

COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROCAINE DE BANQUES AU 31/12/2016

BILAN AU 31/12/2016

	En milliers de DH	
ACTIF	31/12/2016	31/12/2015
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	4 975 139	2 542 467
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	7 389 037	9 855 803
. À vue	1 823 781	4 418 436
. À terme	5 565 256	5 437 367
Créances sur la clientèle	56 129 171	56 386 269
. Crédits de trésorerie et à la consommation	16 491 548	17 933 537
. Crédits à l'équipement	16 540 355	16 488 048
. Crédits immobiliers	18 838 918	17 448 641
. Autres crédits	4 258 350	4 516 043
Créances acquises par affacturage	745 421	523 882
Titres de transaction et de placement	5 423 330	4 508 847
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	4 864 467	3 919 364
. Autres titres de créance	57 443	88 083
. Titres de propriété	501 420	501 400
Autres actifs	587 454	832 233
Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	1 267 178	1 219 766
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations incorporelles	323 193	266 833
Immobilisations corporelles	1 239 170	1 237 701
TOTAL DE L'ACTIF	78 079 093	77 372 801

HORS BILAN AU 31/12/2016

	En milliers de DH	
HORS BILAN	31/12/2016	31/12/2015
ENGAGEMENTS DONNES	21 831 302	21 777 250
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	4 765 505	5 467 874
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	4 475 256	3 969 656
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	12 580 541	12 339 720
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	8 851 232	7 776 062
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 068 390	1 088 256
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	6 380 103	5 696 211
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	1 402 739	991 595
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2016

	En milliers de DH	
	31/12/2016	31/12/2015
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	4 805 792	5 041 430
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	202 582	187 210
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	3 387 136	3 521 268
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	157 633	276 014
4. Produits sur titres de propriété	181 340	151 342
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
6. Commissions sur prestations de service	505 348	465 690
7. Autres produits bancaires	371 753	439 916
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 282 149	1 259 578
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	25 318	41 057
9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	724 403	603 796
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance	261 241	354 747
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
12. Autres charges bancaires	251 187	259 978
III. PRODUIT NET BANCAIRE	3 543 643	3 781 852
13. Produits d'exploitation non bancaire	67 102	38 665
14. Charges d'exploitation non bancaire	31 219	33 535
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	1 866 693	1 866 855
15. Charges de personnel	948 834	918 136
16. Impôts et taxes	42 377	46 734
17. Charges externes	675 900	623 541
18. Autres charges générales d'exploitation	9 692	104 773
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	189 890	173 671
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	2 612 741	2 624 261
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	2 126 368	2 250 433
21. Pertes sur créances irrécouvrables	350 910	218 814
22. Autres dotations aux provisions	135 463	155 014
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	1 625 751	1 446 695
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 535 260	1 237 302
24. Récupérations sur créances amorties	6 443	17 093
25. Autres reprises de provisions	84 048	192 300
VII. RÉSULTAT COURANT	725 843	742 561
26. Produits non courants	1 027	557
27. Charges non courantes	595	10 873
VIII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	726 275	732 245
28. Impôts sur les résultats	220 757	283 924
IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	505 518	448 321
TOTAL PRODUITS	6 499 672	6 527 346
TOTAL CHARGES	5 994 154	6 079 025
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	505 518	448 321

	En milliers de DH	
PASSIF	31/12/2016	31/12/2015
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	944 240	2 286 897
. À vue	146 813	484 072
. À terme	797 427	1 802 825
Dépôts de la clientèle	58 591 610	57 813 006
. Comptes à vue créditeurs	38 057 995	35 998 051
. Comptes d'épargne	9 288 073	8 934 212
. Dépôts à terme	7 698 083	9 628 368
. Autres comptes créditeurs	2 747 459	3 252 375
Titres de créance émis	4 059 368	3 352 350
. Titres de créance négociables	4 059 368	3 352 350
. Emprunts obligataires	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	1 331 432	1 258 393
Provisions pour risques et charges	1 052 739	941 993
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	3 387 381	3 390 357
Écart de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	6 156 801	5 831 471
Capital	2 050 000	2 050 000
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	4	13
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	505 518	448 321
TOTAL DU PASSIF	78 079 093	77 372 801

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 31/12/2016

	En milliers de DH	
I - Tableau de formation des résultats	31/12/2016	31/12/2015
1.(+) Intérêts et produits assimilés	3 747 351	3 984 492
2.(-) Intérêts et charges assimilés	1 010 982	999 600
MARGE D'INTÉRÊT	2 736 369	2 984 892
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	573 786	534 076
6.(-) Commissions servies	32 674	31 624
Marge sur commissions	541 112	502 452
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	4 780	14 986
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	-4 545	14 251
9.(+) Résultat des opérations de change	197 527	214 936
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	197 762	244 183
11.(+) Divers autres produits bancaires	188 432	163 380
12.(-) Diverses autres charges bancaires	120 052	113 055
PRODUIT NET BANCAIRE	3 543 643	3 781 852
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	1 787	48
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	67 102	38 665
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	31 219	33 535
16.(-) Charges générales d'exploitation	1 866 693	1 866 856
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 714 620	1 920 175
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-935 575	-1 214 852
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-53 202	37 238
RÉSULTAT COURANT	725 843	742 561
RÉSULTAT NON COURANT	432	-10 316
19.(-) Impôts sur les résultats	220 757	283 924
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	505 518	448 321

