<b>3 503 727</b>	<b>3 590 819</b>	<b>3 388 719</b>	<b>91 437</b>	<b>4 343</b>	<b>4 343</b>
Bons du Trésor et valeurs assimilées	3 527 567	3 554 385	3 355 050	30 998	4 180	4 180
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	34 812	36 412	33 483	1 600	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	186	22	186	-	163	163
<b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS AU 31/12/2018

En milliers de DH

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en % 31/12/2018	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	Produits inscrits au CPC
<b>A - Participations dans les entreprises liées</b>				<b>1 788 735</b>	<b>1 655 042</b>				<b>189 578</b>
SOGELEASE	ACTIVITES FINANCIERES	250 600	100,00%	250 600	250 600	31/12/2016	800 210	17 841	42 000
SOGECAPITAL GESTION	GESTION D'ACTIFS	1 000	99,94%	999	999	31/12/2016	24 557	23 449	23 450
INVESTIMA	GESTION VALEURS MOBILIERES	105 000	56,61%	59 443	59 443	31/12/2016	212 994	16 905	8 071
SOGECAPITAL BOURSE	INTERMEDIATION BOURSIERE	15 000	100,00%	14 999	14 999	31/12/2016	40 860	24 094	22 500
SOGECONTACT	CENTRE D'APPEL	300	100,00%	300	300	31/12/2016	1 105	104	-
SOGECAPITAL PLACEMENT	GESTION D'ACTIFS	1 000	99,94%	999	999	31/12/2016	1 626	517	520
FONCIMMO	COMMERCE BIENS IMMOBILIERS	50 000	100,00%	50 000	50 000	31/12/2016	52 996	-1 312	-
LA MAROCAINE VIE	ASSURANCE	231 750	78,53%	182 002	182 002	31/12/2016	142 577	18 083	4 367
ATHENA COURTAGES	ASSURANCE	300	97,00%	291	291	31/12/2016	48 333	48 003	44 807
BANQUE OFFSHORE	BANQUE	500	99,92%	5 608	5 571	31/12/2016	94 594	17 574	16 304
SOGEFINANCEMENT	ACTIVITES FINANCIERES	50 000	60,00%	30 000	30 000	31/12/2016	51 860	-746	-
CREDIT EQDDM	ACTIVITES FINANCIERES	167 025	53,72%	1 190 493	1 056 837	31/12/2016	310 869	30 403	26 653
ALD AUTOMOTIVE	ACTIVITES FINANCIERES	20 000	15,00%	3 000	3 000	31/12/2016	13 201	4 522	908
<b>B - Autres titres de participation et emplois assimilés</b>				<b>132 873</b>	<b>123 707</b>				<b>14 397</b>
DAR AD-DAMANE	ACTIVITES FINANCIERES	75 000	0,63%	392	392	31/12/2015	81 355	-217	-
FINEA	ACTIVITES FINANCIERES	180	0,32%	224	224	31/12/2016	207 631	48 047	34,00
LESIEUR AFRIQUE	AGRO ALIMENTAIRE	276 315	0,03%	758	758	31/12/2016	738	-	35,50
CELLULOSE DU MAROC	INDUSTRIE DE PAPIER	700 484	0,95%	8 749	0	31/12/2015	-204 520	-15 831	-
GPBM SCI	ACTIVITES FINANCIERES	19 005	6,67%	1 267	1 267	-	-	-	-
INTERBANK	ACTIVITES FINANCIERES	11 500	16,00%	1 840	1 840	-	-	-	-
RECOURS	SOCIETE DE RECOUVREMENT	2 500	0,00%	250	0	-	-	-	-
SANOFI PHARMA MAROC	INDUSTRIES CHIMIQUES	44 513	0,00%	22	22	31/12/2015	613 893	65 375	-
SETTAPARK	ZONE INDUSTRIELLE	-	0,00%	6 530	6 530	31/12/2015	28 986	-4 474	-
SG ATS	ACTIVITES INFORMATIQUES	-	0,00%	2	2	31/12/2015	4 444	2 098	-
PME CROISSANCE	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	57 237	57 237	31/12/2015	82 982	-46 667	-
SAHAM ASSISTANCE	ASSURANCE	-	0,00%	0	0	31/12/2015	129 554	31 847	-
SMAEX	ACTIVITES FINANCIERES	37 450	3,28%	1 229	1 229	31/12/2015	112 100	10 389	-
MAROCLEAR	ACTIVITES FINANCIERES	20 000	0,17%	351	351	31/12/2015	278 223	8 529	-
CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE	ACTIVITES FINANCIERES	98 200	11,20%	11 000	11 000	31/12/2016	246 694	127 709	8 800
ECOPARC DE BERRECHID	ZONE INDUSTRIELLE	55 000	0,02%	11 000	11 000	-	-	-	-
SOGEPIB	ZONE INDUSTRIELLE	18 000	5,00%	900	900	31/12/2016	24 086	4 571	226
ACMAR	ACTIVITES FINANCIERES	50 000	10,00%	5 339	5 339	31/12/2015	-90 482	31 919	4 000
SOGECAPITAL INVESTISSEMENT	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	1 000	1 000	-	-	-	-
FCP SG CASH PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	1 000	0,00%	50	50	-	-	-	-
SG EPARGNE PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	1 000	1 000	-	-	-	-
FCP SG COURT TERME OBLIG	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999	-	-	-	-
PORTNET	ACTIVITES INFORMATIQUES	6 000	0,00%	300	300	31/12/2013	7 527	-372	-
BVC	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	11 765	11 765	-	-	-	-
SWIFT INDICE	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	151	0	-	-	-	-
SOCIETE DE GESTION DES FONDS DE GARANTIE DES DEPOTS BANCAIRES	ACTIVITES FINANCIERES	1 000	0,06%	59	59	-	-	-	-
FCP SG OPTIMAL PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999	-	-	-	-
F.C.P SG ACTIONS PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	1 000	0,00%	640	640	-	-	-	-
SOGEPOS	ZONE INDUSTRIELLE	35 000	13,20%	4 622	4 622	31/12/2016	43 258	7 898	1 302
FCP INVEST EQUILIBRE	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999	-	-	-	-
FCP SG CASH GARANTIE	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	900	900	-	-	-	-
FCP HORIZON FLEXIBLE	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	999	999	-	-	-	-
SG ABS	ACTIVITES INFORMATIQUES	-	0,00%	25	25	-	-	-	-
SICAV SG EXPANSION	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	133	118	-	-	-	-
SICAV SG VALEUR	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	543	543	-	-	-	-
SICAV SG PERSPECTIVES	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	17	16	-	-	-	-
SICAV SG OBLIG PLUS	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	584	584	-	-	-	-
<b>C - Emplois assimilés</b>				<b>57 409</b>	<b>57 409</b>				
C/C SCI GPBM	ACTIVITES FINANCIERES	-	0,00%	724	724	-	-	-	-
C/C FONCIMMO	COMMERCE BIENS IMMOBILIERS	-	0,00%	56 685	56 685	-	-	-	-
<b>Titres de Moucharaka</b>									
Moucharaka fixe									
Moucharaka dégressive									
<b>Titres de Moudaraba</b>									
Moudaraba restreinte									
Moudaraba non restreinte									
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>				<b>1 979 017</b>	<b>1 836 157</b>				

