

COMPTES SOCIAUX

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

BILAN AU 31/12/2016

ACTIF	En milliers de DH	
	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	1 023 761	4 419 436
. À terme	5 565 256	5 437 367
Créances sur la clientèle	56 129 171	58 386 269
. Créats de trésorerie et à la consommation	16 491 548	17 833 537
. Crédits à l'équipement	16 540 355	16 489 049
. Crédits immobiliers	18 838 918	17 448 641
. Autres crédits	4 258 350	4 616 043
Créances acquises par affacturage	745 421	523 882
Titres de transaction et de placement	5 423 330	4 608 217
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	4 864 467	3 919 364
. Autres titres de créance	57 443	89 083
. 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	1 219 786
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations incorporelles	323 193	265 833
Immobilisations corporelles	1 239 170	1 237 701
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>78 079 093</b>	<b>77 372 801</b>

PASSIF	En milliers de DH	
	31/12/2016	31/12/2015
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	844 240	2 286 897
. À vue	146 813	484 072
. À terme	797 427	1 802 825
Dépôts de la clientèle	56 591 610	57 819 006
. Comptes à vue créditeurs	38 857 995	35 998 051
. Comptes d'épargne	9 288 073	8 934 212
. Dépôts à terme	7 095 083	9 028 308
. 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 collatéraux	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	1 331 432	1 258 390
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	3 390 397
Écarts 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
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>78 079 093</b>	<b>77 372 801</b>

HORS BILAN AU 31/12/2016

HORS BILAN	En milliers de DH	
	31/12/2016	31/12/2015
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>21 831 302</b>	<b>21 777 250</b>
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	3 969 858
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	12 690 541	12 339 720
Titres achetés à rémérer	-	-
Autres titres à livrer	-	-
<b>ENGAGEMENTS REÇUS</b>	<b>8 851 232</b>	<b>7 776 062</b>
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	6 340 103	5 636 211
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	1 402 739	891 596
Titres vendus à rémérer	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31/12/2016

	En milliers de DH	
	31/12/2016	31/12/2015
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>4 805 792</b>	<b>5 041 430</b>
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	3 387 167	3 521 289
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	505 346	465 680
7. Autres produits bancaires	371 753	439 915
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>1 262 149</b>	<b>1 259 578</b>
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	25 318	41 057
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	724 403	803 795
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	291 241	354 747
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
12. Autres charges bancaires	251 187	259 978
<b>III. PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>3 543 643</b>	<b>3 781 852</b>
13. Produits d'exploitation non bancaire	87 102	38 665
14. Charges d'exploitation non bancaire	31 219	33 535
<b>IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>1 866 893</b>	<b>1 866 855</b>
15. Charges de personnel	948 834	918 136
16. Impôts et taxes	42 377	46 734
17. Charges externes	675 800	623 541
18. Autres charges générales d'exploitation	9 689	104 773
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	189 890	173 871
<b>VDOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES</b>	<b>2 612 741</b>	<b>2 624 261</b>
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
<b>V. REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>1 625 751</b>	<b>1 446 695</b>
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	17 053
25. Autres reprises de provisions	84 048	192 300
<b>VI. RÉSULTAT COURANT</b>	<b>725 843</b>	<b>742 661</b>
26. Produits non courants	1 027	557
27. Charges non courantes	595	10 873
<b>VII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>726 275</b>	<b>732 245</b>
28. Impôts sur les résultats	220 757	283 924
<b>IX. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>505 518</b>	<b>448 321</b>
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>6 499 672</b>	<b>6 527 348</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>5 994 154</b>	<b>6 079 025</b>
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>505 518</b>	<b>448 321</b>

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 31/12/2016

	En milliers de DH	
	31/12/2016	31/12/2015
<b>I - Tableau de formation des résultats</b>		
1.(+) Intérêts et produits assimilés	3 747 351	3 984 492
2.(-) Intérêts et charges assimilés	1 010 902	999 600
<b>MARGE D'INTÉRÊT</b>	<b>2 736 389</b>	<b>2 984 892</b>
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>		
5.(+) Commissions perçues	573 786	534 076
6.(-) Commissions servies	32 874	31 624
<b>Marge sur commissions</b>	<b>541 112</b>	<b>502 452</b>
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	4 780	14 890
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	-	-
<b>Résultat des opérations de marché</b>	<b>197 702</b>	<b>244 183</b>
11.(+) Diverses autres produits bancaires	88 432	163 380
12.(-) Diverses autres charges bancaires	120 052	113 055
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>3 543 643</b>	<b>3 781 852</b>
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	1 866 893	1 866 855
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 714 620</b>	<b>1 920 175</b>
17.(-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-935 875	-1 214 952
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-53 202	37 238
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>725 843</b>	<b>742 561</b>
<b>RÉSULTAT NON COURANT</b>	<b>432</b>	<b>-10 316</b>
19.(+) Impôts sur les résultats	220 757	283 924
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>505 518</b>	<b>448 321</b>
<b>II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>		
<b>(+) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>505 518</b>	<b>448 321</b>
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	189 890	173 871
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	-	-
<b>(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>700 128</b>	<b>632 019</b>
31.(+) Bénéfices distribués	123 000	266 500
<b>(+) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>577 128</b>	<b>365 519</b>



