

COMMUNICATION FINANCIÈRE

au 30 juin 2017



- SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROC
 - COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2017
 - ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS IAS/IFRS AU 30 JUIN 2017
 - EXTRAIT DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DU GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE AU 30 JUIN 2017
- SOCIÉTÉ GÉNÉRALE TANGER OFFSHORE

COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROCAINE DE BANQUES AU 30/06/2017

BILAN AU 30 JUIN 2017

ACTIF	En milliers de DH	
	30/06/2017	31/12/2016
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	4 107 797	4 975 139
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	9 187 148	7 389 037
. À vue	2 692 166	1 823 781
. À terme	6 494 982	5 565 256
Créances sur la clientèle	56 373 100	56 129 171
. Crédits de trésorerie et à la consommation	17 160 025	16 491 548
. Crédits à l'équipement	14 980 176	16 540 355
. Crédits immobiliers	19 106 751	18 838 918
. Autres crédits	5 126 148	4 258 350
Créances acquises par affacturage	679 020	745 421
Titres de transaction et de placement	5 335 083	5 423 330
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	4 774 071	4 864 467
. Autres titres de créance	59 905	57 443
. Titres de propriété	501 107	501 420
Autres actifs	820 169	587 454
Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	1 277 676	1 267 178
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations incorporelles	346 038	323 193
Immobilisations corporelles	1 240 983	1 239 170
TOTAL DE L'ACTIF	79 367 014	78 079 093

HORS BILAN AU 30 JUIN 2017

HORS BILAN	En milliers de DH	
	30/06/2017	31/12/2016
ENGAGEMENTS DONNÉS	19 713 819	21 831 302
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	3 238 754	4 765 505
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	4 608 549	4 475 256
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	11 866 516	12 590 541
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	9 047 150	8 851 232
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 097 850	1 068 390
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	6 396 665	6 380 103
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	1 552 635	1 402 739
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2017

	En milliers de DH	
	30/06/2017	30/06/2016
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 522 121	2 507 582
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	136 247	97 682
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 642 724	1 702 037
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	66 544	91 717
4. Produits sur titres de propriété	202 484	179 772
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
6. Commissions sur prestations de service	268 695	239 404
7. Autres produits bancaires	205 427	196 970
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	489 571	538 027
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	4 925	11 845
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	219 224	270 330
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	129 534	125 592
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
12. Autres charges bancaires	135 888	130 260
III. PRODUIT NET BANCAIRE	2 032 550	1 969 555
13. Produits d'exploitation non bancaire	23 092	20 895
14. Charges d'exploitation non bancaire	17 982	16 189
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	977 322	912 983
15. Charges de personnel	487 316	465 160
16. Impôts et taxes	20 211	19 729
17. Charges externes	363 440	331 425
18. Autres charges générales d'exploitation	6 913	5 765
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	99 442	90 904
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOUVRABLES	1 101 517	1 388 991
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	954 146	1 337 139
21. Pertes sur créances irrécouvrables	33 498	48 606
22. Autres dotations aux provisions	113 873	3 246
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	719 706	961 547
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	695 877	870 152
24. Récupérations sur créances amorties	8 269	2 228
25. Autres reprises de provisions	15 560	89 167
VII. RÉSULTAT COURANT	678 527	633 834
26. Produits non courants	12	838
27. Charges non courantes	136	531
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	678 403	634 141
28. Impôts sur les résultats	213 078	146 035
IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	465 325	488 106
TOTAL PRODUITS	3 264 931	3 490 862
TOTAL CHARGES	2 799 606	3 002 756
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	465 325	488 106

PASSIF	En milliers de DH	
	30/06/2017	31/12/2016
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 020 792	944 240
. À vue	503 269	146 813
. À terme	1 517 523	797 427
Dépôts de la clientèle	58 816 082	58 591 610
. Comptes à vue créditeurs	39 036 220	38 857 995
. Comptes d'épargne	9 392 444	9 288 073
. Dépôts à terme	7 501 355	7 698 083
. Autres comptes créditeurs	2 886 063	2 747 459
Titres de créance émis	3 425 788	4 059 368
. Titres de créance négociables	3 425 788	4 059 368
. Emprunts obligataires	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	1 629 260	1 331 432
Provisions pour risques et charges	929 312	1 052 739
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	3 343 133	3 387 381
Écarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	6 687 321	6 156 801
Capital	2 050 000	2 050 000
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	1	4
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	465 325	505 518
TOTAL DU PASSIF	79 367 014	78 079 093

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 30 JUIN 2017

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	En milliers de DH	
	30/06/2017	30/06/2016
1.(+) Intérêts et produits assimilés	1 845 515	1 891 436
2.(-) Intérêts et charges assimilés	353 683	407 767
MARGE D'INTÉRÊT	1 491 832	1 483 669
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	-
5.(+) Commissions perçues	304 942	273 682
6.(-) Commissions servies	15 710	11 999
Marge sur commissions	289 232	261 683
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	3 344	1 493
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	2 750	-4 748
9.(+) Résultat des opérations de change	97 362	102 195
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	103 456	98 940
11.(+) Divers autres produits bancaires	207 859	183 525
12.(-) Diverses autres charges bancaires	59 829	58 262
PRODUIT NET BANCAIRE	2 032 550	1 969 555
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	1 760
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	23 092	20 895
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	17 982	16 189
16.(-) Charges générales d'exploitation	977 322	912 983
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 060 338	1 063 038
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-283 498	-513 365
18.(+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-98 313	84 161
RÉSULTAT COURANT	678 527	633 834
RÉSULTAT NON COURANT	-124	307
19.(-) Impôts sur les résultats	213 078	146 035
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	465 325	488 106

II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	En milliers de DH	
	30/06/2017	30/06/2016
(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	465 325	488 106
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	99 442	90 904
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	105 782	-
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24.(+) Dotations non courantes	-	-
25.(-) Reprises de provisions	12 635	82 700
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	657 914	496 310
31.(-) Bénéfices distribués	205 000	123 000
(+) AUTOFINANCEMENT	452 914	373 310

COMPTES SOCIAUX

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 30 JUIN 2017

	En milliers de DH	
	30/06/2017	31/12/2016
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	3 031 073	6 243 761
2.(+) Récupérations sur créances amorties	8 269	6 443
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	23 213	45 452
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	1 591 088	3 874 889
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	18 884	33 961
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	976 553	1 864 547
7.(-) Impôts sur les résultats versés	213 078	220 757
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	262 952	301 502
Variation des :		
8.(-) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 798 111	-2 466 766
9.(-) Créances sur la clientèle	177 528	-35 559
10.(-) Titres de transaction et de placement	-88 247	914 483
11.(-) Autres actifs	232 715	-244 779
12.(-) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 076 552	-1 342 657
14.(+) Dépôts de la clientèle	224 472	778 604
15.(+) Titres de créance émis	-633 580	707 018
16.(+) Autres passifs	360 150	180 809
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-1 092 513	2 156 395
III.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)	-829 561	2 457 897
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	22 677
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières	10 498	47 412
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	24 658	58 829
21.(+) Intérêts perçus	-	-
22.(+) Dividendes perçus	202 375	181 340
IV.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	167 219	97 776
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
24.(+) Emission de dettes subordonnées	-	-
25.(+) Emission d'actions	-	-
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
27.(-) Intérêts versés	-	-
28.(-) Dividendes versés	205 000	123 000
V.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-205 000	-123 000
VI.VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+ IV +V)	-867 342	2 432 672
VII.TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	4 975 139	2 542 467
VIII.TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	4 107 797	4 975 139

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 30 JUIN 2017

DETTES	Établissements de crédits et assimilés au maroc				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 30/06/17	Total 31/12/16
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS			336 440	159 040	495 480	124 817
VALEURS DONNÉES EN PENSION			-	-	-	-
- au jour le jour			-	-	-	-
- à terme			-	-	-	-
EMPRUNT DE TRÉSORERIE			-	1 361 648	1 361 648	712 859
- au jour le jour			-	-	-	-
- à terme			-	1 361 648	1 361 648	712 859
EMPRUNTS FINANCIERS			9 543	-	9 543	10 314
AUTRES DETTES	30	137 427	11 649	-	149 106	91 839
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	-	-	5 014	-	5 014	4 411
TOTAL	30	137 427	362 646	1 520 688	2 020 792	944 240

DETTES SUBORDONNÉES AU 30 JUIN 2017

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux	Durée (2)	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité (3)	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevaaleur en KDH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant N (en contrevaaleur KDH)	Montant N-1 (en contrevaaleur KDH)	Montant N (en contrevaaleur KDH)	Montant N-1 (en contrevaaleur KDH)
MAD	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 ^{ème} 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 ^{ème} 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 ^{ème} 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 ^{ème} 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 ^{ème} 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 ^{ème} 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 ^{ème} 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 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM.	-	-	-	-	-
MAD	431 800	-	3,51% (Taux révisable)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM.	-	-	-	-	-
Total	3 300 000	-				-	330 000	-	-	-

(2) éventuellement indéterminée

(3) se référer au contrat de dettes subordonnées

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT AU 30 JUIN 2017

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 30/06/17	Total 31/12/16
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	3 302 920	-	935 192	1 137 884	5 375 995	5 797 363
VALEURS REÇUES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
PRÊTS DE TRÉSORERIE	-	-	2 139 460	1 239 486	3 378 946	2 331 779
- au jour le jour	-	-	194	599 594	599 787	110 033
- à terme	-	-	2 139 267	639 892	2 779 159	2 221 747
PRÊTS FINANCIERS	-	-	3 511 058	-	3 511 058	3 237 021
AUTRES CRÉANCES	-	139 591	42 169	3 466	185 226	107 457
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR	-	-	38 843	-	38 843	33 663
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
TOTAL	3 302 920	139 591	6 666 722	2 380 836	12 490 069	11 507 282

