

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

Les comptes sociaux de la Société Générale Maroc sont préparés conformément au Plan Comptable des Établissements 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 (Établissements 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. À chaque arrêté comptable, la différence résultant des variations de prix de marché est portée directement au compte de produits et charges.

#### • Titres de placement

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

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

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

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

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

#### • Titres d'investissement

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

À leur date d'acquisition, ces titres sont enregistrés à leur prix d'acquisition frais inclus et coupon couru inclus. À chaque arrêté comptable, les titres sont maintenus pour leur valeur d'acquisition quel que soit la valeur de marché du titre. En conséquence, la perte ou le profit latent ne sont pas enregistrés.

#### • Titres de participation

Sont classés parmi ces valeurs, les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque. À chaque arrêté comptable, leur valeur est estimée sur la base des éléments généralement admis : valeur d'usage, quote-part dans la situation nette, perspectives de résultats et cours de bourse. Les moins-values latentes donnent lieu, au cas par cas, à la constitution de provisions pour dépréciation. Seules les moins-values latentes donnent lieu, au cas par cas, selon la valeur d'utilité de la participation à la constitution de provisions pour dépréciation.

#### • Pensions livrées

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

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

### / 4. OPÉRATIONS LIBELLÉES EN DEVICES

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

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

La différence de change sur les comptes tenus en devises est enregistrée en compte de résultat.

Les produits et les charges en devises étrangères sont convertis au cours du jour de leur comptabilisation.

### / 5. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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

### / 6. PROVISIONS

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

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

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

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

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

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

/ COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROCAINE DE BANQUES  
AU 30/06/2018

➔ BILAN AU 30 JUIN 2018

	En milliers de DH	
ACTIF	30/06/2018	31/12/2017
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	4 441 250	4 453 517
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	8 879 480	9 202 106
. À vue	3 053 938	2 680 069
. À terme	5 825 542	6 522 037
Créances sur la clientèle	61 985 740	60 044 566
. Crédits de trésorerie et à la consommation	18 883 400	18 279 796
. Crédits à l'équipement	19 133 566	18 120 924
. Crédits immobiliers	19 563 125	19 467 407
. Autres crédits	4 405 648	4 176 439
Créances acquises par affectation	959 784	903 459
Titres de transaction et de placement	5 172 833	4 504 961
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	5 130 329	4 452 097
. Autres titres de créance	42 473	52 808
. Certificat de SUKUK	-	-
. Titres de propriété	31	56
Autres actifs	1 033 416	643 046
Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Certificat de SUKUK	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	1 841 193	1 321 728
. Participation dans les entreprises liées	1 655 076	1 100 936
. Autres titres de participation et emplois assimilés	186 117	220 793
. Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Créances subordonnées	-	-
Dépôts d'investissement placés	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations données en Ijara	-	-
Immobilisations incorporelles	382 826	342 005
Immobilisations corporelles	1 215 879	1 232 506
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>85 912 402</b>	<b>82 647 894</b>

➔ HORS BILAN AU 30 JUIN 2018

	En milliers de DH	
HORS BILAN	30/06/2018	31/12/2017
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	<b>21 335 271</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	3 647 606	3 419 813
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	5 373 658	5 137 458
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	12 314 007	12 968 292
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>	<b>10 763 624</b>	<b>10 166 957</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 106 940	1 118 850
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	7 537 249	7 038 377
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	2 119 435	2 009 730
Titres vendus à réméré	-	-
Titre de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

