

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2021

Aux Actionnaires de la
SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES
55, Bd Abdelmoumen
Casablanca

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de **la Société Générale Marocaine de Banques et de ses filiales** (le « groupe »), qui comprennent l'état consolidé de la situation financière au 31 décembre 2021, ainsi que l'état consolidé du résultat global, l'état consolidé des variations des capitaux propres et le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris un résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers consolidés font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de **13.429.079 KMAD** dont un bénéfice net consolidé de **833.792 KMAD**. Ces états ont été arrêtés par le Directoire le 15 mars 2022 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus, sont réguliers et sincères et donnent dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière consolidée du groupe au 31 décembre 2021, ainsi que de sa performance financière consolidée et de ses flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes Internationales d'Information Financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Risque de crédit et dépréciations sur les portefeuilles de prêts à la clientèle	
<i>Question clé de l'audit</i>	<i>Réponse d'audit</i>
<p>Les prêts et créances à la clientèle sont porteurs d'un risque de crédit qui expose le groupe SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES à une perte potentielle si les clients ou les contreparties s'avèrent incapables de faire face à leurs engagements financiers. Le groupe constitue des dépréciations destinées à couvrir ce risque.</p> <p>Ces dépréciations sont estimées selon les dispositions de la norme IFRS 9 - Instruments financiers.</p> <p>L'évaluation des pertes de crédit attendues pour les portefeuilles de prêts à la clientèle requiert l'exercice du jugement de la part de la direction, notamment pour :</p> <ul style="list-style-type: none"> - déterminer les critères de classification des encours selon qu'ils sont sains (Bucket 1), dégradés (Bucket 2) ou en défaut (Bucket 3); - estimer le montant des pertes attendues en fonction des différents Buckets ; <p>Les informations qualitatives concernant les modalités d'évaluation et de comptabilisation des pertes de crédit attendues sont détaillées dans la note « Principes et normes comptables appliquées » de l'annexe aux états financiers consolidés.</p> <p>Au 31 décembre 2021, le montant brut des prêts et créances à la clientèle s'élève à MMAD 99 614 ; le montant total des dépréciations y afférentes s'élève à MMAD 11 681.</p> <p>Nous avons considéré que l'appréciation du risque de crédit et l'évaluation des dépréciations constituent un point clé de l'audit, ces éléments faisant appel au jugement et aux estimations de la direction.</p>	<p>Nous avons concentré nos travaux sur les encours et portefeuilles de prêts à la clientèle les plus significatifs et notamment sur les financements accordés aux entreprises présentant des risques spécifiques.</p> <p>Nous avons pris connaissance du dispositif de contrôle interne du groupe et des contrôles, que nous avons jugé clés pour notre audit, relatifs à l'appréciation du risque de crédit et à l'évaluation des pertes attendues.</p> <p>Sur les aspects de dépréciation, nos travaux d'audit ont consisté principalement à :</p> <ul style="list-style-type: none"> - examiner le dispositif de gouvernance et tester les contrôles clés mis en place au niveau du Groupe ; - Analyser les principaux paramètres retenus par le groupe pour classer les encours et évaluer les dépréciations au sein des Buckets 1 et 2 au 31 décembre 2021 ; - tester le calcul des pertes attendues sur une sélection d'encours en Buckets 1 et 2 ; - tester les principales hypothèses retenues par la direction pour l'estimation des dépréciations des encours en Bucket 3 ; - examiner la méthodologie retenue par le Groupe pour tenir compte des effets liés à la crise sanitaire Covid-19 dans l'évaluation des pertes attendues. <p>Nous avons également examiné les informations présentées dans les notes de l'annexe aux états financiers consolidés relatives au risque de crédit.</p>

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le groupe ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du groupe.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du groupe ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le groupe à cesser son exploitation ;

- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant les informations financières des entités et activités du groupe pour exprimer une opinion sur les états financiers consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe. Nous assumons l'entière responsabilité de l'opinion d'audit.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Casablanca, le 28 avril 2022