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 30 JUIN 2017

CRÉANCES	Secteur privé				En milliers de DH	
	Secteur public	Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	30/06/17	31/12/16
CRÉDITS DE TRÉSORERIE	3 383 192	1 018 731	8 647 887	637 877	13 687 687	13 373 453
- Comptes à vue débiteurs	2 783 192	391	4 353 359	531 294	7 668 236	6 970 519
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	2 264 593	47 717	2 312 310	2 870 320
- Crédits à l'exportation	-	-	92 844	-	92 844	106 882
- Autres crédits de trésorerie	600 000	1 018 340	1 937 091	58 866	3 614 297	3 425 732
CRÉDITS À LA CONSOMMATION	-	-	-	3 434 099	3 434 099	3 079 065
CRÉDITS À L'ÉQUIPEMENT	4 147 461	-	10 543 435	111 915	14 802 811	16 376 611
CRÉDITS IMMOBILIERS	-	-	2 925 131	16 121 020	19 046 151	18 775 486
AUTRES CRÉDITS	-	-	591 244	1 083 643	1 674 887	586 433
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	-	-	679 020	-	679 020	745 421
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR	-	-	-	276 206	276 206	266 206
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-	4 095	1 935 671	1 511 494	3 451 259	3 671 917
- Créances pré-douteuses	-	-	83 747	823 487	907 235	961 299
- Créances douteuses	-	-	949 518	76 180	1 025 698	1 050 918
- Créances compromises	-	4 095	902 405	611 826	1 518 326	1 659 700
TOTAL	7 530 653	1 022 826	25 322 388	23 176 254	57 052 120	56 874 592

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 30 JUIN 2017

DÉPÔTS	Secteur privé				En milliers de DH	
	Secteur public	Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	30/06/17	31/12/16
COMPTES À VUE CRÉDITEURS	10 983	364 726	12 527 666	26 132 875	39 036 251	38 857 995
COMPTE D'ÉPARGNE	-	-	-	9 392 381	9 392 381	9 288 073
DÉPÔTS À TERME	-	150 000	728 206	6 531 879	7 410 085	7 603 191
AUTRES COMPTES CRÉDITEURS	74	25 843	722 797	2 137 315	2 886 030	2 747 459
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	-	-	-	91 335	91 335	94 892
TOTAL	11 057	540 569	13 978 669	44 285 785	58 816 082	58 591 610

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT
ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATÉGORIE D'ÉMETTEUR
DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2017

En milliers de DH

TITRES	Établissement de crédit et assimilés	Émetteurs publics	Émetteurs privés		Total 30/06/17	Total 31/12/16
			financiers	non financiers		
TITRES COTÉS	-	-	500 014	1 093	501 107	501 420
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	500 014	1 093	501 107	501 420
TITRES NON COTÉS	59 245	4 774 731	-	-	4 833 975	4 921 910
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	4 774 071	-	-	4 774 071	4 864 467
Obligations	-	660	-	-	660	2 490
Autres titres de créance	59 245	-	-	-	59 245	54 953
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
TOTAL	59 245	4 774 731	500 014	1 093	5 335 083	5 423 330

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT
ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 30 JUIN 2017

En milliers de DH

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION	-	-	-	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	278 253	-	274 900	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PLACEMENT	5 069 210	5 111 984	3 791 686	42 775	-	12 067
Bons du Trésor et valeurs assimilées	4 507 724	4 530 212	3 791 026	22 488	-	11 906
Obligations	59 905	66 189	660	6 284	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	501 581	515 583	-	14 002	-	161
TITRES D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-

PROVISIONS AU 30 JUIN 2017

En milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2016	Dotations	Reprises utilisées	Reprise devenues disponibles	Écart de conversion	Autres variations	Encours 30/06/2017
PROVISIONS DÉDUITES DE L'ACTIF SUR :	5 780 378	901 581	29 088	625 235	-	192	6 027 829
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	5 756 408	900 135	29 088	621 039	-	192	6 006 609
Titres de placement	14 818	1 446	-	4 196	-	-	12 069
Titres de participation et emplois assimilés	9 151	-	-	-	-	-	9 151
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF :	1 052 740	167 884	1 274	60 037	-	-229 999	929 314
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	229 144	42 388	-	45 751	-	1	225 782
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	626 807	105 782	-	12 635	-	-230 000	489 954
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	196 789	19 714	1 274	1 651	-	-	213 578
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL	6 833 119	1 069 465	30 362	685 272	-	-229 807	6 957 144

TITRES DE CRÉANCE ÉMIS AU 30 JUIN 2017

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 DÉPÔTS	31/05/16	31/05/18	100	2,35%	AA	500 000	-	-	-
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	31/05/16	31/05/19	100	2,50%	AA	800 000	-	-	-
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	31/05/16	31/05/21	100	2,81%	AA	500 000	-	-	-
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	31/05/16	31/05/23	100	3,08%	AA	700 000	28 200	-	-
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	30/06/16	30/06/18	100	2,62%	AA	700 000	-	-	-
CERTIFICAT DE DÉPÔTS	30/06/16	30/06/19	100	2,80%	AA	220 000	-	-	-
TOTAL						3 420 000	28 200	-	-

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^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2017

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 les états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 12.545.780 dont un bénéfice net de KMAD 465.325, 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 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2017

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON



Faïçal MEKOUAR
Associé

DELOITTE AUDIT



Fawzi BRITEL
Associé

NORMES ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUÉS PAR LE GROUPE

Les établissements de crédit doivent établir et publier leurs états financiers consolidés en normes comptables internationales à partir du 1^{er} janvier 2008, avec un bilan d'ouverture au 1^{er} janvier 2007.

L'objectif primordial des autorités réglementaires est de doter les établissements de crédit d'un cadre de comptabilité et d'information financière conforme aux meilleurs standards internationaux en termes de transparence financière et de qualité de l'information fournie.

Les nouvelles normes comptables internationales ont donc été appliquées par le groupe Société Générale Marocaine de Banques à compter du 1^{er} janvier 2008.

1. CONSOLIDATION

Périmètre de consolidation :

Entrent dans le périmètre de consolidation les entités contrôlées (contrôle exclusif ou conjoint) ou sous influence notable. Il n'est pas fixé de seuils chiffrés d'exclusion dans les normes, l'appréciation de la matérialité doit se faire conformément au cadre conceptuel des IFRS.

Ainsi, l'information est significative si son omission ou son inexactitude peut influencer les décisions économiques que les utilisateurs prennent sur la base des états financiers. L'importance relative dépend de la taille de l'élément ou de l'erreur, jugée dans les circonstances particulières de son omission ou de son inexactitude.

Exclusion du périmètre :

Deux cas d'exception existent :

- la détention en vue de revente ultérieure à un horizon maximum fixé à 12 mois,
- l'existence de restrictions sévères et durables qui limitent la capacité à transférer des fonds à l'investisseur,
- le caractère significatif.

Regroupements d'entreprises :

Le groupe Société Générale Marocaine de Banques n'a pas effectué de regroupement courant 2008.

Conformément aux dispositions de la norme IFRS 1, le Groupe a décidé de ne pas retraiter les regroupements d'entreprises antérieurs au 31/12/06.

Options retenues :

Le groupe Société Générale Marocaine de Banques applique un ensemble de seuils pour inclure certaines entités dans le périmètre de consolidation :

Filiales intégrées globalement : Pour être intégrée globalement, une entité doit satisfaire aux critères suivants :

- droits de vote > 40% ;
- total bilan > 0.1% de celui de l'activité agrégée du groupe Société Générale Marocaine de Banques.

Filiales mises en équivalence : Pour être mise en équivalence, une entité doit satisfaire aux critères suivants :

- droit de vote compris entre 15% et 40% ;
- part dans la situation nette > 0.5% des capitaux propres de l'activité agrégée ;
- total bilan > 0.1% de celui de l'activité agrégée.

Le Groupe Société Générale Marocaine de Banques ne dispose pas d'entité ad hoc.

2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Une immobilisation corporelle est un actif matériel contrôlé et possédé pour la fourniture de services ou pour les tâches administratives propres à la banque. En plus de la nature de la dépense qui reste déterminante pour son passage en immobilisation (au lieu de charge), il y a lieu de tenir compte de la possibilité d'inventorier le bien en question et ce durant toute sa durée d'existence à l'actif de la banque. Il en découle que si la dépense présente des difficultés quant à sa localisation suite à l'inventaire physique, il faut la passer en charge.

Évaluation initiale :

Le coût d'acquisition du bien comporte :

Le prix d'achat,

- + Les droits de douane et autres impôts et taxes non récupérables,
- les réductions commerciales obtenues et des taxes légalement récupérables,

+ Les frais de transports,

+ Les frais de transit,

+ Les frais de réception,

+ Les frais d'assurance ...

+ Les charges d'installation qui sont nécessaires à la mise en état d'utilisation du bien en question.

Sont à exclure du coût d'acquisition :

- Les droits de mutation,
- Les honoraires et commissions,
- Les frais d'actes.

Évaluation postérieure :

Modèle du coût :

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

Modèle de réévaluation :

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

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

Amortissement :

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

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

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

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

Options retenues :

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

Modèle d'évaluation :

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

Valeur résiduelle :

Les normes préconisent la prise en compte d'une valeur résiduelle pour chaque immobilisation. Le montant amortissable de l'actif est son coût diminué de sa valeur résiduelle.

La valeur résiduelle des différentes immobilisations est considérée comme nulle.

Frais d'acquisition :

Les frais d'acquisition des immobilisations comprennent exclusivement :

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

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

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

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

Coût d'emprunt :

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

Approche par composants :

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

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

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

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

3. IMMEUBLES DE PLACEMENT

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

Options retenues :

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

4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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

Immobilisations incorporelles générées en interne :

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

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

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

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

Évaluation postérieure :

Modèles d'évaluation :

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

Modèle du coût :

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

Modèle de la réévaluation :

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

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

Amortissement :

Mode d'amortissement :

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

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

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

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

Pertes de valeur :

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

Options retenues :

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

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

La valeur résiduelle est estimée comme nulle.

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

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

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

5. CONTRATS DE LOCATION

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

Classification des contrats de location :

Contrat de location-financement :

Un contrat de location financement est un contrat ayant pour effet de transférer au preneur la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété d'un actif. Le transfert de propriété peut intervenir ou non, in fine.

Contrat de location simple :

Un contrat de location est classé en tant que contrat de location simple s'il ne transfère pas au preneur la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété.

La classification d'un contrat est étroitement liée au degré de transfert des risques et des

avantages au preneur, et exige en ce sens une analyse en substance des contrats par opposition au formalisme juridique qui prévaut en normes locales.

Un contrat de location simple désigne tout contrat de location autre qu'un contrat de location financement.