**PROVISIONS AU 31/12/2016**

En milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2015	Dotations	Reprises utilisées	Reprise devenues disponible	Ecart de conversion	Autres variations	Encours 31/12/2016
<b>PROVISIONS DÉDUITES DE L'ACTIF</b>	<b>5 233 739</b>	<b>1 950 463</b>	<b>323 939</b>	<b>1 060 180</b>	-	<b>275</b>	<b>5 780 378</b>
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	5 222 571	1 935 858	323 939	1 078 352	-	272	5 758 408
Titres de placement	57	14 627	-	41	-	173	14 818
Titres de participation et emplois assimilés	11 110	-	-	1 787	-	-172	9 151
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>941 995</b>	<b>325 975</b>	<b>7 302</b>	<b>207 929</b>	-	<b>1</b>	<b>1 052 740</b>
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	-	81 516	-	-	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	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>6 175 734</b>	<b>2 276 456</b>	<b>331 241</b>	<b>1 288 109</b>	-	<b>276</b>	<b>6 833 119</b>

**COMPTES SOCIAUX**

**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	31 855 539	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	16 826 886	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>50 510 416</b>	-	-

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	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>38 600</b>	-	-

**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<sup>ER</sup> 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 ≤ 1 mois	1 mois < D ≤ 3 mois	3 mois < D ≤ 1 an	1 an < D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
<b>ACTIF</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	599 098	957 237	1 811 311	2 201 153	-	5 569 800
Créances sur la clientèle	4 389 726	3 021 432	5 445 772	16 494 881	15 962 228	46 334 038
Titres de créances	-	172 875	851 130	3 396 567	512 038	4 732 610
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4 988 824</b>	<b>4 151 544</b>	<b>7 908 213</b>	<b>22 092 601</b>	<b>16 494 266</b>	<b>55 635 448</b>
<b>PASSIF</b>						
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
<b>Total</b>	<b>913 937</b>	<b>2 302 555</b>	<b>4 735 309</b>	<b>5 653 545</b>	<b>2 029 290</b>	<b>15 634 637</b>

**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 contrevaaleur en KDH)	dont entreprises liées		dont autres apparentées	
							Montant N (en contrevaaleur KDH)	Montant N-1 (en contrevaaleur KDH)	Montant N (en contrevaaleur KDH)	Montant N-1 (en contrevaaleur 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM.	-	83 000	-	-	-
KMAD	175 600	-	5,98% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM.	-	-	-	-	-
KMAD	236 200	-	4,77% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM.	-	160 000	-	-	-
KMAD	130 000	-	4,77% (Taux fixe)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM.	-	-	-	-	-
KMAD	431 800	-	3,51% (Taux révisable)	10 Ans	Le remboursement par anticipation est possible à partir de la 5 <sup>ème</sup> année, seulement à l'initiative de l'emprunteur et sous réserve de l'accord de BAM.	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3 300 000</b>						<b>330 000</b>			

(1) éventuellement indéterminé

## COMPTES SOCIAUX

## RÉSUMÉ DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES SOCIAUX



Building a better  
working world

37, Bd Abdellatif Benkaddour  
20050 Casablanca  
Maroc

**Deloitte.**

288, Boulevard Zerktouni  
Casablanca  
Maroc

Aux Actionnaires de la  
**SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROCAINE DE BANQUES**

55, Bd Abdelmoumen  
Casablanca

**RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2016**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints 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 l'exercice clos le 31 décembre 2016. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 12.099.704 dont un bénéfice net de KMAD 505.518.

**Responsabilité de la direction**

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalies significatives, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

**Responsabilité de l'auditeur**

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

**Opinion sur les états de synthèse**

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société Générale Marocaine de Banques au 31 décembre 2016 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

**Vérifications et informations spécifiques**

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Directoire destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 3 avril 2017

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Abdelmejjid FAIZ  
Associé

DELOITTE AUDIT

Deloitte Audit  
288, Boulevard Zerktouni  
- CASABLANCA -  
Tél : 0539 40 251/26/34/81  
02 40 78  
Fawzi BRITEL  
Associé