

Communication financière

COMPTES SOCIAUX DE LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROCAINE DE BANQUES AU 30/06/08

BILAN (ACTIVITÉ SOCIALE) AU 30 JUIN 2008

ACTIF		en milliers de DH	
LIBELLÉ	30/06/08	31/12/07	
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	4 730 665	3 444 263	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	11 737 847	12 292 129	
. À vue	2 355 540	3 284 218	
. À terme	9 382 307	9 007 910	
Créances sur la clientèle	32 245 312	28 181 888	
. Crédits de trésorerie et à la consommation	14 236 524	11 835 722	
. Crédits à l'équipement	8 656 259	7 346 138	
. Crédits immobiliers	8 136 211	7 326 013	
. Autres crédits	1 216 318	1 674 016	
Créances acquises par affacturage			
Titres de transaction et de placement	1 320 338	1 556 851	
. Bons du trésor et valeurs assimilées	1 046 619	1 213 775	
. Autres titres de créance	272 581	341 810	
. Titres de propriété	1 138	1 267	
Autres actifs	634 051	768 046	
Titres d'investissements			
. Bons du trésor et valeurs assimilées			
. Autres titres de créance			
Titres de participation et emplois assimilés	1 170 251	834 538	
Créances subordonnées			
Immobilisations données en crédit-bail et en location			
Immobilisations incorporelles	162 583	147 925	
Immobilisations corporelles	1 303 010	1 298 620	
TOTAL DE L'ACTIF	53 304 057	48 524 260	

HORS BILAN		en milliers de DH	
LIBELLÉ	30/06/08	31/12/07	
ENGAGEMENTS DONNÉS	13 120 466	11 195 010	
Engagements de financement donnés en faveur d'E.C. et assimilés	142 016	87 937	
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	2 631 797	2 707 792	
Engagements de garantie d'ordre d'E.C. et assimilés	3 182 323	2 875 384	
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	7 164 330	5 523 898	
Titres achetés à réméré			
Autres titres à livrer			
ENGAGEMENTS REÇUS	5 389 584	4 872 250	
Engagements de financement reçus d'E.C. et assimilés	1 148 550	1 135 200	
Engagements de garantie reçus d'E.C. et assimilés	4 226 450	3 721 787	
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	14 584	15 263	
Titres vendus à réméré			
Autres titres à recevoir			

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		en milliers de DH	
LIBELLÉ	30/06/08	30/06/07	
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 764 171	1 452 353	
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	238 642	199 335	
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 020 358	824 470	
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	30 058	47 844	
Produits sur titres de propriété	177 228	132 502	
Produits sur immobilisations en crédit-bail et location	0	37	
Commissions sur prestations de service	171 278	151 913	
Autres produits bancaires	126 607	96 252	
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	419 737	297 450	
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les EC	23 024	61 891	
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	256 637	185 102	
Intérêts et charges assimilés sur titres de créances émis	87 762	5 992	
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	0	0	
Autres charges bancaires	52 314	44 465	
PRODUIT NET BANCAIRE	1 344 434	1 154 903	
Produits d'exploitation non bancaire	4 640	9 587	
Charges d'exploitation non bancaire	0	0	
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	599 320	552 621	
Charges de personnel	301 305	270 833	
Impôts et taxes	18 701	23 494	
Charges externes	204 106	171 797	
Autres charges générales d'exploitation	3 611	5 497	
DAP des immo incorporelles et corporelles	71 597	81 000	
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES			
IRRECOURVABLES	306 787	271 394	
Dot. aux prov. pour créances et engts par signature en souffrance	264 879	179 782	
Pertes sur créances irrécouvrables	22 365	25 994	
Autres dotations aux provisions	19 543	65 618	
REPRISES DE PROV. ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	237 793	143 269	
RAP pour créances et engags par signature en souffrance	131 239	107 480	
Récupération sur créances amorties	4 929	377	
Autres reprises de provisions	101 625	35 412	
RÉSULTAT COURANT	680 760	483 744	
Produits non courants	2 334	14 607	
Charges non courantes	15 419	33 442	
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	667 675	464 909	
Impôts sur les résultats	179 674	140 210	
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	488 001	324 699	
TOTAL PRODUITS	2 011 532	1 623 131	
TOTAL CHARGES	1 523 531	1 298 432	
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	488 001	324 699	