➔ COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2018

	En milliers de DH	
	30/06/2018	30/06/2017
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>2 701 000</b>	<b>2 522 121</b>
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	120 284	136 247
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 698 046	1 642 724
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	56 775	66 544
4. Produits sur titres de propriété et certificats de Sukuk	224 692	202 484
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	290 684	268 695
9. Autres produits bancaires	310 520	205 427
10. Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus	-	-
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>552 230</b>	<b>489 571</b>
11. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	16 514	4 925
12. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	201 401	219 224
13. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	145 446	129 534
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	188 869	135 888
18. Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus	-	-
<b>III. PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>2 148 770</b>	<b>2 032 550</b>
19. Produits d'exploitation non bancaire	48 198	23 092
20. Charges d'exploitation non bancaire	19 001	17 982
<b>IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>1 025 532</b>	<b>977 322</b>
21. Charges de personnel	501 808	487 316
22. Impôts et taxes	20 428	20 211
23. Charges externes	376 837	363 440
24. Autres charges générales d'exploitation	13 463	6 913
25. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	112 996	99 442
<b>V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>1 282 792</b>	<b>1 101 517</b>
26. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature ou souffrance	1 095 779	954 146
27. Pertes sur créances irrécouvrables	50 228	33 498
28. Autres dotations aux provisions	136 785	113 873
<b>VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>820 549</b>	<b>719 706</b>
29. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature ou souffrance	709 607	695 877
30. Récupérations sur créances amorties	16 487	8 269
31. Autres reprises de provisions	94 455	15 560
<b>VII. RÉSULTAT COURANT</b>	<b>690 193</b>	<b>678 527</b>
32. Produits non courants	14	12
33. Charges non courantes	34	136
<b>VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>690 173</b>	<b>678 403</b>
34. Impôts sur les résultats	175 144	213 078
<b>IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>515 029</b>	<b>465 325</b>
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>3 569 760</b>	<b>3 264 931</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>3 054 732</b>	<b>2 799 606</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>515 029</b>	<b>465 325</b>

	En milliers de DH	
PASSIF	30/06/2018	31/12/2017
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	275 307	1 384 932
. À vue	181 509	1 007 969
. À terme	93 798	376 963
Dépôts de la clientèle	61 391 924	61 755 880
. Comptes à vue créditeurs	41 878 055	42 002 563
. Comptes d'épargne	9 643 616	9 587 878
. Dépôts à terme	7 055 806	7 270 766
. Autres comptes créditeurs	2 814 447	2 894 673
Titres de créance émis	6 794 165	3 772 260
. Titres de créance négociables	6 794 165	3 772 260
. Emprunts obligataires	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
<b>Autres passifs</b>	<b>2 744 151</b>	<b>1 905 380</b>
Provisions pour risques et charges	836 770	938 540
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	4 143 495	3 392 342
Dépôts d'investissement 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 (+/-)	1	1
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	515 029	761 238
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>85 912 402</b>	<b>82 647 894</b>

➔ ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 30 JUIN 2018

	En milliers de DH	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	30/06/2018	30/06/2017
1.(+) Intérêts et produits assimilés	1 876 227	1 845 515
2.(-) Intérêts et charges assimilés	365 625	353 683
<b>MARGE D'INTÉRÊT</b>	<b>1 510 602</b>	<b>1 491 832</b>
3.(+) Produits sur financements participatifs	718	-
4.(-) Charges sur financements participatifs	-	-
<b>MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS</b>	<b>718</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	328 598	304 942
10.(-) Commissions servies	29 429	15 710
<b>Marge sur commissions</b>	<b>299 169</b>	<b>289 232</b>
11.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	14 634	3 344
12.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	4 547	2 750
13.(+) Résultat des opérations de change	152 936	97 362
<b>(+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DEPOTS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Résultat des opérations de marché</b>	<b>172 117</b>	<b>103 456</b>
14.(+/-) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
15.(+) Divers autres produits bancaires	226 255	207 859
16.(-) Diverses autres charges bancaires	60 090	58 829
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>2 148 770</b>	<b>2 032 550</b>
17.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-132 064	-
18.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	46 606	23 092
19.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	19 001	17 982
20.(-) Charges générales d'exploitation	1 025 532	977 322
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 018 780</b>	<b>1 060 338</b>
21.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature ou souffrance	-419 913	-283 498
22.(+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	91 326	-98 313
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>690 193</b>	<b>678 527</b>
<b>RÉSULTAT NON COURANT</b>	<b>-20</b>	<b>-124</b>
19.(-) Impôts sur les résultats	175 144	213 078
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>515 029</b>	<b>465 325</b>