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON



Faïçal MEKOUAR
Associé

DELOITTE AUDIT



Sakina BENSOUA KORACHI
Associée

En milliers de DH

ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
Caisse et banques centrales	3 019 748	3 303 755
Actifs financiers disponibles à la vente		
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	2 641 495	2 372 003
- Actifs financiers détenus à des fins de transactions	2 146 229	2 026 415
- Autres Actifs financiers à la juste valeur par résultat	495 266	345 588
Instruments dérivés de couverture		
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres		
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables		
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables		
Prêts et créances sur les ec et assimilés au coût amorti	2 613 570	3 054 903
Prêts et créances sur la clientèle et assimilés au coût amorti	87 932 953	88 999 154
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		
Titres au coût amorti	7 721 749	7 094 151
Actifs d'impôts courants	793 377	960 963
Actifs d'impôts différés	1 789 385	1 663 600
Comptes de régularisation et actifs divers	664 629	940 455
Actifs non courants destinés à être cédés		
Participations dans les entreprises mises en équivalence	445 629	405 978
Immeubles de placement		
Immobilisations corporelles	2 088 786	2 229 311
Immobilisations incorporelles	881 991	563 357
Écarts d'acquisition	291 692	291 692
TOTAL ACTIF	110 885 004	111 879 323

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/12/2021

PASSIF	En milliers de DH	
	31/12/2021	31/12/2020
Banques centrales, trésor public, service des chèques postaux	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	41 789	55 852
Passifs financiers détenus à des fins de transaction	41 789	55 852
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option		
Instruments dérivés de couverture		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 309 756	3 400 320
Dettes envers la clientèle	69 467 614	67 280 643
Titres de créance émis	15 057 046	17 188 856
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		
Passifs d'impôt exigible	1 165 883	1 211 082
Passifs d'impôt différé	735 699	684 081
Comptes de régularisation et autres passifs	4 512 050	4 602 060
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés		
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance		
Provisions	1 284 327	1 204 578
Subventions et fonds assimilés		
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	2 881 749	3 257 976
Capitaux propres	13 429 091	12 993 875
Capital et réserves liées	10 934 113	10 533 284
Réserves consolidées	1 661 176	1 660 149
- Part du groupe	983 335	945 680
- Part des minoritaires	677 841	714 469
Gains ou pertes latents ou différés	0	0
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	0	0
- Part du groupe	0	0
- Part des minoritaires	0	0
Résultat de l'exercice	833 792	800 443
- Part du groupe	814 533	768 784
- Part des minoritaires	19 259	31 659
TOTAL PASSIF	110 885 004	111 879 323

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ AU 31/12/2021

Compte Résultat	En milliers de DH	
	31/12/2021	31/12/2020
Intérêts et produits assimilés	4 740 934	5 003 237
Intérêts et charges assimilés	- 1 054 068	- 1 376 196
MARGE D'INTÉRÊT	3 686 866	3 627 042
+ Commissions (produits)	1 502 025	1 492 424
+ Commissions (charges)	- 226 354	- 308 690
MARGE SUR COMMISSIONS	1 275 671	1 183 734
+/- Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette		
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponible à la vente		
+/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat	70 482	118 517
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	49 996	91 588
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat	20 486	26 929
+/- Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres		
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables		
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)		
+/- Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	1 324	2 857
+/- Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste va		
+/- Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres en actifs		
+/- Produits nets des activités d'assurance		
+Produits des autres activités	202 532	122 130
- Charges des autres activités	- 126 104	- 61 647
Produit net bancaire	5 110 770	4 992 633
- Charges générales d'exploitation	- 2 230 374	- 2 324 338
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	- 331 020	- 284 608
Résultat brut d'exploitation	2 549 376	2 383 687
- Coût du risque de crédit	- 1 216 290	- 1 133 066
Résultat d'exploitation	1 333 086	1 250 620
+/- Quote-part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence	49 197	53 657
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	32 962	466
+/- Variations de valeur des écarts d'acquisition		
Résultat avant impôts	1 415 245	1 304 744
- Impôts sur les résultats	- 581 453	- 504 301
+/- Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession		
RÉSULTAT NET	833 792	800 443
Intérêts minoritaires (ou participations ne donnant pas le contrôle)	- 19 259	- 31 659
RESULTAT NET PART DU GROUPE	814 533	768 784