PASSIF		en milliers de DH	
LIBELLÉ	30/06/08	31/12/07	
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux			
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	938 938	855 191	
. À vue	619 027	194 941	
. À terme	319 911	660 250	
Dépôts de la clientèle	40 991 846	38 422 033	
. Comptes à vue créditeurs	23 910 146	22 626 181	
. Comptes d'épargne	4 761 459	4 361 135	
. Dépôts à terme	10 196 178	9 025 595	
. Autres comptes créditeurs	2 124 063	2 409 121	
Titres de créance émis	5 581 253	3 570 862	
. Titres de créance négociables	5 581 253	3 570 862	
. Emprunts obligataires			
. Autres titres de créance émis			
Autres passifs	859 351	1 193 975	
Provisions pour risques et charges	734 578	737 110	
Provisions réglementées	165 000	200 000	
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie			
Dettes subordonnées			
Ecart de réévaluation			
Réserves et primes liées au capital	1 985 053	1 319 553	
Capital	1 560 000	1 560 000	
Actionnaires. Capital non versé (-)			
Report à nouveau (+/-)	37	42	
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)			
Résultat net de l'exercice (+/-)	488 001	665 495	
Total du Passif	53 304 057	48 524 260	

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION		en milliers de DH	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS			
LIBELLÉ	30/06/08	30/06/07	
+ Intérêts et produits assimilés	1 289 058	1 071 649	
- Intérêts et charges assimilés	367 423	252 985	
MARGE D'INTÉRÊT	921 635	818 664	
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	0	37	
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	0	0	
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	0	37	
+ Commissions perçues	200 578	177 456	
- Commissions servies	6 987	3 445	
Marge sur commissions	193 591	174 011	
+/- Résultat des opérations sur titres de transaction	-101	0	
+/- Résultat des opérations sur titres de placement	3 494	-702	
+/- Résultat des opérations de change	84 671	58 925	
+/- Résultat des opérations sur produits dérivés	0	0	
Résultat des opérations de marché	88 064	58 223	
+ Divers autres produits bancaires	177 228	132 502	
- Diverses autres charges bancaires	36 084	28 534	
PRODUIT NET BANCAIRE	1 344 434	1 154 903	
+/- Résultat des opérations sur immobilisations financières	59 990	6 461	
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	2 174	9 587	
- Autres charges d'exploitation non bancaire	0	0	
- Charges générales d'exploitation	599 320	552 621	
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	807 278	618 330	
+/- Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-151 076	-97 919	
+/- Autres dotations nettes des reprises aux provisions	24 558	-36 667	
RÉSULTAT COURANT	680 760	483 744	
RÉSULTAT NON COURANT	-13 085	-18 835	
- Impôts sur les résultats	179 674	140 210	
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	488 001	324 699	
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT			
LIBELLÉ	30/06/08	30/06/07	
+/- RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	488 001	324 699	
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immob. corporelles et incorporelles	71 597	81 000	
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	3 357	0	
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	0	0	
+ Dotations aux provisions réglementées	0	10 000	
+ Dotations non courantes	0	0	
- Reprises de provisions	95 881	26 461	
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	0	8 873	
+ Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	0	0	
- Plus-values de cession des immobilisations financières	2 466	0	
+ Moins-values de cession des immobilisations financières	0	0	
- Reprises de subventions d'investissement reçues	0	0	
+/- CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	464 608	380 365	
- Bénéfices distribués			
+/- AUTOFINANCEMENT	464 608	380 365	

PRÉSENTATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES AU 30/06/2008			en milliers de DH		
	1 ^{er} semestre 2007	2 ^{ème} semestre 2007		1 ^{er} semestre 2008	
	1 452 353	1 512 580		1 764 171	