	En milliers de DH	
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	30/06/2018	30/06/2017
<b>(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>515 029</b>	<b>465 325</b>
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	112 996	99 442
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	133 656	-
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	-	105 782
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24.(+) Dotations non courantes	-	-
25.(-) Reprises de provisions	93 291	12 635
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	1 592	-
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
<b>(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>666 798</b>	<b>657 914</b>
31.(-) Bénéfices distribués	287 000	205 000
<b>(+) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>379 798</b>	<b>452 914</b>

**⊕ TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 30 JUIN 2018**

	En milliers de DH	
	30/06/2018	31/12/2017
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	3 284 942	6 420 772
2.(+) Récupérations sur créances amorties	16 487	20 543
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	46 745	48 802
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	2 285 662	3 326 840
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	19 821	35 795
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	1 024 745	2 002 803
7.(-) Impôts sur les résultats versés	175 144	606 902
<b>I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>-157 198</b>	<b>517 777</b>
<b>Variation des :</b>		
8.(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-322 626	1 813 069
9.(-) Créances sur la clientèle	1 997 499	4 073 433
10.(-) Titres de transaction et de placement	667 872	-918 369
11.(-) Autres actifs	277 375	-164 660
12.(+) Titres Mourabaha et Moucharaka	-	-
13.(-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
14.(+) Immobilisation données en Ijara	-	-
15.(+) Dépôts d'investissement placés auprès des EC et assimilés	-	-
16.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-1 109 625	440 692
17.(+) Dépôts de la clientèle	-363 956	3 164 270
18.(+) Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	-	-
19.(+) Titres de créance émis	3 021 905	-287 108
20.(+) Autres passifs	1 005 262	464 710
<b>II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-66 534</b>	<b>-1 020 909</b>
<b>III.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>-223 732</b>	<b>-503 132</b>
21.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	17 541	11 424
22.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	36 541
23.(-) Acquisition d'immobilisations financières	519 465	54 550
24.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	24 194	12 148
25.(+) Intérêts perçus	-	-
26.(+) Dividendes perçus	224 583	205 242
<b>IV.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-301 535</b>	<b>186 509</b>
27.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
28.(+) Émission de dettes subordonnées	800 000	-
29.(+) Dépôts d'investissement reçus	-	-
30.(+) Émission d'actions	-	-
31.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
32.(-) Dépôts d'investissement remboursés	-	-
33.(-) Intérêts versés	-	-
34.(-) Rémunération versées sur DI	-	-
35.(-) Dividendes versés	287 000	205 000
<b>V.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>513 000</b>	<b>-205 000</b>
<b>VI.VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+ IV +V)</b>	<b>-12 267</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>4 441 250</b>	<b>4 453 517</b>

**⊕ CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT AU 30 JUIN 2018**

	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	Établisse- ments de crédit à l'étranger	Total 30/06/2018	Total 31/12/2017
<b>COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS</b>	<b>3 446 173</b>	<b>-</b>	<b>938 699</b>	<b>1 465 334</b>	<b>5 850 206</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>2 331 462</b>	<b>1 120 844</b>	<b>3 452 306</b>	<b>4 168 529</b>
- au jour le jour	-	-	32 928	598 500	631 428	751 462
- à terme	-	-	2 298 534	522 344	2 820 878	3 417 067
<b>PRÊTS FINANCIERS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 922 917</b>	<b>-</b>	<b>2 922 917</b>	<b>2 939 686</b>
<b>PRÊTS DE TRÉSORERIE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES CRÉANCES</b>	<b>-</b>	<b>71 556</b>	<b>34</b>	<b>1 568</b>	<b>73 158</b>	<b>159 824</b>
<b>INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27 067</b>	<b>-</b>	<b>27 067</b>	<b>31 474</b>
<b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>3 446 173</b>	<b>71 556</b>	<b>6 220 179</b>	<b>2 587 745</b>	<b>12 325 653</b>	<b>12 658 014</b>