La norme IAS 17 indique cinq exemples de situations qui conduisent normalement à considérer un contrat comme un contrat de location-financement :

- le contrat de location transfère la propriété de l'actif au preneur au terme de la durée du contrat de location.
- le contrat de location donne au preneur l'option d'acheter l'actif à un prix qui devrait être suffisamment inférieur à sa juste valeur à la date à laquelle l'option peut-être levée pour que, dès le commencement du contrat de location, on ait la certitude raisonnable que l'option sera levée.
- la durée du contrat de location couvre la majeure partie de la durée de vie économique de l'actif même s'il n'y a pas transfert de propriété.
- au commencement du contrat de location, la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location s'élève au moins à la quasi-totalité de la juste valeur de l'actif loué.
- les actifs loués sont d'une nature tellement spécifique que seul le preneur peut les utiliser sans leur apporter des modifications majeures.

Comptabilisation :

Location financement :

Comptabilisation chez le bailleur

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

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

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

Comptabilisation chez le preneur :

Le preneur doit comptabiliser les contrats de location-financement à l'actif et au passif de son bilan pour des montants égaux à la juste valeur du bien loués ou, si celle-ci est inférieure, à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location, déterminées chacune au commencement du contrat.

Location simple :

Les actifs faisant l'objet de contrats de location simple doivent être présentés au bilan du bailleur selon la nature de l'actif.

Compte de résultat : les revenus locatifs provenant des contrats de location simple doivent être comptabilisés en produit de façon linéaire sur toute la durée du contrat de location à moins qu'une autre base systématique ne soit plus représentative de l'échelonnement dans le temps de la diminution de l'avantage retiré de l'utilisation de l'actif loué.

L'amortissement des actifs loués doit se faire sur une base cohérente avec la politique normalement suivie par le bailleur pour l'amortissement d'actifs similaires.

Options retenues :

Les entités exerçant l'activité du crédit-bail au niveau du Groupe sont Sogélease et Eqdom. Le taux de non levée de l'option d'achat est quasi nul.

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

6. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS

Prêt et créances :

Les prêts et créances sont définis comme étant des non dérivés à paiements fixes ou déterminables et non cotés sur un marché actif.

Les obligations non cotés sur un marché actif sont classées en prêt est créances.

Exceptions : Les prêts émis ou achetés :

- avec l'intention d'être vendus immédiatement ou à court terme sont à classer en actifs détenus à des fins de transaction.
- désignés à l'origine comme étant à la juste valeur par résultat.
- désignés à l'origine comme étant disponibles à la vente.

Taux d'intérêts effectif (TIE) : C'est le taux qui égalise les cash flows futurs estimés actualisés et la valeur comptable initiale du prêt.

Dépôts :

Les dépôts sont traités en IFRS de façon symétrique aux crédits.

Les problématiques rencontrées sont donc similaires :

Évaluation initiale :

Si le dépôt est rémunéré à des conditions hors marché, il devra faire l'objet d'une décote.

Évaluation ultérieure :

Les coûts et les commissions directement associés à la mise en place du dépôt doivent être étalés via le taux d'intérêt effectif du dépôt.

Crédits restructurés :

Lorsqu'un crédit est restructuré du fait de la situation financière d'un débiteur, les flux futurs du crédit sont actualisés au TIE d'origine et la différence entre ce montant et la valeur comptable du crédit est enregistrée immédiatement en coût du risque.

Cette décote est réintégrée sur la durée de vie du crédit dans la marge d'intérêt.

L'abandon d'intérêt est comptabilisé exhaustivement au moment de la renégociation et la

rémunération contractuelle initiale est conservée tout au long de la vie du crédit.

Options retenues :

Prêts et créances :

L'application du coût amorti aux crédits à plus d'un an, est considérée comme non significative.

Dépôts :

Les dépôts sont maintenus à leur valeur comptable. Aucune décote n'est nécessaire compte tenu des caractéristiques des opérations réalisées par le groupe Société Générale marocaine.

Crédit restructuré :

Pour le chiffrage de l'impact, les dossiers retenus observent un seuil de 1,5 MMAD.

La décote est calculée sur les crédits restructurés pour des raisons de difficultés financières tel que défini dans la norme. Elle est calculée au jour de la restructuration par différence entre la valeur nette comptable du prêt restructuré et la somme des cash flows futurs attendus du nouveau prêt restructuré, actualisé au taux d'origine du prêt.

La décote est jugée non significative.

7. TITRES

Quatre catégories de titres existent :

Titres à la juste valeur par résultat :

Titres de trading :

Ce sont des actifs financiers acquis dans le but principal de dégager un bénéfice des fluctuations à court terme de leur prix ou des marges d'un arbitragiste.

Tout actif financier dont le rythme de transaction est fréquent doit faire partie du portefeuille de transaction.

Le transfert hors la catégorie trading n'est pas autorisé.

Mode comptabilisation :

Evaluation à la juste valeur par contrepartie du compte résultat

Titres option juste valeur :

Il est possible de désigner initialement et irrévocablement tout instrument financier (actif ou passif) dans la catégorie « trading », quelle que soit sa nature et l'intention de gestion initiale.

Mode comptabilisation :

Evaluation à la juste valeur par contrepartie du compte résultat.

Dépréciation :

Un actif comptable est déprécié s'il est probable que sa valeur comptable est supérieure à sa valeur recouvrable estimée :

- appréciation au minimum annuelle de l'existence d'un indicateur objectif,
- dépréciation inscrite en compte de résultat,
- dépréciation peut être statistique mais ne peut être générale.

A la fin de chaque période l'entreprise doit statuer sur la présence d'indications objectives de dépréciation de ses actifs financiers.

Pour cette catégorie de titre (titres de transaction), il n'y a pas de dépréciation à constater.

Titres détenus jusqu'à l'échéance (HTM) :

Ce sont des actifs à échéance fixée et à paiements fixes ou déterminables, que l'entreprise a l'intention expresse et la capacité de conserver jusqu'à l'échéance.

Les placements ne peuvent être classés comme HTM si :

- ils sont destinés à être détenus pour une période indéfinie, sauf si le versement des intérêts est prévu pour une période définie.
- Ils sont susceptibles d'être vendus en raison des évolutions des conditions du marché, des besoins de liquidité...
- L'émetteur a le droit de régler à un montant nettement inférieur à la valeur comptable.
- Il existe une ou des clauses pouvant remettre en cause la détention jusqu'à la maturité.

Les actions sont exclues de cette catégorie.

L'intention et la capacité doivent être évaluées à chaque clôture d'exercice :

- interdiction de couvrir les titres HTM contre le risque de taux.
- L'entité doit disposer des ressources financières nécessaires pour continuer à financer son placement jusqu'à l'échéance.

Si une entité du groupe Société Générale Marocaine de Banques vend à l'extérieur (ou reclassifie) un montant non négligeable de HTM, le groupe doit reclasser l'intégralité des titres détenus jusqu'à l'échéance et ne peut plus classer ses actifs financiers dans cette catégorie pendant 2 ans (règle du tainting).

Mode de comptabilisation :

Evaluation au coût amorti sur la base du taux effectif initial, qui inclut les frais d'acquisition et les éventuelles surcotes/décotes.

Le coût amorti est affecté en « produits d'intérêts assimilés », les dépréciations et les reprises d provisions lors de la cession ainsi que les moins values de cession, sont enregistrées en « coût du risque ».

Les plus values de cession sont enregistrées en « gains ou pertes ».

Dépréciation :

Dépréciation de façon à prendre en compte les seuls flux jugés recouvrables. C'est l'écart entre la valeur au bilan et la valeur actualisée, au taux effectif initial, des flux futurs probables.

Titres disponible à la vente (AFS) :

Ce sont des actifs financiers autres que :

- les actifs de trading.
- les HTM.

- les prêts et créances émis par l'entreprise.

Mode de comptabilisation :

Evaluation à la juste valeur à moins qu'elle ne puisse être évaluée de manière fiable.

La différence entre le coût et la juste valeur est comptabilisée séparément en capitaux propres jusqu'à ce qu'ils soient vendus.

La valorisation en juste valeur des titres de ce portefeuille est répartie entre les lignes suivantes du compte résultat :

- produit d'intérêts : pour le montant correspondant au coût amorti de la période.
- Résultat net sur actifs disponibles à la vente : pour le montant correspondant aux dividendes, aux dépréciations durables sur titres à revenu variable, aux résultat de cession.
- Coût du risque pour les dépréciations durables (titres à revenus fixes et variables) et réappréciation sur titres à revenu fixe.
- Et la ligne de capitaux propres « variation de valeur sur actifs disponibles à la vente » pour le montant correspondant au complément de juste valeur.

Dépréciation :

Provisionnement pour la partie négative constatée en fonds propres.

Prêts et créances :

Ce sont des actifs financiers à paiements fixes ou déterminables non cotés sur un marché non actif autres que ceux que l'entité décide de classer en catégorie juste valeur par résultat ou AFS.

Les actifs financiers pour lesquels le détenteur peut ne pas recouvrer l'intégralité de son investissement initial pour une raison autre que la détérioration du risque crédit ne peuvent pas être enregistrés dans cette catégorie (exclusion des parts OPCVM).

Mode de comptabilisation :

Evaluation au coût amorti sur la base du taux effectif initial, qui inclut les frais d'acquisition et les éventuelles surcotes/décotes.

Le coût amorti est affecté en « produits d'intérêts assimilés », les dépréciation et les reprises d provisions lors de la cession ainsi que les moins values de cession, sont enregistrées en « coût du risque ».

Les plus values de cession sont enregistrées en « gains ou pertes ».

Dépréciation :

Dépréciation de façon à prendre en compte les seuls flux jugés recouvrables. C'est l'écart entre la valeur au bilan et la valeur actualisée, au taux effectif initial, des flux futurs probables.

Options retenues :

Divers options sont retenues par le groupe Société Générale Marocaine de Banques :

- Classement des titres en fonction de l'intention de gestion dans les deux catégories : AFS et prêts et créances.

AFS	Prêts et créances
- Titres de participation	- Bons CNCA
- Bons de trésor classés en portefeuille de placement	- Bons CIH
- Obligations et autres titres de créance	

- Valorisation des bons de trésor selon la courbe du marché secondaire.
- Détermination de la valeur des titres non cotés sur la base de la situation nette des entités concernées.
- La valeur retenue pour la valorisation des titres cotés est le cours boursier.
- Etalement actuariel des surcotes et décotes
- Calcul des dépréciations durables dans le cas où une baisse durable et significative est constatée (baisse de 30% de la moyenne mobile des cours sur 12 mois par rapport au prix de revient). Toutefois, si la baisse n'est pas continue sur les 12 mois, une appréciation qualitative est effectuée au cas par cas.