الشركة العامة
SOCIETE GENERALE

Communication financière

TITRES DE CREANCE EMIS AU 30/06/2008

en milliers de DH

NATURE TITRES	Date de jouissance	Date d'échéance	CARACTERISTIQUES		Mode de remboursement	MONTANT	Dont		Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement
			Valeur Nominale Unitaire	Taux Nominal			Entreprises liées	Autres apparentés	
CERTIFICAT DE DEPÔTS	30/04/07	30/04/10	100	3,55%	IN FINE	400 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	30/04/07	30/04/12	100	3,76%	IN FINE	15 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	30/04/07	30/04/14	100	4,01%	IN FINE	511 500	150 000		
CERTIFICAT DE DEPÔTS	10/09/07	9/09/08	100	3,75%	IN FINE	164 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	17/09/07	16/09/08	100	3,75%	IN FINE	110 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	27/09/07	26/09/08	100	3,75%	IN FINE	161 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	16/10/07	14/10/08	100	3,90%	IN FINE	205 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	23/10/07	21/10/08	100	3,90%	IN FINE	50 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	23/10/07	23/10/09	100	4,05%	IN FINE	13 500			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	5/12/07	5/12/10	100	4,30%	IN FINE	6 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	5/12/07	5/12/12	100	4,60%	IN FINE	14 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	21/01/08	21/01/10	100	4,20%	IN FINE	30 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	21/01/08	21/01/13	100	4,60%	IN FINE	105 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	28/01/08	28/01/13	100	4,60%	IN FINE	70 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	5/02/08	5/02/10	100	4,25%	IN FINE	60 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	13/02/08	13/02/10	100	4,25%	IN FINE	70 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	28/02/08	28/02/10	100	4,25%	IN FINE	282 500			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	28/02/08	28/02/11	100	4,35%	IN FINE	22 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	28/02/08	28/02/13	100	4,60%	IN FINE	605 000	50 000		
CERTIFICAT DE DEPÔTS	14/03/08	14/03/10	100	4,20%	IN FINE	88 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	14/03/08	14/03/11	100	4,35%	IN FINE	44 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	2/04/08	2/04/10	100	4,20%	IN FINE	60 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	2/04/08	2/04/11	100	4,35%	IN FINE	35 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	21/04/08	21/04/11	100	4,30%	IN FINE	297 400			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	21/04/08	21/04/15	100	4,70%	IN FINE	325 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	21/04/08	21/04/11	100	REV	IN FINE	115 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	21/05/08	21/05/13	100	4,50%	IN FINE	25 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	21/05/08	21/05/15	100	4,70%	IN FINE	150 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	23/05/08	23/05/10	100	4,25%	IN FINE	320 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	27/05/08	27/05/10	100	4,25%	IN FINE	415 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	30/05/08	30/05/10	100	4,25%	IN FINE	550 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	27/06/08	27/06/13	100	4,50%	IN FINE	30 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	27/06/08	27/06/14	100	4,60%	IN FINE	95 000			
CERTIFICAT DE DEPÔTS	27/06/08	27/06/15	100	4,70%	IN FINE	75 000			
TOTAL						5 518 900	200 000		

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

en milliers de DH

CRÉANCES	Secteur public	Secteur privé			30/06/08	31/12/07
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE	602 511	68 646	11 563 433	933 082	13 167 672	10 966 697
- Comptes à vue débiteurs	601 370	68 646	7 973 551	901 905	9 545 472	7 430 020
- Créances commerciales sur le maroc	943		1 605 134		1 606 077	1 407 791
- Crédits à l'exportation			182 431		182 431	186 079
- Autres crédits de trésorerie	198		1 802 317	31 177	1 833 692	1 942 807
CREDITS A LA CONSOMMATION				991 379	991 379	850 242
CREDITS A L'EQUIPEMENT	353 692		7 865 105	375 125	8 593 922	7 275 893
CREDITS IMMOBILIERS	1 594		973 792	7 133 977	8 109 363	7 301 372
AUTRES CREDITS			448 327	140 903	589 230	1 080 092
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE					0	0
INTERETS COURUS A RECEVOIR				108 615	108 615	115 170
CREANCES EN SOUFFRANCE	1 393		506 364	323 674	831 431	592 422
- Créances pré-douteuses	664		37 416	29 925	68 005	57 274
- Créances douteuses	632		254 547	65 786	320 965	111 252
- Créances compromises	97		214 401	227 963	442 461	423 896
TOTAL	959 190	68 646	21 357 021	10 006 755	32 391 612	28 181 888