**⊕ DETTES SUBORDONNÉES AU 30 JUIN 2018**

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 contrevalleur en KDH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant N (en contrevalleur KDH)	Montant N-1 (en contrevalleur KDH)	Montant N (en contrevalleur KDH)	Montant N-1 (en contrevalleur KDH)
MAD	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.	-	-	-	-	-
MAD	50 000	-	5% (Taux révisable)	10 Ans	Le remboursement par anticipation ne peut avoir lieu qu'à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, avec préavis d'un mois, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM.	-	-	-	-	-
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.	-	88 000	-	-	-
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.	-	83 000	-	-	-
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.	-	159 000	-	-	-
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.	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4 100 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>330 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**⊕ VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATÉGORIE D'ÉMETTEUR DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2018**

TITRES	Établissement de crédit et assimilés	Émetteurs publics	Émetteurs privés		Total 30/06/18	Total 31/12/17
			financiers	non financiers		
<b>TITRES COTÉS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>56</b>
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	31	31	56
<b>TITRES NON COTÉS</b>	<b>42 473</b>	<b>5 130 329</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 172 802</b>	<b>4 504 905</b>
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	5 130 329	-	-	5 130 329	4 452 097
Obligations	-	-	-	-	-	684
Autres titres de créance	42 473	-	-	-	42 473	52 124
Certificats de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>42 473</b>	<b>5 130 329</b>	<b>-</b>	<b>31</b>	<b>5 172 833</b>	<b>4 504 961</b>

**⊕ CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 30 JUIN 2018**

CRÉANCES	Secteur public	Secteur privé			30/06/18	31/12/17
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
<b>CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS DE TRÉSORERIE</b>	<b>572 819</b>	<b>1 193 512</b>	<b>12 706 657</b>	<b>442 312</b>	<b>14 915 299</b>	<b>14 607 863</b>
- Comptes à vue débiteurs	72 819	288 607	6 834 574	442 312	7 638 311	6 420 524
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	2 988 762	0	2 988 762	3 114 015
- Crédits à l'exportation	-	-	47 261	0	47 261	68 847
- Autres crédits de trésorerie	500 000	904 906	2 836 060	0	4 240 966	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>3 921 084</b>	<b>3 921 084</b>	<b>3 626 492</b>
- Crédits à la consommation	-	-	-	3 921 084	3 921 084	3 626 492
- Mourabaha à la consommation	-	-	-	-	-	-
- Mourabaha pour donneur d'ordre à la consommation	-	-	-	-	-	-
- Autre financements participatifs à la consommation	-	-	-	-	-	-
<b>CRÉDITS ET FINANCEMENT PARTICIPATIFS A L'EQUIPEMENT</b>	<b>6 556 982</b>	<b>-</b>	<b>11 738 932</b>	<b>558 251</b>	<b>18 854 165</b>	<b>17 906 070</b>
- Crédits à l'équipement	6 556 982	-	11 738 932	558 251	18 854 165	17 906 070
- Mourabaha à l'équipement	-	-	-	-	-	-
- 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>2 653 502</b>	<b>16 834 543</b>	<b>19 488 046</b>	<b>19 395 850</b>
- Crédits immobiliers	-	-	2 653 502	16 665 685	19 319 187	19 395 850
- Mourabaha immobilière	-	-	-	168 858	168 858	-
- Mourabaha pour donneur d'ordre immobilière*	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs immobiliers	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES CRÉDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>961 781</b>	<b>48 378</b>	<b>1 010 159</b>
<b>CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>959 783</b>	<b>-</b>	<b>959 783</b>	<b>903 459</b>
<b>INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>401 498</b>	<b>401 498</b>	<b>331 850</b>
<b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE</b>	<b>-</b>	<b>4 112</b>	<b>2 014 131</b>	<b>1 377 247</b>	<b>3 395 490</b>	<b>3 136 802</b>
- Créances pré-douteuses	-	-	-	398 770	682 662	1 081 432
- Dont créances pré-douteuses sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
- Créances douteuses	-	13	598 688	178 923	777 624	770 450
- Dont créances douteuses sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
- Créances compromises	-	4 098	1 016 674	515 662	1 536 435	1 502 141
- Dont créances compromises sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>7 129 801</b>	<b>1 197 624</b>	<b>31 034 786</b>	<b>23 583 313</b>	<b>62 945 524</b>	<b>60 948 025</b>