8. PROVISIONS

8.1 Provisions pour risques et charges :

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

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

Évaluation :

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

Critères de constitution d'une PRC :

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

Options retenues :

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

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

8.2 Provisions sur créances :

8.2.1 Provisions individuelles :

Doivent faire l'objet d'une provision toutes les créances présentant, individuellement ou

collectivement, une ou plusieurs indications objectives de dépréciation (risque avéré). Les indications d'une dépréciation liée à l'existence d'un risque de crédit suivantes sont proposés par la norme :

- Difficultés financières importantes de l'émetteur ou du débiteur.
- Une rupture du contrat telle qu'un défaut de paiement des intérêts ou du principal.
- L'octroi par le prêteur à l'emprunteur, pour des raisons économiques ou juridiques liées aux difficultés financières de l'entreprise, d'une facilité que le prêteur n'aurait pas envisagée dans d'autres circonstances.
- La probabilité croissante de faillite ou autre restructuration de l'emprunteur.
- La disparition d'un marché actif pour cet actif financier, suite à des difficultés financières ou,
- Des données observables indiquant une diminution évaluable des flux de trésorerie futurs estimés provenant d'un groupe d'actifs financiers depuis la comptabilisation initiale de ces actifs, bien que la diminution ne puisse pas encore être rattachée à chaque actif financier du groupe.

Perte de valeur :

L'impairment se mesure comme la différence entre, d'une part, la valeur comptable des créances, d'autre part la valeur recouvrable.

La valeur recouvrable est la valeur actuelle des flux de récupération attendus, actualisés en utilisant le taux d'intérêt effectif d'origine de la créance.

Options retenues :

Les provisions sont constituées sur des créances ayant connu un indice objectif de dépréciation sur la base de leur valeur recouvrable estimée, actualisée au taux d'origine des crédits.

Les critères d'identification des créances en souffrance adoptés par Bank Al-Maghrib sont maintenus.

Les provisions concernant les créances en souffrance présentant des montants significatifs sont estimées individuellement par l'entité de recouvrement :

- Clients compromis ayant un risque net > 2,5 MMAD.
- Clients compromis ayant une provision > 5 MMAD.

Le groupe Société Générale Marocaine de Banques a développé des modèles statistiques sur la base des historiques de recouvrement et des garanties et sûretés détenues pour le calcul des provisions pour les créances en souffrance non significatives.

8.2.2 Provisions collectives :

Si une entité détermine qu'il n'existe pas d'indications objectives de dépréciation pour un actif financier considéré individuellement, significatif ou non, elle inclut cet actif dans un groupe d'actifs financiers présentant des caractéristiques de risque de crédit similaires et les soumet collectivement à un test de dépréciation. Les actifs soumis à un test de dépréciation individuel et pour lesquels une perte de valeur est comptabilisée ou continue de l'être ne sont pas inclus dans un test de dépréciation collectif.

La norme ne distingue pas deux méthodologies différentes pour l'évaluation des provisions sur encours « impaired » individuellement ou collectivement. Le principe unique à appliquer est de provisionner l'excédent de la valeur comptable du ou des actifs sur leur valeur recouvrable.

La constitution de provisions n'intervient qu'en cas de dégradation observable du niveau de risque d'un groupe de créances, et ayant une incidence mesurable sur les flux de trésorerie attendus du groupe constitué.

Options retenues :

La base de dépréciation du portefeuille des prêts et créances concerne les créances sensibles (selon les cotations internes à la banque).

Le groupe Société Générale Marocaine de Banques a développé des modèles statistiques pour calculer les provisions collectives sur la base des historiques de transformation des créances sensibles en créances en souffrance.

8.3 IFRIC 21 « Taxes » :

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

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

9. GOODWILL

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

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

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

Lorsque l'acquisition est réalisée par étape, le goodwill doit être calculé à chaque étape, sur la base de la juste valeur de l'actif net identifiable de l'entreprise à cette date.

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

Options retenues :

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

Pour le traitement du Goodwill, la valeur nette comptable retenue est celle arrêtée au 31/12/06.

10. AVANTAGES AU PERSONNEL

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

- avantages à court terme, tels que les salaires, les rémunérations, les cotisations de sécurité sociale, les congés payés, les congés maladie, l'intéressement et les primes (s'ils sont payables dans les 12 mois suivants la fin de l'exercice) et les avantages non monétaires (tel que l'assistance médicale, le logement, les voitures et les biens ou services gratuits ou subventionnés) accordés au personnel en activité ;
- avantages postérieurs à l'emploi tels que les pensions de retraite et autres prestations postérieures à l'emploi, l'assurance-vie postérieure à l'emploi et l'assistance médicale postérieure à l'emploi ;
- avantages à long terme comprenant les congés liés à l'ancienneté, congés sabbatiques, jubilés ou autres avantages liés à l'ancienneté, indemnité d'incapacité de longue durée et, s'ils sont payables 12 mois ou plus après la fin de l'exercice, l'intéressement, les primes et rémunérations différées.
- indemnités de fin de contrat de travail.

Régimes à cotisations définies :

Dans les régimes à cotisations définies, l'employeur paye des cotisations fixes à une entité distincte et n'aura aucune obligation juridique ou implicite de payer des cotisations supplémentaires si le fonds n'a pas suffisamment d'actifs pour servir tous les avantages correspondant aux services rendus par le personnel pour l'exercice et les exercices antérieurs. La norme impose à l'entité de comptabiliser les cotisations versées au régime à contributions définies lorsque le membre du personnel a rendu des services en échange de ces cotisations.

Régimes à prestations définies :

Les régimes à prestations définies peuvent être non financés, ou partiellement ou intégralement financés. La norme impose à l'entité :

- De comptabiliser non seulement son obligation juridique mais aussi toute obligation implicite générée par les pratiques passées de l'entité.
- De déterminer la valeur actuelle des obligations au titre des prestations définies et la juste valeur des actifs des régimes avec une régularité suffisante pour que les montants comptabilisés dans les états financiers ne diffèrent pas de façon significative des montants qui auraient été déterminés à la date de clôture.
- D'utiliser la méthode des unités de crédit projetées pour évaluer ses obligations et ses coûts.
- D'affecter les droits à prestations aux périodes de services en vertu de la formule de calcul des prestations du régime.
- D'utiliser des hypothèses actuarielles objectives et mutuellement compatibles concernant les variables démographiques et financières.
- De déterminer le taux d'actualisation par référence à un taux du marché à la date de clôture basé sur les obligations d'entreprises de première catégorie.
- De déduire la juste valeur des éventuels actifs du régime montant comptable de l'obligation.

Amendements à IAS 19 « Avantages du personnel » :

Les amendements à IAS 19 « Avantages du personnel » rendent obligatoire l'enregistrement en Gains et Pertes comptabilisés directement en capitaux propres des écarts actuariels sur les régimes postérieurs à l'emploi à prestations définies, sans qu'ils puissent être reclassés ultérieurement en résultat. Par ailleurs, en cas de modification de plan, ces amendements entraînent la comptabilisation immédiate en résultat du coût des services passés, que les droits soient acquis ou non. L'application de ces amendements est rétrospective et leur incidence sur les exercices précédents a été enregistrée dans les capitaux propres.

Options retenues :

Conformément à la norme IAS 19 Révisée, le groupe n'applique plus la méthode du corridor pour comptabiliser les écarts actuariels sur ces engagements et reconnaît au bilan l'intégralité des réévaluations des régimes post emploi à prestations définies.

Par ailleurs, et conformément à l'option prévue dans IFRS 1, les réestimations des écarts actuariels à la date de transition ont été comptabilisées directement en capitaux propres, sans possibilité de recyclage en résultat.

11. DÉRIVÉS

Change à terme

Les opérations de change sont enregistrées dans le bilan à la date de l'engagement et non plus dans le hors bilan, même si la juste valeur à l'initiation est nulle pour la quasi-totalité des contrats (juste valeur nulle pour des contrats fermes initiés à des conditions de marché).

Les opérations de change spot donnent lieu à comptabilisation directement au bilan avec réévaluation comme pour le cas des normes marocaines.

Toutes les opérations de change à terme sont suivies en valeur de marché.

Options retenues :

Le groupe Société Générale Marocaine de Banques n'effectue pas d'opérations de couverture. L'ensemble des opérations de change réalisées est classé en instruments en juste valeur par résultat.

12. IMPÔTS DIFFÉRÉS

L'impôt différé gomme les distorsions pouvant exister entre :

- les valeurs bilantielles comptables et les valeurs bilantielles fiscales ;
- le résultat sociale et le résultat fiscal ;
- le résultat social et le résultat IAS.

L'impôt recalculé représente finalement le résultat courant et le résultat différé.

Un impôt différé passif doit être pris en compte pour toutes les différences temporelles imposables puisqu'il s'agit d'une dette future d'impôt.