	31/12/2021			31/12/2020		
	PRODUITS	CHARGES	NET	PRODUITS	CHARGES	NET
Opérations avec la clientèle	4 535 984	386 227	4 149 757	4 777 349	623 559	4 153 791
Comptes et prêts/emprunts	4 026 486	368 800	3 657 686	4 191 484	508 524	3 682 961
Opérations de pensions	-	112	- 112	-	2 841	- 2 841
Opérations de location-financement	509 498	17 315	492 183	585 865	112 194	473 671
Opérations interbancaires	204 950	667 841	- 462 891	225 888	752 637	- 526 749
Comptes et prêts/emprunts	23 613	644 125	- 620 512	46 236	708 098	- 661 862
Opérations de pensions	181 337	23 716	157 621	179 652	44 539	135 113
Emprunts émis par le groupe						
Instruments de couverture de résultats futurs						
Instruments de couverture des portefeuilles couverts en taux						
Portefeuille de transactions						
Titres à revenu fixe						
Opérations de pensions						
Prêts/emprunts						
Dettes représentées par un titre						
Actifs disponibles à la vente						
Actifs détenus jusqu'à échéance						
TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES D'INTÉRÊTS OU ASSIMILÉS	4 740 934	1 054 068	3 686 866	5 003 237	1 376 196	3 627 042

EVOLUTION DU CAPITAL ET DES RESULTATS PAR ACTION

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Capital appelé	2 152 500	2 050 000	2 050 000
Nombres d'actions	20 500	20 500	20 500
Résultat part du groupe	814 533	768 784	1 176 705
Résultat par action (KMAD)	40	38	57

NOTE-P4 - DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

(en milliers de DH)

	31/12/2021	31/12/2020
Comptes à vue	526 879	582 412
Emprunts	1 782 877	1 921 828
Opérations de pension		896 080
TOTAL DES DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	2 309 756	3 400 320

NOTE-P5 - DETTES ENVERS LA CLIENTELE**(en milliers de DH)**

	31/12/2021	31/12/2020
Comptes ordinaires créditeurs	53 226 201	50 222 355
Comptes à terme	5 304 134	5 879 305
Comptes d'épargne à taux administré	10 128 514	10 078 860
Bons de caisse	808 765	1 100 122
Opérations de pension		
TOTAL DES DETTES ENVERS LA CLIENTELE	69 467 614	67 280 643

NOTE - COMMISSIONS NETTES

	31/12/2021		
	Produits	Charges	Net
Commissions nettes sur opérations	1 272 863	- 226 354	1 046 509
avec les établissements de crédit			
avec la clientèle	585 169	- 58 109	527 060
Sur titres	35 109	- 5 027	30 082
De change	652 585	- 163 218	489 366
sur instruments financiers à terme et autres opérations hors bilan			
Prestation de services bancaires et financiers	229 162		229 162
produits nets de gestion d'OPCVM	12 756		12 756
produits nets sur moyen de paiement	159 394		159 394
assurance	2 884		2 884
autres	54 128		54 128
PRODUITS NETS DE COMMISSIONS	1 502 025	- 226 354	1 275 671

(en milliers de DH)

NOTE-A15-A16 - IMMOBILISATIONS

	31/12/2021			31/12/2020		
	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable	Valeur brute comptable	Cumul des amortissements et pertes de valeur	Valeur nette comptable
Terrains et constructions	2 197 972	- 897 736	1 300 236	2 172 007	- 813 480	1 358 527
Equip. mobilier, installation	2 059 914	- 1 615 374	444 540	1 847 235	- 1 277 607	569 628
Biens mobiliers donnés en location						
Autres immobilisations	348 005	- 3 995	344 010	303 911	- 2 755	301 156
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 605 891	- 2 517 105	2 088 786	4 323 153	- 2 093 842	2 229 311
Logiciels informatiques acquis	1 897 152	- 1 114 829	782 323	1 484 299	- 1 028 705	455 594
Logiciels informatiques produits par l'entreprise						
Autres immobilisation incorporelles	99 668	-	99 668	107 763	-	107 763
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 996 820	- 1 114 829	881 991	1 592 062	- 1 028 705	563 357
TOTAL IMMOBILISATIONS	6 602 711	- 3 631 934	2 970 777	5 915 215	- 3 122 547	2 792 668

	Banque de détail et de financement	Leasing	Total
MARGE D'INTÉRÊT	3 365 911	320 955	3 686 866
MARGE SUR COMMISSIONS	1 274 213	1 458	1 275 671
PRODUIT NET BANCAIRE	4 788 356	322 414	5 110 770
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	2 280 050	269 326	2 549 376
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 128 239	204 847	1 333 086
RÉSULTAT NET	668 435	165 357	833 792
RESULTAT NET PART DU GROUPE	649 176	165 357	814 533