⊕ TITRES DE PARTICIPATIONS ET EMPLOIS ASSIMILÉS AU 30 JUIN 2018

En milliers de DH

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en % au 30/06/2018	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>1 788 732</b>	<b>1 655 076</b>				<b>213 059</b>
SOGELEASE	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	250 600	100%	250 600	250 600	31/06/2018	803 045	29 057	49 000
SOGECAPITAL GESTION	GESTION D'ACTIFS	1 000	99,94%	999	999	31/06/2018	12 477	11 374	24 006
INVESTIMA	GESTION VALEURS MOBILIÈRES	105 000	48,04%	59 443	59 443	31/06/2018	186 316	-12 519	-
SOGECAPITAL BOURSE	INTERMÉDIATION BOURSIÈRE	15 000	100,00%	14 999	14 999	31/06/2018	19 169	807	-
SOGECONTACT	CENTRE D'APPEL	300	100,00%	300	300	31/06/2018	70	-575	-
SOGECAPITAL PLACEMENT	GESTION D'ACTIFS	1 000	99,94%	999	999	31/06/2018	1 393	292	679
FONCIMMO	COMMERCE BIENS IMMOBILIERS	50 000	100,00%	50 000	50 000	31/06/2018	46 356	-2 177	-
LA MAROCAINE VIE	ASSURANCE	231 750	25,82%	182 002	182 002	31/06/2018	616 650	41 713	6 460
ATHENA COURTAGE	ASSURANCE	300	97,00%	291	291	31/06/2018	31 602	31 134	49 906
BANQUE OFFSHORE	BANQUE	500	99,92%	5 605	5 605	31/06/2018	78 870	6 334	8 958
SOGEFINANCEMENT	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	50 000	60,00%	30 000	30 000	31/06/2018	52 928	322	-
CREDIT EODOM (1)	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	167 025	53,72%	1 190 493	1 056 837	31/06/2018	987 071	78 294	72 676
ALD AUTOMOTIVE	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	20 000	15,00%	3 000	3 000	31/06/2018	142 047	19 538	1 374
<b>B - Autres titres de participation</b>				<b>127 862</b>	<b>118 709</b>				<b>10 993,00</b>
DAR AD-DAMANE	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	75 000	0,63%	392	392	31/12/15	81 355	-217	-
FINEA	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	180	0,32%	224	224	31/12/16	207 631	48 047	-
LESIEUR AFRIQUE	AGRO ALIMENTAIRE	276 315	0,03%	758	758	31/12/16	738	-	-
CELLULOSE DU MAROC	INDUSTRIE DE PAPIER	700 484	0,95%	8 749	0	31/12/15	-204 520	-15 831	-
GPBM SCI	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	19 005	6,67%	1 267	1 267	31/12/15	-	-	-
INTERBANK	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	11 500	16,00%	1 840	1 840	31/12/15	-	-	-
RECOURS	SOCIÉTÉ DE RECOUVREMENT	2 500	-	250	0	31/12/15	-	-	-
SANOPI PHARMA MAROC	INDUSTRIES CHIMIQUES	44 513	-	22	22	31/12/15	613 893	65 375	-
SETTAPARK	ZONE INDUSTRIELLE	-	-	6 530	6 530	31/12/15	28 986	-4 474	-
SG ATS	ACTIVITÉS INFORMATIQUES	-	-	2	2	31/12/15	4 444	2 098	-
PME CROISSANCE	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	-	54 221	54 221	31/12/15	82 982	-46 667	-
SAHAM ASSISTANCE	ASSURANCE	-	-	0	0	31/12/15	129 554	31 847	-
SMAEX	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	37 450	3,28%	1 229	1 229	31/12/15	112 100	10 389	-
MAROCLEAR	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	20 000	0,17%	351	351	31/12/15	278 223	8 529	-
CENTRE MONETIQUE INTERBANCAIRE	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	98 200	11,20%	11 000	11 000	31/12/16	246 694	127 709	7 700
ECOPARC DE BERRECHID	ZONE INDUSTRIELLE	55 000	0,02%	11 000	11 000	31/12/15	-	-	-
SOGEPIB	ZONE INDUSTRIELLE	18 000	5,00%	900	900	31/12/16	24 086	4 571	263
ACMAR	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	50 000	10,00%	5 339	5 339	31/12/15	-90 482	31 919	1 800
FCP SG CASH PLUS	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	1 000	-	50	50	31/12/15	-	-	-
SG EPARGNE PLUS	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	-	1 000	1 000	31/12/15	-	-	-
FCP SG COURT TERME OBLIG	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	-	999	999	31/12/15	-	-	-
PORTNET	ACTIVITÉS INFORMATIQUES	6 000	-	300	300	31/12/13	7 527	-372	-
BVC	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	-	11 765	11 765	-	-	-	-
SWIFT INDICE	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	-	154	0	31/12/15	-	-	-
SOCIÉTÉ DE GESTION DES FONDS DE GARANTIE DES DEPOTS BANCAIRES	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	1 000	0,06%	59	59	31/12/15	-	-	-
FCP SG OPTIMAL PLUS	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	-	999	999	31/12/15	-	-	-
F.C.P. SG ACTIONS PLUS	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	1 000	-	640	640	31/12/15	-	-	-
SOGEPOS	ZONE INDUSTRIELLE	35 000	13,20%	4 622	4 622	31/12/16	43 258	7 898	1 230
FCP INVEST EQUILIBRE	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	-	999	999	-	-	-	-
FCP SG CASH GARANTIE	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	-	900	900	-	-	-	-
SG ABS	ACTIVITÉS INFORMATIQUES	-	-	25	25	-	-	-	-
SICAV SG EXPANSION	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	-	133	133	-	-	-	-
SICAV SG VALEUR	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	-	543	543	-	-	-	-
SICAV SG PERSPECTIVES	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	-	17	17	-	-	-	-
SICAV SG OBLIG PLUS	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	-	584	584	-	-	-	-
<b>C - Emplois assimilés</b>				<b>67 409</b>	<b>67 409</b>				
C/C SCI GPBM	ACTIVITÉS FINANCIÈRES	-	-	724	724	-	-	-	-
C/C FONCIMMO	COMMERCE BIENS IMMOBILIERS	-	-	66 685	66 685	-	-	-	-
<b>Total général</b>				<b>1 984 002</b>	<b>1 841 193</b>				