Les impôts différés actifs, qu'ils soient liés à des différences temporaires déductibles ou à des pertes fiscales reportables, ne sont pris en compte que si leur récupération est probable. L'actualisation est interdite

Les actifs et les passifs d'impôt différé doivent être évalués aux taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé sur la base des taux d'impôt adoptés ou quasiment adoptés à la clôture.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS IAS/IFRS AU 30/06/2017

BILAN CONSOLIDÉ AUX NORMES IAS/IFRS AU 30/06/2017

ACTIF IFRS	En milliers de DH	
	30/06/17	31/12/16
Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	4 107 835	4 975 238
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	318 985	27 056
Instruments dérivés de couverture	-	-
Actifs financiers disponibles à la vente	5 593 255	5 885 972
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés	3 782 243	2 716 022
Prêts et créances sur la clientèle	65 959 887	66 745 873
Écart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux	-	-
Placements détenus jusqu'à leur échéance	-	-
Actifs d'impôt exigibles	338 835	487 307
Actifs d'impôt différé	1 058 308	1 052 220
Comptes de régularisation et autres actifs	781 257	371 715
Actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Participations dans des entreprises mises en équivalence	459 462	475 505
Immeubles de placement	-	-
Immobilisations corporelles	1 732 761	1 711 094
Immobilisations incorporelles	367 389	341 955
Écart d'acquisition	61 248	61 248
TOTAL ACTIF	84 561 466	84 851 205

PASSIF IFRS	En milliers de DH	
	30/06/17	31/12/16
Banques centrales, Trésor public, Service des Chèques Postaux	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	12 971	2 625
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 805 369	4 301 502
Dettes envers la clientèle	59 409 631	59 068 604
Titres de créance émis	4 166 130	4 902 248
Passifs d'impôt exigible	864 788	840 943
Passifs d'impôt différé	312 678	297 078
Comptes de régularisation et autres passifs	1 483 746	1 149 598
Provisions techniques des contrats d'assurance	-	-
Provisions	640 297	646 009
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	3 343 133	3 387 381
Capitaux propres	10 522 723	10 255 217
Capitaux propres Part du groupe	10 413 592	10 141 682
. Capital et réserves liées	8 737 321	8 206 801
. Réserves consolidées	1 115 060	1 018 731
. Gains ou pertes latents ou différés	74 209	67 025
. Résultat net de l'exercice	487 001	849 126
Intérêts minoritaires	109 131	113 535
TOTAL PASSIF	84 561 466	84 851 205

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ AUX NORMES IAS/IFRS AU 30/06/2017

Compte de résultat	En milliers de DH	
	30/06/17	30/06/16
Intérêts et produits assimilés	1 990 616	2 093 472
Intérêts et charges assimilés	-450 961	-533 614
MARGE D'INTÉRÊT	1 539 655	1 559 858
Commissions (Produits)	548 730	493 435
Commissions (Charges)	-87 525	-69 425
MARGE SUR COMMISSIONS	461 205	424 010
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	16 101	-3 546
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	18 907	45 085
Produits des autres activités	15 431	13 605
Charges des autres activités	-17 748	-16 776
PRODUIT NET BANCAIRE	2 033 552	2 022 236
Charges générales d'exploitation	-931 695	-876 498
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-85 799	-69 050
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 016 058	1 076 688
Coût du risque	-302 874	-453 484
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	713 184	623 204
+/- Quote part du résultat des entreprises mises en équivalence	32 517	32 386
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-	-6
+/- Variations de valeur des écarts d'acquisition	-	-
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	745 701	655 584
Impôts sur les bénéfices/Impôts différés	-255 557	-217 862
RÉSULTAT NET	490 143	437 722
Intérêts minoritaires	-3 142	-5 789
RÉSULTAT NET - PART DU GROUPE	487 001	431 933

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 30/06/2017

	En milliers de DH	
	30/06/17	31/12/16
Résultat avant impôt	745 701	1 294 345
+/- dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	85 033	159 518
+/- dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers	-	-5 463
+/- dotations nettes aux provisions	276 448	484 623
+/- quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	-32 517	-52 232
+/- perte nette/(gain net) des activités d'investissement	-10 735	-42 310
+/- autres mouvements	-26 108	10 236
Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements	292 121	554 373
+/- flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-1 350 227	2 813 435
+/- flux liés aux opérations avec la clientèle	688 083	36 723
+/- flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	-631 067	-1 375 936
+/- flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	115 106	126 708
Impôts	-249 623	-416 971
Diminution/(augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles	-1 427 728	1 183 959
Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle	-389 906	3 032 676
+/- flux liés aux actifs financiers et aux participations	35 380	30 318
+/- flux liés aux immeubles de placement	-	-
+/- flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	-124 936	-174 768
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	-89 556	-144 450
+/- flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	-213 748	-133 755
+/- autres flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-44 248	-2 976
Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	-257 996	-136 733
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie	-8 379	7 544
Augmentation/(diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	-745 837	2 759 038
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	5 972 199	3 213 162
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	4 975 238	2 542 540
Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	996 961	670 622
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	5 226 362	5 972 199
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	4 107 835	4 975 238
Comptes (actif & passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	1 118 527	996 961
Variation de la trésorerie nette	-745 837	2 759 038

ÉVOLUTION DU CAPITAL ET DES RÉSULTATS PAR ACTION AU 30/06/2017

	En milliers de DH		
	31/12/15	31/12/16	30/06/17
Capital appelé	2 050 000	2 050 000	2 050 000
Nombre d'actions	20 500	20 500	20 500
Résultat part groupe	692 649	849 126	487 001
Résultat par action (DH)	34	41	24

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2017

Tableau de variation des capitaux propres	En milliers de DH							
	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Gains ou pertes latents ou différés	Capitaux propres part Groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Capitaux propres clôture 31/12/2016	2 050 000	6 156 801	-	1 867 857	67 025	10 141 683	113 535	10 255 217
Opérations sur capital	-	530 520	-	-530 520	-	-	-	-
Paievements fondés sur des actions	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	-205 000	-	-205 000	-7 887	-212 887
Résultat de l'exercice	-	-	-	487 001	-	487 001	3 142	490 143
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions (D)	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments financiers : variations de juste valeur et transferts en résultat (E)	-	-	-	-	7 185	7 185	396	7 581
Écarts de conversion : variations et transferts en résultat (F)	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains ou pertes latents ou différés (D) + (E) + (F)	-	-	-	-	7 185	7 185	396	7 581
Diverses opérations sur capitaux propres	-	-	-	-8 925	-	-8 925	-55	-8 980
Variation de périmètre	-	-	-	-8 351	-	-8 351	-	-8 351
Capitaux propres clôture 30/06/2017	2 050 000	6 687 321	-	1 602 062	74 209	10 413 592	109 131	10 522 723

EXTRAIT DES NOTES ANNEXES

MARGE D'INTÉRÊTS AU 30/06/2017

En milliers de DH

	30/06/17			30/06/16		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Opérations avec la clientèle	1 877 747	307 688	1 570 059	1 965 968	364 945	1 601 023
Comptes et prêts/emprunts	1 686 404	299 649	1 386 755	1 761 294	348 550	1 412 744
Opérations de pensions	47	-	47	116	7 041	-6 925
Opérations de location-financement	191 296	8 039	183 257	204 558	9 354	195 204
Opérations interbancaires	112 869	143 272	-30 403	127 504	168 669	-41 165
Comptes et prêts/emprunts	46 326	143 272	-96 946	37 165	168 669	-131 504
Opérations de pensions	66 543	-	66 543	90 339	-	90 339
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	1 990 616	450 961	1 539 655	2 093 472	533 614	1 559 858

COMMISSIONS NETTES AU 30/06/2017

En milliers de DH

	30/06/17			30/06/16		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Commissions nettes sur opérations	463 503	-87 525	375 978	427 925	-69 425	358 500
avec les établissements de crédit	-	-	-	-	-	-
avec la clientèle	238 851	-17 148	221 703	218 486	-12 000	206 486
Sur titres	14 567	-390	14 177	12 739	-1 642	11 097
De change	210 085	-69 987	140 098	196 700	-55 783	140 917
sur instruments financiers à terme et autres opérations hors bilan	-	-	-	-	-	-
Prestation de services bancaires et financiers	85 227	-	85 227	65 510	-	65 510
produits nets de gestion d'OPCVM	4 909	-	4 909	4 140	-	4 140
produits nets sur moyen de paiement	52 930	-	52 930	46 545	-	46 545
assurance	669	-	669	1 876	-	1 876
autres	26 719	-	26 719	12 949	-	12 949
PRODUITS NETS DE COMMISSIONS	548 730	-87 525	461 205	493 435	-69 425	424 010

IMPÔTS COURANTS ET DIFFÉRÉS AU 30/06/2017

En milliers de DH

	30/06/17	31/12/16
Actifs d'impôt exigibles	338 835	487 307
Actifs d'impôt différé	1 058 308	1 052 220
Actifs d'impôts courants et différés	1 397 143	1 539 527
Passifs d'impôt exigibles	864 788	840 943
Passifs d'impôt différé	312 678	297 078
Passifs d'impôts courants et différés	1 177 466	1 138 021

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 30/06/2017

En milliers de DH

	30/06/17	31/12/16
Comptes à vue	301 094	439 695
Emprunts	3 504 275	3 861 807
Opérations de pension	-	-
Total des dettes envers les établissements de crédit	3 805 369	4 301 502

DETTES ENVERS LA CLIENTÈLE AU 30/06/2017

En milliers de DH

	30/06/17	31/12/16
Comptes ordinaires créditeurs	41 225 547	40 597 299
Comptes à terme	6 043 058	6 209 142
Comptes d'épargne à taux administré	9 392 380	9 288 073
Bons de caisse	2 748 647	2 974 090
Opérations de pension	-	-
Total des dettes envers la clientèle	59 409 631	59 068 604

ÉTAT DU RÉSULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2017

En milliers de DH

	30/06/17	31/12/16
Résultat net	490 143	856 276
Variation de valeur des actifs financiers disponible à la vente	7 581	20 627
Variation de valeur différées des instruments dérivés de couverture	-	-
Réévaluation des immobilisations	-	-
Écarts de conversion	-	-
Total cumulé	497 724	876 903
Part du groupe	494 186	863 104
Part des minoritaires	3 538	13 799

COÛT NET DU RISQUE AU 30/06/2017

En milliers de DH

	30/06/17	30/06/16
Dotation aux provisions	-981 408	-2 091 905
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	-944 626	-1 965 220
Provisions engagements par signature	-42 387	-123 439
Autres provisions pour risques et charges	5 605	-3 246
Reprises de provisions	710 590	1 708 446
Reprises de provisions pour dépréciation des prêts et créances	662 464	1 633 753
Reprises de provisions engagements par signature	45 751	68 226
Reprise des autres provisions pour risques et charges	2 375	6 467
Variation des provisions	-32 056	-70 026
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non provisionnées	-9 998	-33 326
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables provisionnées	-29 088	-34 976
Récupérations sur prêts et créances amorties	8 304	2 243
Autres pertes	-1 274	-3 967
COÛT DU RISQUE	-302 874	-453 484

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 30/06/2017

En milliers de DH

	30/06/17	31/12/16
Comptes à vue	1 419 601	1 436 656
Prêts	2 362 642	1 279 365
Opérations de pension	-	-
Total des prêts consentis et créances sur les établissements de crédits avant dépréciation	3 782 243	2 716 022
Dépréciation des prêts et créances émis sur les établissements de crédit	-	-
Total des prêts consentis et créances sur les établissements de crédits nets de dépréciation	3 782 243	2 716 022