	31/12/2021	31/12/2020
Résultat avant impôt	1 415 500	1 304 807
+/- dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	330 398	283 859
+/- dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers	3 470	213
+/- dotations nettes aux provisions	781 537	771 137
+/- quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	-49 197	-53 657
+/- perte nette/(gain net) des activités d'investissement	1 538	-12 515
+/- autres mouvements	-81 455	67 899
Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements	986 292	1 056 936
+/- flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-1 613 785	-888 987
+/- flux liés aux opérations avec la clientèle	2 640 260	-393 790
+/- flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	-2 958 635	-1 833 228
+/- flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	148 966	-12 476
- Impôts versés	-572 567	-530 402
Diminution/(augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles	-2 355 760	-3 658 882
Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle	46 031	-1 297 139
+/- flux liés aux actifs financiers et aux participations	-224 792	16 154
+/- flux liés aux immeubles de placement		0
+/- flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	-711 166	-340 220
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	-935 958	-324 066
+/- flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	-288 196	5 244
+/- autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-376 227	-375 486
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-664 423	-370 242
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie	6 401	-43 089
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	-1 547 949	-2 034 536
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	4 618 865	6 653 401
Caisse, banques centrales, ccp (actif & passif)	3 303 755	5 245 168
Comptes (actif & passif) et prêts / emprunts à vue auprès des établissements de crédit	1 315 109	1 408 232
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	3 369 595	4 618 865
Caisse, banques centrales, ccp (actif & passif)	3 019 748	5 245 168
Comptes (actif & passif) et prêts / emprunts à vue auprès des établissements de crédit	349 847	1 408 232
Variation de la trésorerie nette	-1 249 270	-2 034 536

IMPOTS COURANTS ET DIFFERES**(En milliers de DH)**

	31/12/2021	31/12/2020
Actifs d'impôts courants	793 377	960 963
Actifs d'impôts différés	1 789 385	1 663 600
Actifs d'impôts courants et différés	2 582 761	2 624 562
Passifs d'impôt exigible	1 165 883	1 211 082
Passifs d'impôt différé	735 699	684 081
Passifs d'impôts courants et différés	1 901 582	1 895 163

I9-NOTE-A5 - PRETS ET CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ASSIMILES - IFRS 9

En milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
Comptes à vue	876 701	1 897 521
Prêts	1 739 505	1 160 720
Opérations de pension		
TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS AVANT DÉPRÉCIATION	2 616 206	3 058 241
Dépréciation des prêts et créances émis sur les établissements de crédit	- 2 636	- 3 338
bucket -1-	- 2 636	- 3 338
bucket -2-		
bucket -3-		
TOTAL DES PRÊTS CONSENTIS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS NETS DE DÉPRÉCIATION	2 613 570	3 054 903

I9-NOTE-A6 - PRETS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE

En milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
Comptes ordinaires	7 048 836	6 474 860
Prêts consentis à la clientèle	81 607 724	82 075 232
Opérations de pension		
Opérations de location-financement	10 958 117	11 524 806
TOTAL DES PRETS CONSENTIS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE AVANT DEPRECIATION	99 614 677	100 074 898
Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle	- 11 681 724	- 11 075 744
Bucket -1-	- 587 810	- 806 537
Bucket -2-	- 328 769	- 441 211
Bucket -3-	- 10 765 146	- 9 827 997
TOTAL DES PRETS CONSENTIS ET CREANCES SUR LA CLIENTELE NETS DE DEPRECIATION	87 932 953	88 999 154

I9-NOTE-CNR - COÛT NET DU RISQUE

(en milliers de DH)

	31/12/2021	31/12/2020
Dotation aux provisions	- 2 089 601	- 1 527 575
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	- 1 848 337	- 1 431 296
bucket 1	- 10 494	- 22 832
bucket 2	- 1 078	- 163 711
bucket 3	- 1 836 765	- 1 244 753
Provisions engagements par signature	- 66 910	- 61 296
bucket 1	- 536	- 56
bucket 2	- 9 068	- 1 305
bucket 3	- 57 306	- 59 935
Autres provisions pour risques et charges	- 174 354	- 34 983
Reprises de provisions	1 328 380	776 479
Reprises de provisions pour dépréciation des prêts et créances	1 241 352	673 579
bucket 1	228 310	7 312
bucket 2	114 971	2 592
bucket 3	898 071	663 675
Reprises de provisions engagements par signature	48 599	90 362
bucket 1	161	4 641
bucket 2		
bucket 3	48 438	85 721
Reprise des autres provisions pour risques et charges	38 429	12 538
Variation des provisions	- 455 069	- 381 971
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non provisionnées	- 57 491	- 44 853
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables provisionnées	- 406 575	- 363 905
Récupérations sur prêts et créances amorties	35 128	28 677
Autres pertes	- 26 131	- 1 890
COÛT DU RISQUE	- 1 216 290	- 1 133 066