(1) Suite à l'acquisition en juin 2018 d'une participation supplémentaire dans le capital de la société EODOM, la participation de SGMB dans le capital social de cette dernière a atteint 53,72% au 30/06/2018.

⊕ DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 30 JUIN 2018

En milliers de DH

DETTES	Établissements de crédits et assimilés au maroc		Établissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/18	Total 31/12/17	
	Bank Al-Maghrib Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc				
<b>COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS</b>	-	-	137 446	39 406	176 852	542 580
<b>VALEURS DONNÉES EN PENSION</b>	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
<b>EMPRUNT DE TRÉSORERIE</b>	-	-	-	-	-	721 122
- au jour le jour	-	-	-	-	-	453 134
- à terme	-	-	-	-	-	267 987
<b>EMPRUNTS FINANCIERS</b>	-	-	-	-	-	-
<b>DETTES SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS</b>	-	-	86	-	86	2
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs	-	-	86	-	86	2
<b>AUTRES DETTES (y compris Hamish Al Jiddiya)</b>	-	86 385	11 985	-	98 370	121 219
<b>INTÉRÊTS COURUS À PAYER</b>	-	-	-	-	-	10
<b>TOTAL</b>	-	<b>86 385</b>	<b>149 516</b>	<b>39 406</b>	<b>275 308</b>	<b>1 384 933</b>