PRÊTS ET CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 30/06/2017

En milliers de DH

	30/06/17	31/12/16
Comptes ordinaires	8 592 981	7 900 965
Prêts consentis à la clientèle	58 145 932	59 269 668
Opérations de pension	-	-
Opérations de location-financement	7 049 641	7 121 168
Total des prêts consentis et créances sur la clientèle avant dépréciation	73 788 555	74 291 801
Dépréciation des prêts et créances sur la clientèle	-7 828 667	-7 545 928
Total des prêts consentis et créances sur la clientèle nets de dépréciation	65 959 887	66 745 873

EXTRAIT DES NOTES ANNEXES

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES AU 30/06/2017

En milliers de DH

	30/06/17			31/12/16		
	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	1 511 593	-581 683	929 910	1 495 823	-534 515	961 308
Equip. Mobilier, installation	1 488 097	-1 055 527	432 570	1 448 390	-1 046 955	401 435
Biens mobiliers donnés en location	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations	370 281	-	370 281	348 351	-	348 351
Immobilisations corporelles	3 369 971	-1 637 210	1 732 761	3 292 564	-1 581 470	1 711 094
Logiciels informatiques acquis	697 561	-574 425	123 137	650 039	-545 341	104 698
Logiciels informatiques produits par l'entreprise	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	244 252	-	244 252	237 257	-	237 257
Immobilisations incorporelles	941 814	-574 425	367 389	887 296	-545 341	341 955
Total Immobilisations	4 311 785	-2 211 635	2 100 150	4 179 860	-2 126 811	2 053 049

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES AU 30/06/2017

En milliers de DH

	31/12/16	Dotation	Reprise	Autres variations	30/06/17
Provision pour risques d'exécution des engagements par signature	289 652	45 750	-59 447	1	275 956
Provision pour engagements sociaux	289 340	13 946	-8 316	-	294 970
Autres provisions pour risques et charges	67 017	8 091	-5 738	1	69 371
Provisions pour risques et charges	646 009	67 787	-73 501	2	640 297

INFORMATION SECTORIELLE AU 30/06/2017

En milliers de DH

	Banque de détail et de financement	Leasing	Total
Marge d'intérêt	1 376 384	163 271	1 539 655
Marge sur commissions	461 446	-241	461 205
Produit net bancaire	1 869 387	164 165	2 033 552
Résultat brut d'exploitation	882 527	133 531	1 016 058
Résultat d'exploitation	598 418	114 766	713 184
Résultat net	388 866	101 277	490 143
Résultat net part du Groupe	385 724	101 277	487 001

ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN DONNÉS ET REÇUS AU 30/06/2017

En milliers de DH

Engagement de financement	30/06/17	31/12/16
Engagements de financement donnés		
Aux établissements de crédit	-	-
À la clientèle	3 388 270	5 183 354
Ouverture de crédit ouvert	-	-
Autres engagements en faveur de la clientèle	-	-
Total des engagements de financement donnés	3 388 270	5 183 354
Engagements de financement reçus		
des établissements de crédit	1 097 850	1 068 390
de la clientèle	-	-
Total des engagements de financement reçus	1 097 850	1 068 390

ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES À LA VENTE AU 30/06/2017

En milliers de DH

	30/06/17	31/12/16
Titres de créance négociables	4 590 300	4 765 411
Bons du Trésor et autres effets mobilisables auprès de la banque centrale	4 530 785	4 762 558
Autres titres de créance négociables	59 515	2 853
Obligations	6 885	76 497
Obligations d'État	-	-
Autres Obligations	6 885	76 497
Actions et autres titres à revenu variable	1 033 936	1 081 931
.. dont titres cotés	30 234	14 827
.. dont titres non cotés	1 003 702	1 067 104
Total des actifs disponibles à la vente avant dépréciation	5 631 121	5 923 839
Provisions pour dépréciation des actifs disponibles à la vente	-37 866	-37 867
Total des actifs disponibles à la vente nets de dépréciations	5 593 255	5 885 972

Engagement de garantie	30/06/17	31/12/16
Engagements de garantie donnés		
D'ordre des établissements de crédit	4 608 550	4 414 886
D'ordre de la clientèle	9 057 782	8 972 215
Cautions administratives et fiscales et autres cautions	-	-
Autres garanties d'ordre à la clientèle	-	-
Total des engagements de garantie donnés	13 666 332	13 387 101
Engagements de garantie reçus		
des établissements de crédit	7 130 438	7 033 624
de l'état et d'autres organismes de garantie	1 552 635	1 402 739
Total des engagements de garantie reçus	8 683 073	8 436 363

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION AU 30/06/2017

Dénomination	Activité	% Contrôle	% Intérêts	Méthode de consolidation
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROCAINE DE BANQUES	BANCAIRE	100,00%	100,00%	IG
INVESTIMA	SOCIÉTÉ DE PARTICIPATION	48,04%	48,04%	IG
SOGECAPITAL BOURSE	INTERMÉDIATION EN BOURSE	99,99%	99,99%	IG
SOGECAPITAL GESTION	GESTION D'ACTIFS	99,94%	99,94%	IG
SOGECAPITAL PLACEMENT	GESTION D'ACTIFS	99,96%	99,96%	IG
SOGELEAS	LEASING	99,99%	99,99%	IG
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE TANGER OFF SHORE	BANCAIRE	99,92%	99,92%	IG
SOGEFINANCEMENT	CRÉDIT À LA CONSOMMATION	99,99%	99,99%	IG
ATHENA COURTAGE	COURTAGE D'ASSURANCE	96,93%	96,93%	IG
FONCIMMO	ACTIVITÉ IMMOBILIÈRE	99,99%	99,99%	IG
SOGCONTACT	CENTRE D'APPEL	99,83%	99,83%	IG
LA MAROCAINE VIE	ASSURANCES	25,82%	25,82%	MEE
CRÉDIT EQDOM	CRÉDIT À LA CONSOMMATION	18,77%	20,26%	MEE
ALD AUTOMOTIVE	LOCATION LONGUE DURÉE	15,00%	15,00%	MEE

EXPOSITION AUX RISQUES ET STRATÉGIE DE COUVERTURE

La démarche de la Société Générale Marocaine de Banques en matière de gestion des risques s'inscrit dans le cadre réglementaire en vigueur, et dans celui des meilleures pratiques définies au niveau international, qui déterminent largement les procédures internes du Groupe en matière des Risques et de Contrôle Interne.

Le Groupe a défini une politique de gestion des risques, en conformité avec les recommandations du comité de Bâle II et qui s'intègre dans le cadre de la politique du Groupe Société Générale.

Cette politique globale vise au pilotage et à la maîtrise de tous les risques inhérents à l'activité bancaire : Risques de Contrepartie, Risques de Marchés, Risques Structurels, Risques Opérationnels, Risque de Conformité, et au dispositif de Contrôle Interne qui sous-tend l'exercice effectif du pilotage des risques.

LE CONSEIL DE SURVEILLANCE en tant qu'organe d'administration, a institué deux Comités chargés de l'assister en matière de Risques et de Contrôle Interne :

- LE COMITE DES RISQUES, en charge des risques de contrepartie, des risques de marché et des risques structurels ;
- LE COMITE D'AUDIT, qui, outre la validation des comptes du Groupe, est en charge du pilotage des Risques Opérationnels et du Contrôle Interne.

1. RISQUE DE CRÉDIT

1.1. Organisation de la filière Risque de Crédit

La filière Risques de Crédits est du ressort de la Direction des Risques et de la Direction du Recouvrement, indépendantes des Pôles et Métiers, et rattachées directement au Directoire.

La Direction des Risques couvre l'ensemble des aspects relatifs à l'octroi des crédits et à la surveillance des engagements.

La Direction du Recouvrement est en charge du recouvrement précontentieux et contentieux. L'octroi du crédit est exercé en fonction de limites d'autorisations déléguées aux divers intervenants.

On distingue divers échelons d'autorisation en fonction des montants, de la nature des crédits, de la notation des clients :

- Les Directions Régionales ;
- La Direction des Risques ;
- Le Comité et les Sous Comités des Engagements ;
- La Commission des Crédits.

1.2. Rôle de la Direction des Risques

La Direction des Risques est autonome par rapport aux unités opérationnelles. Il lui appartient de veiller au respect des conditions d'octroi des crédits et ensuite de surveiller le bon déroulement des opérations de crédits.

Les missions permanentes de la Direction des Risques :

- Evaluer les risques de crédits (clients, contrepartie et transaction) attachés à une opération ;
- Contrôler la cohérence des décisions prises ;
- Recommander les modifications de structure et les protections souhaitables pour rester en conformité avec la Politique de Risque du Groupe ;
- Communiquer son avis sur l'acceptabilité de ces risques en rédigeant une évaluation de crédit dûment motivée et explicitée.

1.2.1. Surveillance des risques

La Direction des risques doit aussi assurer une surveillance des risques qui :

- Détecte le plus tôt possible les irrégularités (non renouvellement d'autorisations, prise d'engagements non autorisés, dépassements d'autorisations, non constitution de garanties exigées, etc.) et en informe les responsables de la Direction des Risques et des entités.
- Détecte les engagements à classer en créances sensibles en vue d'en assurer un suivi rapproché.
- Détecte les engagements en défaut en vue de leur déclassement en créances en souffrance et à leur provisionnement suivant les critères réglementaires par la Direction du recouvrement.
- Audite les risques pris par les agences et les Directions Régionales dans le cadre de leurs limites déléguées.

La Direction des Risques a également pour mission de vérifier l'efficacité de la Filière Risques mise en place dans les Directions Régionales et le respect des instructions en vigueur relatives à l'octroi des crédits et à la surveillance des risques.

1.3. Rôle de la Direction du Recouvrement

La Direction du Recouvrement doit gérer le recouvrement des créances compromises :

- en charge de la politique et de l'organisation du recouvrement ;
- traitement de tous les dossiers (clientèle commerciale et clientèle privée) ;
- gestion des provisions en liaison avec la Direction des risques ;
- assure l'ensemble des tâches administratives liées à la fonction (reporting, comités de crédit, relations avec les autorités et auxiliaires de justice,...).

1.4. Les Notations

Lors de la décision d'octroi des crédits, les clients de la banque font l'objet d'une notation, définie suivant les standards Société Générale et périodiquement mise à jour. Celle-ci a pour but :

- D'aider à la prise de décision,
- De permettre de suivre l'évolution de la qualité du risque sur la contrepartie,
- De déterminer l'étendue des délégations pour l'octroi des concours ;
- D'apprécier la qualité des risques sur un portefeuille donné.