	En milliers de DH	
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	31/12/2016	31/12/2015
(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	505 518	448 321
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	189 890	173 671
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	90 206	119 927
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24.(+) Dotations non courantes	-	-
25.(+) Reprises de provisions	63 303	143 435
26.(+) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	22 677	-
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	494	33 535
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	700 128	632 019
31.(-) Bénéfices distribués	123 000	266 500
(+) AUTOFINANCEMENT	577 128	365 519

PROVISIONS AU 31/12/2016

En milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2015	Dotations	Reprises utilisées	Reprise devenues disponibles	Ecart de conversion	Autres variations	Encours 31/12/2016
PROVISIONS DÉDUITES DE L'ACTIF	5 233 739	1 950 483	323 939	1 080 180	-	275	5 780 378
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	5 222 571	1 935 856	323 939	1 078 352	-	272	5 756 408
Titres de placement	57	14 627	-	41	-	175	14 818
Titres de participation et emplois assimilés	11 110	-	-	1 787	-	-172	9 151
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	941 995	325 975	7 302	207 929	-	1	1 052 740
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	199 205	162 907	-	132 969	-	1	229 144
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	598 117	90 206	-	61 516	-	-	626 807
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	144 673	72 862	7 302	13 444	-	-	196 789
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL	6 175 734	2 276 458	331 241	1 288 109	-	276	6 833 119

VALEURS ET SURETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE AU 31/12/2016

En milliers de DH

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature reçus	Montants des créances ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	200	-	-
Autres titres	1 827 791	-	-
Hypothèques	31 856 539	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	16 826 886	-	-
TOTAL	50 510 416	-	-

En milliers de DH

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

ÉTAT DES DÉROGATIONS AU 31/12/2016

Indications des dérogations	Justifications des dérogations	Influence des dérogations sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NÉANT	NÉANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NÉANT	NÉANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NÉANT	NÉANT

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES DU 1^{ER} JANVIER 2016 AU 31/12/2016

Nature des changements	Justifications des changements	Influence sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation		NÉANT
II. Changements affectant les règles de présentation		NÉANT

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 31/12/2016

En milliers de DH

	D ≤ 1mois	1mois < D ≤ 3mois	3mois < D ≤ 1an	1an < D ≤ 5ans	D > 5ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	599 098	957 237	1 811 311	2 201 153	-	5 568 800
Créances sur la clientèle	4 389 726	3 021 432	5 445 772	16 494 881	15 982 228	45 334 038
Titres de créances	-	172 875	651 130	3 396 567	512 038	4 732 610
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
Total	4 988 824	4 151 544	7 908 213	22 092 601	16 494 266	55 635 448
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-	256 399	395 175	62 337	9 261	723 172
Dettes envers la clientèle	913 937	2 046 156	3 760 134	871 208	20 030	7 611 465
Titres de créances	-	-	580 000	2 720 000	700 000	4 000 000
Emprunts subordonnés	-	-	-	2 000 000	1 300 000	3 300 000
Total	913 937	2 302 555	4 735 309	5 653 545	2 029 290	15 634 637

DETTES SUBORDONNÉES AU 31/12/2016

En milliers de DH

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours	Taux	Durée (1)	Condition de remboursement anticipé, subordination et convertibilité	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contrevaletur en KDH)	dont entreprises liées		dont autres apparentés	
							Montant N (en contrevaletur KDH)	Montant N-1 (en contrevaletur KDH)	Montant N (en contrevaletur KDH)	Montant N-1 (en contrevaletur KDH)
KMAD	50 000	-	5,6% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation ne peut avoir lieu qu'à l'initiative de l'émetteur et après accord de BANK AL MAGHRIB. Le remboursement du capital et des intérêts n'interviendra qu'après remboursement de toutes les autres dettes.	-	-	-	-	-
KMAD	50 000	-	5% (Taux révisable)	10 Ans	Le remboursement par anticipation ne peut avoir lieu qu'à partir de la 5 ^{ème} année, avec préavis d'un mois, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-
KMAD	377 300	-	5,6% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, sans préavis, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	88 000	-	-	-
KMAD	680 700	-	4,84% (Taux révisable)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, sans préavis, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-
KMAD	842 000	-	5,6% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, sans préavis, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-
KMAD	324 200	-	5,98% (taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	83 000	-	-	-
KMAD	175 800	-	5,98% (taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 ^{ème} année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM	-	-	-	-	-
KMAD	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	-	-	-
KMAD	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	-	-	-	-	-
KMAD	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	-	-	-

(1) éventuellement indéterminée

RÉSUMÉ DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES SOCIAUX



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc

Deloitte.

288, Bd Zerkoutni
20 000 Casablanca
Maroc

SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2016

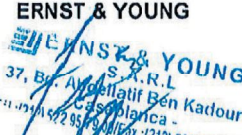
En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la Société Générale Marocaine de Banques comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2016. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 12.099.704 dont un bénéfice net de KMAD 505.518, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société Générale Marocaine de Banques arrêtés au 31 décembre 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 30 mars 2016

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

 37, Bd. Abdellatif Ben Kaddour
 Casablanca -
 Maroc
 Tél : (212) 522 39 02 26
Abdelmejid FAIZ
 Associé

DELOITTE AUDIT

 Deloitte Audit
 288, Boulevard Zerkoutni
 - CASABLANCA -
 Maroc
 Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
 Fax : 05 22 22 40 78
Fawzi BRITEL
 Associé