⊕ PROVISIONS AU 30 JUIN 2018

En milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2017	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2018
<b>PROVISIONS DÉDUITES DE L'ACTIF SUR :</b>	<b>6 219 090</b>	<b>1 177 018</b>	<b>651 293</b>	<b>-437</b>	<b>6 744 378</b>
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle (y compris FP)	6 200 383	1 043 338	646 722	-437	6 596 563
Titres de placement (y compris Certificat de Sukuk)	9 554	24	4 571	-	5 006
Titres de participation et emplois assimilés	9 153	133 656	-	-	142 809
Dépôts d'investissements placés	-	-	-	-	-
Immobilisation en crédit bail et en location	-	-	-	-	-
Immobilisations en Ijara	-	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	-	-
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF :</b>	<b>938 539</b>	<b>55 570</b>	<b>157 339</b>	<b>-</b>	<b>836 770</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	281 994	40 992	62 885	-	260 101
Provisions pour risques sur créances sensibles	246 054	-	17 314	-	228 740
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	190 000	-	75 977	-	114 023
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	220 492	14 578	1 164	-	233 906
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>7 157 629</b>	<b>1 232 588</b>	<b>808 632</b>	<b>-437</b>	<b>7 581 148</b>

⊕ VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 30 JUIN 2018

En milliers de DH

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
<b>TITRES DE TRANSACTION</b>	<b>1 188 776</b>	<b>1 188 776</b>	<b>1 188 776</b>	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	1 188 776	1 188 776	1 188 776	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificat de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>	<b>3 989 064</b>	<b>4 021 383</b>	<b>3 806 868</b>	<b>37 327</b>	<b>5 007</b>	<b>5 007</b>
Bons du Trésor et valeurs assimilées	3 946 405	3 976 651	3 765 648	35 098	4 852	4 852
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	42 473	44 701	41 034	2 228	-	-
Certificat de Sukuk	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	186	31	186	-	155	155
<b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b>	-	-	-	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Certificat de Sukuk	-	-	-	-	-	-

⊕ DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 30 JUIN 2018

En milliers de DH

DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé		30/06/18	31/12/17	
		Entreprises financières	Entreprises non financières			
<b>COMPTES À VUE CRÉDITEURS</b>	315 064	262 752	13 377 318	27 922 920	41 878 055	42 002 563
<b>COMPTE D'ÉPARGNE</b>	-	-	-	9 643 602	9 643 602	9 587 877
<b>DÉPÔTS À TERME</b>	-	-	840 348	6 135 844	6 976 193	7 191 856
<b>AUTRES COMPTES CRÉDITEURS (y compris Hamish Al Jiddiya)</b>	194	87 604	728 179	1 998 470	2 814 447	2 894 672
<b>INTÉRÊTS COURUS À PAYER</b>	-	-	-	79 629	79 629	78 912
<b>TOTAL</b>	<b>315 258</b>	<b>350 356</b>	<b>14 945 846</b>	<b>45 780 466</b>	<b>61 391 925</b>	<b>61 755 880</b>

⊕ TITRES DE CRÉANCE ÉMIS AU 30 JUIN 2018

En milliers de DH

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 DEPÔTS	31/05/16	31/05/19	100	2,50%	AA	800 000	-	-	-
CERTIFICAT DE DEPÔTS	31/05/16	31/05/21	100	2,81%	AA	500 000	-	-	-
CERTIFICAT DE DEPÔTS	31/05/16	31/05/23	100	3,08%	AA	700 000	28 200	-	-
CERTIFICAT DE DEPÔTS	30/06/16	30/06/19	100	2,80%	AA	220 000	-	-	-
CERTIFICAT DE DEPÔTS	25/12/17	25/12/19	100	2,85%	AA	300 000	-	-	-
CERTIFICAT DE DEPÔTS	22/03/18	22/03/20	100	2,80%	AA	600 000	-	-	-
CERTIFICAT DE DEPÔTS	22/03/18	22/06/20	100	2,83%	AA	600 000	-	-	-
CERTIFICAT DE DEPÔTS	22/03/18	22/09/20	100	2,85%	AA	600 000	-	-	-
CERTIFICAT DE DEPÔTS	07/06/18	06/09/19	100	2,79%	AA	600 000	-	-	-
CERTIFICAT DE DEPÔTS	07/06/18	07/01/20	100	2,86%	AA	600 000	-	-	-
CERTIFICAT DE DEPÔTS	07/06/18	07/04/20	100	2,90%	AA	600 000	-	-	-
CERTIFICAT DE DEPÔTS	07/06/18	06/06/19	100	2,68%	AA	600 000	-	-	-
CERTIFICAT DE DEPÔTS STRUCTURÉ	02/05/18	02/05/23	100	3,95% Conditionnel	AA	22 000	-	-	-