Société	Activité	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode
SOCIETE GENERALE MAROCAINE DES BANQUES	BANCAIRE	100,00%	100,00%	IG
INVESTIMA	SOCIÉTÉ DE PARTICIPATION	48,04%	48,04%	IG
SOGECAPITAL BOURSE	INTERMÉDIATION EN BOURSE	100,00%	100,00%	IG
SOGECAPITAL GESTION	GESTION D'ACTIFS	99,94%	99,94%	IG
SOGECAPITAL PLACEMENT	GESTION D'ACTIFS	99,96%	99,96%	IG
SOGLEASE	LEASING	100,00%	100,00%	IG
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE OFFSHORE	BANCAIRE	99,92%	99,92%	IG
SOGEFINANCEMENT	CRÉDIT À LA CONSOMMATION	100,00%	100,00%	IG
ATHENA COURTAGE	COURTAGE D'ASSURANCE	96,93%	96,93%	IG
FONCIMMO	ACTIVITÉ IMMOBILIÈRE	100,00%	100,00%	IG
SOGCONTACT	CENTRE D'APPEL	99,83%	99,83%	IG
CRÉDIT EQDOM	CRÉDIT À LA CONSOMMATION	56,82%	55,21%	IG
LA MAROCAINE VIE*	ASSURANCES	49,01%	49,01%	MEE
ALD AUTOMOTIVE	LOCATION LONGUE DURÉE	15,00%	15,00%	MEE
SOGEFONCIERE	ACTIVITE FINANCIERE	100,00%	100,00%	IG

I9-NOTE-A2.2 - AUTRES ACTIFS FINANCIERS À LA JV PAR RÉSULTAT

En milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
Actions et autres titres à revenu variable	175 827	62 653
Titres de participation non consolidés	319 439	282 935
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	495 266	345 588

19-NOTE-A8 - TITRES AU COÛT AMORTI

En milliers de DH

	31/12/2021		31/12/2020	
Effets publics et valeurs assimilées	7 714 827		7 081 388	
Obligations et autres titres à revenu fixe	7 948		13 437	
Titres subordonnés				
TOTAL TITRES AU COÛT AMORTI AVANT DEPRECIATION	7 722 775		7 094 825	
Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle	-	1 026	-	674
bucket -1-	-	1 026	-	674
bucket -2-				
bucket -3-				
TOTAL TITRES AU COÛT AMORTI NET DES DEPRECIATIONS	7 721 749		7 094 151	

	31/12/2020	Dotation	Reprise disponible	Reprise utilisée	Autres variations	31/12/2021
Provisions pour engagement par signature	403 083	66 910	41 386	- 89 985	5	421 398
Bucket 1	51 578	536	- 161		2	51 955
Bucket 2	20 528	9 068			2	29 598
Bucket 3	330 977	57 306	41 547	- 89 985	-	339 845
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	509 850	60 863	- 27 842		4 141	547 012
Autres provisions pour risques et charges	291 645	53 004	- 8 240	- 25 972	5 639	315 917
Provisions pour risques et charges	1 204 578	180 777	5 304	- 116 116	9 785	1 284 327

	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultat consolidés	Gains ou pertes latents ou différés	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Capitaux propres clôture : 31/12/2019	2 050 000	7 715 416	-	1 807 585	0	11 573 001	720 737	12 293 738
Opération sur capital	-		-		-	-		-
Dividendes	-	-	-		-	-	- 1 697	- 1 697
Résultat de l'exercice	-	-	-	768 784	-	768 784	31 659	800 443
Divers opérations sur capitaux propres	-	767 868	-	- 861 905		- 94 037	- 4 572	- 98 609
Variation de périmètre	-	-	-			-		-
Capitaux propres clôture : 31/12/2020	2 050 000	8 483 284	-	1 714 464	0	12 247 748	746 127	12 993 875
Opération sur capital	102 500	298 329		- 200 829	-	200 000	-	200 000
Dividendes	-	-	-	- 406 925	-	- 406 925	- 1 612	- 408 537
Résultat de l'exercice	-	-	-	814 533	-	814 533	19 259	833 792
Divers opérations sur capitaux propres	-	- 207 050	-	- 123 377	-	- 330 427	- 66 674	- 397 101
Variation de périmètre	-	-	-		-			-
Capitaux propres clôture : 30/06/2021	2 152 500	8 781 613	-	1 797 866	-	12 731 979	697 100	13 429 079