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2018

En milliers de DH

DETTES	Établissements de crédits et assimilés au Maroc				Total 31/12/2018	Total 31/12/2017
	Bank Al-Maghrib Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Établissements de crédit à l'étranger		
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS	-	-	214 906	36 217	251 122	542 582
VALEURS DONNÉES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
EMPRUNT DE TRÉSORERIE	-	-	-	54 763	54 763	721 122
- au jour le jour	-	-	-	-	-	453 134
- à terme	-	-	-	54 763	54 763	267 987
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-
DETTES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-	-	-	-	-
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs	-	-	-	-	-	-
AUTRES DETTES (y compris Hamish Al Jiddiya)	-	109 484	11 530	-	121 014	121 219
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	-	-	-	-	-	10
<b>TOTAL</b>	-	<b>109 484</b>	<b>226 436</b>	<b>90 979</b>	<b>426 899</b>	<b>1 384 933</b>

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 31/12/2018

En milliers de DH

DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			31/12/2018	31/12/2017
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
Comptes à vue créditeurs	391 202	267 462	15 537 911	27 385 236	43 581 812	42 002 563
Compte d'épargne	-	-	-	9 713 566	9 713 566	9 587 877
Dépôts à terme	-	-	840 348	5 711 019	6 551 368	7 191 856
Autres comptes créditeurs (y compris hamish al jiddiya)	72	31 020	1 108 197	2 596 004	3 735 292	2 894 672
Intérêts courus à payer	-	-	-	69 222	69 222	78 912
<b>TOTAL</b>	<b>391 274</b>	<b>298 482</b>	<b>17 486 456</b>	<b>45 475 047</b>	<b>63 651 259</b>	<b>61 755 880</b>

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 31/12/2018

En milliers de DH

ACTIF	D ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
Créances sur la clientèle	7 224 814	2 793 052	4 593 311	19 315 393	19 267 462	53 194 033
Titres de créances	-	-	168 669	2 331 408	1 002 139	3 502 217
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Dépôts d'investissement placés	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
IJARA	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>9 512 309</b>	<b>3 329 560</b>	<b>6 014 107</b>	<b>25 201 771</b>	<b>20 269 602</b>	<b>64 327 349</b>
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-	54 763	-	-	-	54 763
Dettes envers la clientèle	-	3 002 521	2 701 982	826 084	25 690	6 556 277
Titres de créances émis	-	-	2 520 000	4 222 000	-	6 742 000
Emprunts subordonnées	-	1 900 000	-	500 000	1 600 000	4 000 000
Dépôts d'investissement reçus	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>4 957 284</b>	<b>5 221 982</b>	<b>5 548 084</b>	<b>1 625 690</b>	<b>17 353 039</b>