⊕ ACTIFS ET PASSIFS DE LA FENÊTRE PARTICIPATIVE AU 30 JUIN 2018

En milliers de DH

ACTIF	30/06/2018	31/12/2017
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	162 356	220 361
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2	-
Créances sur la clientèle	168 859	-
. Créances sur Mourabaha	168 858	-
. Créances sur Salam	-	-
. Créances sur autres financements participatifs	-	-
. Autres créances sur la clientèle	-	-
Titres de transaction et de placement	-	-
. dont Certificats de Sukuk	-	-
Biens acquis dans le cadre de financements participatifs	-	-
Immobilisations données en Ijara	-	-
Titres d'investissement titres de participation et emplois divers	-	-
. dont Certificats de Sukuk	-	-
. dont Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Dépôts d'investissement placés	-	-
Autres actifs	61 419	16 309
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>	<b>392 637</b>	<b>236 671</b>

En milliers de DH

PASSIF	30/06/2018	31/12/2017
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	86	2
. Dettes sur Mourabaha	-	-
. Dettes sur Salam	-	-
. Dettes sur autres financements participatifs	-	-
. Autres dettes sur les établissements de crédit et assimilés	86	2
Dépôts de la clientèle	83 416	20 383
. Comptes à vue créditeurs	77 432	20 352
. Autres comptes créditeurs	5 984	31
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	-	-
. Dettes sur Mourabaha	-	-
. Dettes sur Salam	-	-
. Dettes sur autres financements participatifs	-	-
Autres passifs	108 231	16 261
Provisions pour risques et charges	-	-
Dépôts d'investissement reçus	-	-
Dotations en capital	200 000	200 000
Reports	-	-
Résultat de l'exercice	904	25
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>	<b>392 637</b>	<b>236 671</b>

⊕ COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DE LA FENÊTRE PARTICIPATIVE AU 30 JUIN 2018

En milliers de DH

	30/06/2018	30/06/2017
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>989</b>	<b>-</b>
1. Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
2. Rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	718	-
3. Produits sur titres de propriété <sup>(1)</sup> et certificats de Sukuks	-	-
4. Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
5. Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
6. Commissions sur prestations de service	272	-
7. Autres produits bancaires	-	-
8. Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus	-	-
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>79</b>	<b>-</b>
9. Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-	-
10. Charges sur opérations avec la clientèle	-	-
11. Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
12. Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
13. Autres charges bancaires	79	-
14. Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus	-	-
<b>III. PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>910</b>	<b>-</b>
15. Produits d'exploitation non bancaire	-	-
16. Charges d'exploitation non bancaire	-	-
<b>IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>7</b>	<b>-</b>
<b>V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VII. RÉSULTAT COURANT</b>	<b>904</b>	<b>-</b>
<b>VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>904</b>	<b>-</b>
17. Impôts théoriques <sup>(2)</sup>	334	-
<b>IX. RÉSULTAT APRÈS IMPÔT</b>	<b>904</b>	<b>-</b>

(1) Autres que Moucharaka et Moudaraba

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

/ ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



47, rue Allal Ben Abdellah  
20 000 Casablanca  
Maroc



288, Bd Zerktouni  
20 000 Casablanca  
Maroc

SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE

PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 30 JUIN 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 intermédiaire de la Société Générale Marocaine de Banques comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et une sélection d'états de l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 13.870.085 dont un bénéfice net de KMAD 515.029, 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 du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société Générale Marocaine de Banques arrêtés au 30 juin 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2018

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON  
Membre du Réseau Grant Thornton (GTD)  
47, rue Allal Ben Abdellah - Casablanca  
Tél : 05 22 22 40 25/26/27/28  
Fax : 05 22 22 40 29

Faïçal MEKOUAR  
Associé

DELOITTE AUDIT  
288, Boulevard Zerktouni  
20 000 Casablanca  
Tél : 05 22 22 40 25/26/27/28  
Fax : 05 22 22 40 29

Sakina BENSOUA-KORACHI  
Associée