PROVISIONS AU 30/06/2008

en milliers de DH

PROVISIONS	Encours		Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/08
	31/12/07	30/06/08				
PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR :	2 327 488	271 370		184 826	80	2 414 112
Créances sur les établissements de crédit et assimilés						
Créances sur la clientèle	2 222 209	262 763		115 201	80	2 369 851
Titres de placement	8 884	5 250		8 744		5 390
Titres de participation et emplois assimilés	96 396	3 357		60 881		38 872
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	937 110	18 302		55 834	0	899 578
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature		46 714	2 116	2 012		46 818
Provisions pour risques de change						
Provisions pour risques généraux		360 000				360 000
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires						
Provisions pour autres risques et charges		330 396	16 186	18 822		327 760
Provisions réglementées		200 000		35 000		165 000
TOTAL GENERAL	3 264 598	289 672		240 660	80	3 313 690

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS

en milliers de DH

CRÉANCES	Bank Al-Maghrib Trésor Public et Services des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établis- sements de crédit et assimilés au Maroc	Établissements de crédit à l'étranger	TOTAL 30/06/08	TOTAL 31/12/07
VALEURS RECUES EN PENSION		699 935			699 935	
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE	0	220 000	3 944 427	1 226 130	5 390 557	7 131 180
- au jour le jour		220 000		939 551	1 159 551	2 427 582
- à terme			3 944 427	286 579	4 231 006	4 703 598
PRETS FINANCIERS		314 432	3 817 128	157 581	4 289 141	4 153 265
AUTRES CREANCES		71 224		329	71 553	75 653
INTERETS COURUS A RECEVOIR	882		107 152		108 034	93 207
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	4 187 420	1 313 062	8 581 530	1 843 253	15 925 265	15 278 119

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

en milliers de DH

	30/06/08	31/12/07
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	1 580 793	2 791 235
2.(+) Récupérations sur créances amorties	4 929	3 187
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	4 508	37 574
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	729 118	825 649
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	15 419	53 290
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	527 723	960 825
7.(-) Impôts sur les résultats versés	179 674	327 941
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges		
- Crédits à l'équipement	138 296	664 290
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-554 282	3 578 142
9.(+) Créances sur la clientèle	4 063 424	6 268 358
10.(+) Titres de transaction et de placement	-236 513	-663 073
11.(+) Autres actifs	-133 995	232 683
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	0	0
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	83 747	-3 556 898
14.(+) Dépôts de la clientèle	2 569 813	6 627 853
15.(+) Titres de créance émis	2 010 391	3 570 862
16.(+) Autres passifs	-200 875	341 938
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	1 324 443	-2 432 355
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	1 462 739	-1 768 064
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	17 645	810 058
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		16 179
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières	292 774	498 215
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	78 336	168 637
21.(+) Intérêts perçus		0
22.(+) Dividendes perçus	177 128	179 962
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-176 337	339 347
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		234 000
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	0	-234 000
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV + V)	1 286 402	-1 662 717
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	3 444 263	5 106 980
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	4 730 665	3 444 263

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc47, rue Alal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES ETATS DE SYNTHESE SOCIAUX

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2008

En exécution de la mission prévue par l'article 17 du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993 tel que modifié et complété et de l'article 72 du Dahir portant loi n° 1-05-178 du 14 février 2006 portant promulgation de la loi n° 34-03, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire laquelle comprend 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) ci-joints de la Société Générale Marocaine de Banques au terme du premier semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2008.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

La société a fait l'objet durant l'année 2006 d'un contrôle fiscal au titre des exercices 2002 à 2005 portant respectivement sur l'IS, la TVA et l'IR. Les notifications définitives de l'Administration Fiscale ont été adressées à la Banque courant l'exercice 2007. Ayant été réfutées en totalité par la Banque, laquelle a initié un recours devant la Commission Locale de Taxation, nous ne sommes pas en mesure, à ce stade de la procédure de recours, de déterminer l'issue finale de ce contentieux et de son éventuel impact sur la situation des comptes au 30 juin 2008.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de la situation décrite au paragraphe ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans les dits documents.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, une part de la provision pour risques généraux inscrite au passif du bilan pour un montant de KDH 130.000 (sur un total de KDH 360.000) au 30 juin 2008 (net d'effet impôt) ne peut pas être assimilée à des fonds propres.

Casablanca, le 22 septembre 2008

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Hicham Belmrah
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON
Member of Grant Thornton International
Faïçal Mekouar
Associé Gérant