Actifs au titre de droits d'utilisation

	31/12/2021	31/12/2020
Immobilisations corporelles	2 088 786	2 229 311
Dont: droits d'utilisation des contrats de location	364 093	365 416

Passifs au titre de dettes locatives

	31/12/2021	31/12/2020
Comptes de régularisation et autres passifs	4 512 050	4 602 060
Dont: dettes locatives	229 539	229 218

Détail des charges de contrats de location

	31/12/2021	31/12/2020
Intérêts et charges assimilées	- 1 054 068	- 1 376 196
dont: Charges d'intérêts sur dettes locatives	- 10 577	- 11 725
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	- 331 020	- 284 608
dont: dotations aux amortissements sur droits d'utilisation	- 51 530	- 51 198

CONTRATS DE LOCATION - ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION: VARIATION (PRENEUR)

	31/12/2020	Augmentations (acquisitions)	Diminutions (cessions)	31/12/2021
Valeur brute	426 585	51 476	-10739	467 322
Amortissements et dépréciations	- 81 315	-42 728	2898	-121 145
TOTAL IMMOBILIER	345 270	8 748	-7 841	346 177
Valeur brute	33 516	6 552	-1191	38 877
Amortissements et dépréciations	-13370	-8 801	1210	-20 961
TOTAL MOBILIER	20 146	-2 249	19	17 916
TOTAL DROITS D'UTILISATION	365 416	6 499	-7 822	364 093

COMPTES DE RÉGULARISATION, ACTIFS ET PASSIFS DIVERS

	31/12/2021	31/12/2020
Dépôts de garantie versés et cautionnements constitués		
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	-	-
Comptes d'encaissement		
Part des réassureurs dans les provisions techniques		
Produits à recevoir et charges comptabilisées d'avance	154 716	105 472
Autres débiteurs et actifs divers	509 913	834 983
Total des comptes de régularisation et actifs divers	664 629	940 455
Dépôts de garantie reçus		
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	177	132
Comptes d'encaissement		
charges à payer et produits constatés d'avance	1 688 157	1 381 243
Dettes locatives	229 539	229 218
Autres créditeurs et passifs divers	2 594 177	2 991 467
Total des comptes de régularisation et passifs divers	4 512 050	4 602 060

Compte Résultat	31/12/2021	31/12/2020
GAINS OU PERTES NETS DES INSTRUMENTS FINANCIERS À LA JV	70 482	118 517
GAINS OU PERTES NETS DES INSTRUMENTS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT	70 482	118 517
GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS/PASSIFS DE TRANSACTION	49 996	91 588
GAINS OU PERTES NETS SUR AUTRES ACTIFS/PASSIFS À LA JUSTE VALEUR PAR RÉSULTAT	20 486	26 929
GAINS OU PERTES NETS DES INSTRUMENTS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES	-	-
GAINS OU PERTES NETS SUR INSTRUMENTS DE DETTES COMPTABILISÉS EN CAPITAUX PROPRES RECYCLABLES	-	-
RÉMUNÉRATION DES INSTRUMENTS DE CAPITAUX PROPRES COMPTABILISÉS EN CAPITAUX PROPRES NON RECYCLABLES (DIVIDENDES)	-	-

ECARTS D'ACQUISITION

En milliers de DH

	31/12/2021		31/12/2020
Valeur brute comptable en début de période	439 887		439 887
Cumul des dépréciations enregistrées en début de période	- 148 195	-	148 195
Valeur nette comptable en début de période	291 692		291 692
Acquisitions			
Cessions			
Dépréciations comptabilisées pendant la période			
Écarts de conversion			
Filiales précédemment mises en équivalence			
Autres mouvements			
Valeur brute comptable en fin de période	439 887		439 887
Cumul des dépréciations enregistrées en fin de période	- 148 195	-	148 195
Valeur nette comptable en fin de période	291 692		291 692