TITRES DE CRÉANCE ÉMIS AU 31/12/2018

En milliers de DH

NATURE TITRES	CARACTÉRISTIQUES					MONTANT	dont		Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement
	Date de jouissance	Date d'échéance	Valeur Nominale Unitaire	Taux Nominal	Mode de remboursement		Entreprises liées	Autres apparentés	
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	31/05/2016	31/05/2019	100	2,50%	AA	800 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	31/05/2016	31/05/2021	100	2,81%	AA	500 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	31/05/2016	31/05/2023	100	3,08%	AA	700 000	28 200		
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	30/06/2016	30/06/2019	100	2,80%	AA	220 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	25/12/2017	25/12/2019	100	2,85%	AA	300 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	22/03/2018	22/03/2020	100	2,80%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	22/03/2018	22/06/2020	100	2,83%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	22/03/2018	22/09/2020	100	2,85%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	07/06/2018	06/09/2019	100	2,79%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	07/06/2018	07/01/2020	100	2,86%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	07/06/2018	07/04/2020	100	2,90%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	07/06/2018	06/06/2019	100	2,68%	AA	600 000			
CERTIFICAT DE DÉPÔTS STRUCTURÉ	02/05/2018	02/05/2023	100	3,95% Conditionnel	AA	22 000			

DETTES SUBORDONNÉES AU 31/12/2018

En milliers de DH

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 contrevaieur en KDH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant N (en contrevaieur KDH)	Montant N-1 (en contrevaieur KDH)	Montant N (en contrevaieur KDH)	Montant N-1 (en contrevaieur KDH)
MAD	377 300	-	5,6% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, sans préavis, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	88 200	-	-	-
MAD	680 700	-	4,84% (Taux révisable)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, sans préavis, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-
MAD	842 000	-	5,6% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, sans préavis, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-
MAD	324 200	-	5,98% (taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	83 500	-	-	-
MAD	175 800	-	5,98% (taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-
MAD	238 200	-	4,77% (taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	158 800	-	-	-
MAD	130 000	-	4,77% (taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-
MAD	431 800	-	3,51% (Taux révisable)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-
MAD	749 500	-	4% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-
MAD	50 500	-	4% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	6 500	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4 000 000</b>						<b>337 000</b>			

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

PROVISIONS AU 31/12/2018

En milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2017	Dotations	Reprise utilisées	Reprise devenues disponible	Écart de conversion	Autres variations	Encours 31/12/2018
<b>PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR :</b>	<b>6 219 090</b>	<b>1 731 510</b>	<b>330 769</b>	<b>864 511</b>	<b>-3</b>	<b>-777</b>	<b>6 754 539</b>
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (y compris FP*)	-	-	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle (y compris FP*)	6 200 383	1 597 747	330 769	859 210	-	-777	6 607 375
Titres de placement (y compris Certificats de Sukuk)	9 554	90	-	5 301	-	-	4 343
Titres de participation et emplois assimilés	9 153	133 672	-	-	-3	-	142 821
Dépôts d'investissements placés	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en Ijara	-	-	-	-	-	-	-
Autres Actifs	-	-	-	-	-	-	-
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>938 539</b>	<b>92 335</b>	<b>5 704</b>	<b>220 921</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>814 249</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	281 994	47 912	-	104 988	-	-	224 918
Provisions pour risques sur créances sensibles	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	436 054	-	-	110 136	-	-	325 918
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges (y compris provision pour risques sur Moudaraba)	220 492	44 423	5 704	5 798	-	-	263 413
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>7 157 629</b>	<b>1 823 845</b>	<b>336 473</b>	<b>1 085 432</b>	<b>-3</b>	<b>-777</b>	<b>7 568 788</b>

\* Finance participative

## ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE



288, Bd Zerktouni  
20 000 Casablanca  
Maroc

SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE

PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

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 une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2018. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 14.238.867 KMAD dont un bénéfice net de 922.856 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 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 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 mars 2019

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON  
FIDAROC GRANT THORNTON  
Membre du Réseau Grant Thornton  
International  
47, Rue Allal Ben Abdellah - Casa  
TEL: 20532 24 40 - Fax: 20532 24 41  
Faïçal MEKOUAR  
Associé

DELOITTE AUDIT  
288, Boulevard Zerktouni  
Tel: 05 22 22 40 25/26/27/28  
Fax: 05 22 22 40 29  
Sakina BENSOUDA-KORACHI  
Associée