2. RISQUE DE MARCHÉ

Le risque marché se définit comme étant le risque de perte ou de dévalorisation des positions détenues pour compte propre en instruments négociés sur un marché. La formation de prix fréquents sur les marchés permet de constater facilement une perte réalisée ou potentielle.

2.1. Risque de change

Ce risque correspond au risque de variation d'une position ou d'un instrument financier du fait des fluctuations des cours de devises sur le marché.

L'avènement du marché des changes et l'élargissement du marché monétaire ont amené le Groupe à se doter de structures spécifiques répondant aux standards internationaux.

Selon les règles du Groupe Société Générale, ce risque est mesuré en Conditional Value at Risk (CVaR), qui répond mieux aux exigences de Bâle II. Il s'agit là d'un risque de contrepartie à la charge des clients.

Afin de maîtriser ce risque, des limites sont fixées. Celles-ci sont de deux types: des limites en valeur nominale et des limites en « stress test ».

2.2. Gestion des limites

Les limites mises en place pour maîtriser les risques de change sont issues des instructions de Bank Al Maghrib régissant la tenue des positions en devises et le respect du « stop loss » fixé à 3% de la valeur d'une devise.

En plus des limites réglementaires, des limites internes en nominal et stress test sont fixées par la maison mère sur les positions intraday et over night.

2.3. Risque règlement-livraison

C'est le risque de non paiement des sommes en attente de réception. Il se mesure par la valeur des flux à recevoir. Il naît dans le cas d'opérations donnant lieu à échanges simultanés et réciproques à la date d'irrévocabilité de notre ordre de paiement et s'éteint à la date de constat de la réception (ou non) des fonds.

Ce risque est dû à l'intervalle de temps requis pour le transfert de fonds (décalage horaire, plages d'ouverture des systèmes de règlement locaux, organisation interne pour l'envoi des fonds et le pointage des paiements reçus).

Afin de distinguer les risques afférents aux opérations à très court terme pour lesquelles une réactivité en cas de dépassement doit être immédiate, des risques afférents aux opérations à plus long terme, il est apparu nécessaire de les distinguer suivant la proximité de règlement :

- le risque de livraison immédiat est le risque instantané supporté sur une contrepartie ;
- le risque de livraison différé est le risque engendré par les opérations à terme. C'est un risque potentiel qui deviendra effectif uniquement lorsqu'une opération arrivera à maturité. A ce moment là, le risque de livraison différé se transforme donc en risque de livraison immédiat.

3. RISQUES STRUCTURELS

Les principaux risques structurels sont :

- le risque de taux
- le risque de liquidité

Pour la gestion structurelle des risques de taux et de liquidité, le Groupe adopte une approche dynamique, dans laquelle toutes les données sont mises à jour trimestriellement. Il s'agit d'une modélisation automatique des emplois et des ressources.

Le suivi des risques structurels est assuré par le Groupe Société Générale à travers un reporting trimestriel «Risques structurels».

L'établissement de ce reporting est du ressort de la Direction Financière. Ce reporting est analysé régulièrement par le Comité Financier, comité instauré par la Banque depuis mai 2004, dont le rôle est de définir et mettre en œuvre la stratégie à court et moyen-long termes de la banque en matière de gestion globale des ressources et des emplois générés par ses activités commerciales.

Un ensemble d'objectifs a été fixé à cette instance :

- Optimiser le couple risque/rentabilité en fonction des évolutions du marché et de la stratégie clientèle.
- Améliorer le coût de la collecte des ressources ;
- Prévoir et contrecarrer les impasses de liquidité et de taux ;
- Optimiser la gestion du portefeuille de titres de placement ;
- Développer la démarche de gestion Actif - Passif.

Les Risques de taux et de liquidité sont suivis également par Bank Al Maghrib.

3.1. Le risque global de taux d'intérêt

Ce risque correspond au risque de variation de la valeur des positions globales de la banque (net actif-passif par nature de taux) ou au risque de variation des flux de trésorerie futurs d'un ensemble d'instruments financiers du fait de l'évolution des taux d'intérêt de marché.

3.2. Le risque de liquidité

3.2.1. Modalités et procédures de suivi

La gestion de la trésorerie immédiate (court terme) est assurée par la Salle des Marchés de la Banque à travers un calcul quotidien du gap de trésorerie en fonction de la Réserve Monétaire Bank Al Maghrib (solde du compte Bank Al Maghrib), des flux entrant et sortant des agences et des prêts/emprunts quotidiens sur le Marché Monétaire.

Un Comité Hebdomadaire de Trésorerie, présidé par un membre du Directoire, prend les décisions de gestion de la liquidité à court terme (levées de liquidité, prêts/emprunts sur le Marché Monétaire,...). Il est animé conjointement par la Direction Financière et par la Salle des Marchés.

EXPOSITION AUX RISQUES ET STRATÉGIE DE COUVERTURE (SUITE)

La gestion de la liquidité structurelle est assurée par la Direction Financière à travers :

- Le calcul des gaps de liquidité sur chaque maturité, et de la sensibilité du bilan ;
- La présentation, au Comité Financier, du tableau de bord ALM incluant le gap de liquidité ainsi que les flux prévisionnels de trésorerie, permettant de mesurer l'exposition de la Banque au risque de liquidité.

3.2.2. Limites fixées en matière de risque de liquidité et modalités de leur révision

La banque s'impose une limite en termes de cash (montant maximum à emprunter sur le marché monétaire pour financer son gap quotidien de trésorerie), et de gap de liquidité.

Les limites sont fixées par le Comité Financier et approuvées par le Comité d'Audit.

4. RISQUES OPÉRATIONNELS

Le risque opérationnel (RO) est défini comme le risque de perte résultant de l'inadaptation ou de la défaillance de procédures, de personnes, de systèmes internes ou résultant d'événements extérieurs (catastrophes, incendie, agressions...)

La fonction RO vise à mesurer et suivre les risques opérationnels avérés et potentiels et à mettre en œuvre les actions correctives afin d'en limiter l'étendue.

Pour une meilleure optimisation de sa gestion des RO et afin de remplir les exigences prudentielles renforcées dans le cadre des accords de Bâle (dispositif Bâle II), Le Groupe a mis en place une Cellule Surveillance Permanente (SP), Risques Opérationnels et Conformité directement rattachée au Directoire.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc



288, Bd Zerktouni
20 000 Casablanca
Maroc

GRUPE SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE AU 30 JUIN 2017

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Société Générale Marocaine de Banques et ses filiales comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état du résultat global, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 10.522.723, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 490.143.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire des états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus 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 les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe Société Générale Marocaine de Banques arrêtés au 30 juin 2017, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 28 septembre 2017

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du réseau Grant Thornton
International (SD)
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/61
Fax : 05 22 22 40 78

Faïçal MEKOUAR
Associé

DELOITTE AUDIT

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
- CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/61
Fax : 05 22 22 40 78

Fawzi BRITEL
Associé

EXTRAIT DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DU GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE AU 30 JUIN 2017

BILAN CONSOLIDÉ AU 30/06/2017

ACTIF (En M EUR)	30.06.2017	31.12.2016
Caisse et banques centrales	112 396	96 186
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	484 746	514 715
Instruments dérivés de couverture	15 074	18 100
Actifs financiers disponibles à la vente	142 422	139 404
Prêts et créances sur les établissements de crédit	59 110	59 502
Prêts et créances sur la clientèle	418 162	426 501
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	915	1 078
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	3 694	3 912
Actifs d'impôts	6 380	6 421
Autres actifs	78 883	84 756
Actifs non courants destinés à être cédés	114	4 252
Participations dans les entreprises mises en équivalence	729	1 096
Immobilisations corporelles et incorporelles	22 737	21 783
Écarts d'acquisition	4 860	4 535
Total	1 350 222	1 382 241

PASSIF (En M EUR)	30.06.2017	31.12.2016
Banques centrales	7 339	5 238
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	427 325	455 620
Instruments dérivés de couverture	7 539	9 594
Dettes envers les établissements de crédit	82 907	82 584
Dettes envers la clientèle	406 189	421 002
Dettes représentées par un titre	105 292	102 202
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	6 882	8 460
Passifs d'impôts	1 607	1 444
Autres passifs	92 665	94 212
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	3 612
Provisions techniques des entreprises d'assurance	128 781	112 777
Provisions	5 323	5 687
Dettes subordonnées	13 876	14 103
Total dettes	1 285 725	1 316 535
CAPITAUX PROPRES		
Capitaux propres part du Groupe		
Capital et réserves liées	30 035	30 596
Réserves consolidées	28 097	25 813
Résultat de l'exercice	1 805	3 874
Sous-total	59 937	60 283
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	174	1 670
Sous-total capitaux propres part du Groupe	60 111	61 953
Participations ne donnant pas le contrôle	4 386	3 753
Total capitaux propres	64 497	65 706
Total	1 350 222	1 382 241

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ AU 30/06/2017

(En M EUR)	1 ^{er} semestre 2017	2016	1 ^{er} semestre 2016*
Intérêts et produits assimilés	12 125	24 660	12 442
Intérêts et charges assimilées	(6 870)	(15 193)	(7 517)
Commissions (produits)	5 338	10 116	5 114
Commissions (charges)	(1 885)	(3 417)	(1 764)
Résultat net des opérations financières*	3 037	7 143	3 819
Dont gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat*	2 669	5 759	2 904
Dont gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	368	1 384	915
Produits des autres activités*	12 298	20 780	10 592
Charges des autres activités*	(12 370)	(18 791)	(9 527)
Produit net bancaire	11 673	25 298	13 159
Frais de personnel	(4 742)	(9 455)	(4 688)
Autres frais administratifs	(3 590)	(6 423)	(3 259)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	(481)	(939)	(456)
Résultat brut d'exploitation	2 860	8 481	4 756
Coût du risque	(368)	(2 091)	(1 188)
Résultat d'exploitation	2 492	6 390	3 568
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	50	129	68
Gains ou pertes nets sur autres actifs	245	(212)	(12)
Pertes de valeur sur les écarts d'acquisition	1	-	-
Résultat avant impôts	2 788	6 307	3 624
Impôts sur les bénéfices	(691)	(1 969)	(1 011)
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 097	4 338	2 613
Participations ne donnant pas le contrôle	292	464	228
Résultat net part du Groupe	1 805	3 874	2 385
Résultat par action	1,94	4,26	2,71
Résultat dilué par action	1,94	4,26	2,71

* Montants retraités par rapport aux états financiers semestriels publiés en 2016, à la suite d'une modification de la présentation des activités sur matières premières (cf. Note 4.2).