EVENTUALITES ET ENGAGEMENT HORS BILAN DONNES ET RECUS

NOTE-HB1 - ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT

(en milliers de DH)

	31/12/2021	31/12/2020
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENTS DONNES		
Aux établissements de crédit		
A la clientèle	6 457 220	2 489 331
Ouverture de crédit		
Autres engagements en faveur de la clientèle		
Total des engagements de financement donnés	6 457 220	2 489 331
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENTS RECUS		
des établissements de crédit	2 655 618	285 572
de la clientèle		
Total des engagements de financement reçus	2 655 618	285 572

NOTE-HB2 - ENGAGEMENTS DE GARANTIE

	31/12/2021	31/12/2020
Engagements de garantie donnés		
D'ordre des établissements de crédit	3 415 907	3 250 945
D'ordre de la clientèle	10 521 152	10 058 273
Cautions administratives et fiscales et autres cautions		
Autres garanties d'ordre à la clientèle		
Total des engagements de garantie donnés	13 937 059	13 309 218
Engagements de garantie reçus		
des établissements de crédit	2 197 702	8 927 349
de l'état et d'autres organismes de garantie	4 447 750	4 995 536
Total des engagements de garantie reçus	6 645 452	13 922 885

31/12/2021

PARTIES LIÉES**Entreprises consolidées par intégration globale**

Actif		
prêts, avances et titres	-	3 623 592
Comptes ordinaires	-	877 899
Prêts	-	2 692 836
Titres	-	52 857
Opérations de location financement		
actifs divers	-	53 765
Total	-	3 677 357
Passif		
dépôts	-	3 957 651
Comptes ordinaires	-	877 757
Autres emprunts	-	3 079 894
dettes représentées par un titre	-	
passif divers	-	106 469
Total	-	4 064 120
Engagements de financement et de garantie		
Engagements donnés		
Engagements reçus		

Entreprises consolidées par intégration globale

Intérêts et produits assimilés	-	120 564
Intérêts et charges assimilées	-	121 371
Commissions (produits)	-	21 613
Commissions (charges)	-	308
Prestations de services données	-	31 327
Prestations de services reçues		
Loyers reçus	-	4 018
Autres	-	55 842

Répartition des créances, engagements et dépréciations par Bucket sous IFRS9 au 31/12/2021

	Créances et Engagements			Dépréciations		
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3
Prêts et créances sur les établissements de crédits et assimilés au coût amorti	2 616 206	-	-	2 636	-	-
Prêts et créances sur la clientèle et assimilés au coût amorti	80 886 714	2 196 049	16 531 914	587 810	328 769	10 765 146
Titres de dettes au coût amorti	7 722 775	-	-	1 026	-	-
Engagements Hors Bilan	19 044 878	582 578	766 823	51 955	29 598	339 845

DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE ET DETTES SUBORDONNÉES

En milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
Autres dettes représentées par un titre	15 057 046	17 188 856
titres de créances négociables	14 812 628	16 961 509
emprunts obligataires	244 418	227 347
Dettes subordonnées	2 881 749	3 257 976
emprunt subordonnés		
à durée déterminée		
à durée indéterminée		
titres subordonnés		
à durée déterminée	2 881 749	3 257 976
à durée indéterminée		
Total	17 938 795	20 446 832

PRODUITS ET CHARGES DES AUTRES ACTIVITÉS

En milliers de DH

	31/12/2021			31/12/2020		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Produits nets de l'assurance		-			-	
Produits nets des immeubles de placement		-			-	
Produits nets des immobilisations en location simple	-	71	-	71	1 109	-
Produits nets de l'activité de promotion immobilière		-			-	
Autres produits	202 603	-	126 104	76 499	121 021	-
Total	202 532	-	126 104	76 428	122 130	-

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

	31/12/2021		31/12/2020	
Charges de personnel	-	1 264 441	-	1 222 630
Impôts et taxes	-	57 408	-	54 604
Charges externes	-	950 822	-	1 086 119
Autres charges générales d'exploitation		42 297		39 015
Dotation aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	-	331 020	-	284 608
Charges générales d'exploitation	-	2 561 394	-	2 608 946

CHARGE NETTE DE L'IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES

En milliers de DH

	31/12/2021		31/12/2020
Charges d'impôts courant	- 572 312	-	530 339
Charge nette d'impôt différé de l'exercice	- 9 141		26 038
Charge nette d'impôt sur les bénéfices	- 581 453	-	504 301