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

(En M EUR)	1 ^{er} semestre 2017	2016	1 ^{er} semestre 2016
Résultat net	2 097	4 338	2 613
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui seront reclassés ultérieurement en résultat	(1 525)	50	(675)
Écarts de conversion ⁽¹⁾	(1 339)	389	(478)
Actifs financiers disponibles à la vente	(146)	(321)	(203)
Écarts de réévaluation de la période	10	661	566
Reclassement en résultat	(156)	(982)	(769)
Instruments dérivés de couverture	(43)	(6)	75
Écarts de réévaluation de la période	(39)	1	77
Reclassement en résultat	(4)	(7)	(2)
Quote-part de gains et pertes sur entités mises en équivalence comptabilisés directement en capitaux propres qui seront reclassés ultérieurement en résultat	(20)	-	(1)
Impôts sur éléments qui seront reclassés ultérieurement en résultat	23	(12)	(68)
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat	39	(64)	(231)
Écarts actuariels sur avantages postérieurs à l'emploi	57	(54)	(343)
Impôts sur éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat	(18)	(10)	112
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(1 486)	(14)	(906)
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	611	4 324	1 707
Dont part du Groupe	347	3 891	1 526
Dont participations ne donnant pas le contrôle	264	433	181

(1) La variation de l'écart de conversion s'élève à -1 339 millions d'euros et se compose de :
 • -1 324 millions d'euros de variation de l'écart de conversion en part du Groupe, qui s'explique principalement par la dépréciation du dollar américain pour -1 173 millions d'euros et de la livre sterling pour -37 millions d'euros face à l'euro ;
 • -15 millions d'euros de variation de l'écart de conversion dans les participations ne donnant pas le contrôle.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVE AUX INFORMATIONS FINANCIÈRES CONSOLIDÉES DU GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE POUR LA PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2017

DELOITTE & ASSOCIES

185, avenue Charles de Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex
S.A.S. au capital de € 1.723.040
Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

ERNST & YOUNG et Autres

1/2, place des Saïsons
92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1
S.A.S. à capital variable
Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Attestation des commissaires aux comptes relative aux informations financières consolidées du groupe Société Générale pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017

En notre qualité de commissaires aux comptes de Société Générale et en réponse à votre demande, nous avons établi la présente attestation sur les informations financières consolidées du groupe Société Générale relatives à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017 (le « bilan consolidé », le « compte de résultat consolidé » et l'« état du résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres »), ci-jointes et établies dans le cadre de la publication au Maroc de ces informations destinées aux souscripteurs du Plan Mondial d'Actionariat Salarié de Société Générale.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la direction générale de Société Générale.

Il nous appartient de nous prononcer sur la concordance de ces informations avec les comptes semestriels consolidés résumés qui ont fait l'objet d'un examen limité dont les conclusions figurent dans notre rapport en date du 3 août 2017.

Pour une meilleure compréhension du résultat des opérations de la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017, de la situation financière et du patrimoine du groupe Société Générale au 30 juin 2017, ainsi que de l'étendue des travaux d'examen limité réalisés, les « bilan consolidé », « compte de résultat consolidé » et « état du résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres » ci-joints doivent être lus conjointement avec les comptes semestriels consolidés résumés dont ils sont issus et notre rapport y afférent.

Nous n'avons pas mis en œuvre de procédures pour identifier, le cas échéant, les événements survenus postérieurement à l'émission de notre rapport sur les comptes semestriels consolidés résumés du groupe Société Générale en date du 3 août 2017.

Nos travaux, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont été effectués selon la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Ces travaux ont consisté à vérifier la concordance des informations présentées dans le « bilan consolidé », le « compte de résultat consolidé » et l'« état du résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres », jointes à la présente attestation, avec les comptes semestriels consolidés résumés du groupe Société Générale pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017 établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la concordance des informations figurant dans le document joint avec les comptes semestriels consolidés résumés cités ci-avant.

Cette attestation est établie à votre attention dans le contexte précisé au premier paragraphe et ne doit pas être utilisée, diffusée ou citée à d'autres fins.

En notre qualité de commissaires aux comptes de Société Générale, notre responsabilité à l'égard de votre société et de ses actionnaires est définie par la loi française et nous n'acceptons aucune extension de notre responsabilité au-delà de celle prévue par la loi française. Nous ne sommes redevables et n'acceptons aucune responsabilité vis-à-vis de tout tiers. ERNST & YOUNG et Autres et DELOITTE & ASSOCIES ne pourront être tenus responsables d'aucun dommage, perte, coût ou dépense résultant d'un comportement dolosif ou d'une fraude commise par les administrateurs, les dirigeants ou les employés de Société Générale.

Cette attestation est régie par la loi française. Les juridictions françaises ont compétence exclusive pour connaître de tout litige, réclamation ou différend pouvant résulter de la présente attestation, ou de toute question s'y rapportant. Chaque partie renonce irrévocablement à ses droits de s'opposer à une action portée auprès de ces tribunaux, de prétendre que l'action a été intentée auprès d'un tribunal incompétent, ou que ces tribunaux n'ont pas compétence.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 29 septembre 2017.

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE & ASSOCIES

ERNST & YOUNG et Autres

José-Luis Garcia

Isabelle Santenac


 COMPTES SOCIAUX DE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE TANGER OFF SHORE
 AU 30/06/2017

BILAN AU 30 JUIN 2017

	(en KUSD)	
ACTIF	30/06/17	31/12/16
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	2,56	8,57
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	34 616,10	30 605,53
. À vue	34 616,10	30 605,53
. À terme	-	-
Créances sur la clientèle	356 920,72	426 805,00
. Crédits de trésorerie et à la consommation	303 231,03	386 418,46
. Crédits à l'équipement	53 494,80	40 145,14
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	194,89	241,40
Créances acquises par affacturage	-	-
Titres de transaction et de placement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Titres de propriété	-	-
Autres actifs	840,38	717,68
Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	-	-
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations incorporelles	316,11	-
Immobilisations corporelles	-	-
TOTAL DE L'ACTIF	392 695,88	458 136,77

	(en KUSD)	
PASSIF	30/06/17	31/12/16
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	327 704,44	406 017,81
. À vue	-	-
. À terme	327 704,44	406 017,81
Dépôts de la clientèle	54 100,29	41 150,23
. Comptes à vue créditeurs	43 609,64	17 504,06
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	-	-
. Autres comptes créditeurs	10 490,65	23 646,17
Titres de créance émis	-	-
. Titres de créances négociables	-	-
. Emprunts obligataires	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	2 515,11	1 586,88
Provisions pour risques et charges	-	-
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	-	-
Écarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	7 135,33	7 135,33
Capital	500,00	500,00
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	3,99	3,99
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	736,72	1 742,53
TOTAL DU PASSIF	392 695,88	458 136,77

HORS BILAN AU 30 JUIN 2017

	(en KUSD)	
HORS BILAN	30/06/17	31/12/16
ENGAGEMENTS DONNÉS	302,46	349,31
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	188,28	243,66
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	114,18	105,65
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	294 091,66	377 458,13
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	294 091,66	377 458,13
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2017

	(en KUSD)	
	30/06/17	30/06/16
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	4 851,99	3 423,92
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	1 056,35	-
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	3 508,87	3 363,30
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
4. Produits sur titres de propriété	-	-
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
6. Commissions sur prestations de service	132,41	57,00
7. Autres produits bancaires	154,36	3,62
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	3 191,44	1 790,71
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	2 067,55	1 764,25
9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	-	-
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
12. Autres charges bancaires	1 123,90	26,46
III. PRODUIT NET BANCAIRE	1 660,54	1 633,21
13. Produits d'exploitation non bancaire	-	-
14. Charges d'exploitation non bancaire	-	-
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	330,70	295,48
15. Charges de personnel	-	-
16. Impôts et taxes	0,24	1,05
17. Charges externes	296,98	293,09
18. Autres charges générales d'exploitation	33,49	1,34
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	59,94	53,65
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	59,94	53,65
21. Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
22. Autres dotations aux provisions	-	-
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	-	254,01
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	254,01
24. Récupérations sur créances amorties	-	-
25. Autres reprises de provisions	-	-
VII. RÉSULTAT COURANT	1 269,90	1 538,09
26. Produits non courants	-	-
27. Charges non courantes	50,06	36,42
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	1 219,84	1 501,67
28. Impôts sur les résultats	483,12	588,30
IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	736,72	913,37
TOTAL PRODUITS	4 851,99	3 677,93
TOTAL CHARGES	4 115,27	2 764,56
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	736,72	913,37

 ATTESTATION DE REVUE LIMITÉE DES COMMISSAIRES AUX
 COMPTES SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES
 SOCIAUX - PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2017

 SOCIETE GENERALE TANGER OFF SHORE S.A
 ATTESTATION DE REVUE LIMITEE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA
 SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX
 PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2017

En exécution de la mission prévue aux articles 73 et 100 du dahir 1-14-193 du 24 décembre 2014 portant promulgation de la loi n° 103-12, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de SOCIETE GENERALE TANGER OFF SHORE S.A 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), ci-joints, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 8.376.039,15 USD, dont un bénéfice net de 736.723,02 USD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de SOCIETE GENERALE TANGER OFF SHORE S.A établis au 30 juin 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Par ailleurs, nous attirons votre attention sur le fait que la banque est actuellement sous contrôle fiscal relatif à l'IR, l'IS et la TVA au titre des exercices 2013 à 2015. En l'état actuel de la procédure, nous nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'issue finale de ce contrôle et son impact sur le résultat et les capitaux propres au 30 Juin 2017.

Casablanca, le 5 septembre 2017

Le Commissaire aux comptes

Mazars Audit & Conseil

Abdou Souleye DJOP

Associé Gérant

Mazars Audit et Conseil

101 Boulevard Abdelmoumen et rue Calvion 20 360 Casablanca

Tel : +212 522 42 34 23 - Fax : +212 522 42 34 00 - Mail : info@mazars.ma - www.mazars.ma

Serf au capital de 6.441.500 DH - RC : 89453 - Patente : 3799 0198 - IF : 1086314 - CNSS : 2733295 - ICE : 001546303000014

