

PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

BANQUE SBA

Société anonyme au capital de 40 280 042 €
Siège social : 68, avenue des Champs Elysées, 75008 Paris
999 990 062 R.C.S. Paris

Documents comptables annuels approuvés par l'assemblée générale du 18 mai 2017

A. – Comptes sociaux

I. – Bilan publiable au 31 décembre 2016

(En milliers d'euros.)

Actif	31/12/2016	31/12/2015
Caisse, banques centrales, CCP	21 493	5 278
Effets publics et valeurs assimilées	-	-
Créances sur les établissements de crédits	172 084	186 103
Operations avec la clientèle	384 257	420 513
Obligations et autres titres à revenu fixe	34 134	44 106
Actions et autres titres à revenu variable	-	-
Participations et autres titres détenus à long terme	10	10
Parts dans les entreprises liées	28 518	27 209
Crédit-bail et location avec option d'achat	-	-
Location simple	-	-
Immobilisations incorporelles	417	431
Immobilisations corporelles	1 258	1 319
Capital souscrit non versé	-	-
Actions propres	-	-
Autres actifs	8 091	3 823
Comptes de régularisation	2 580	7 901
Total de l'actif	652 842	696 693

Passif	31/12/2016	31/12/2015
Banques centrales, CCP	-	-
Dettes envers les établissements de crédit	57 238	80 060
Operations avec la clientèle	469 517	496 785
Dettes représentées par un titre	-	-
Autres passifs	3 697	2 592
Comptes de régularisation	2 098	2 480
Provisions pour risques et charges	6 400	6 028
Dettes subordonnées	-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	-	-
Capitaux propres hors FRBG	113 892	108 748
Capital souscrit	40 280	40 280
Prime d'émission	1 010	1 010
Réserves	52 158	48 112

Ecart de réévaluation	-	-
Provisions réglementées et subventions d'investissements	-	-
Report à nouveau	15 300	14 303
Résultat de l'exercice	5 144	5 043
Total du passif	652 842	696 693

Hors bilan	31/12/2016	31/12/2015
Engagements donnés		
Engagements de financement	49 717	58 272
Engagements de garantie	49 571	73 500
Engagements sur titres	-	-
Engagements reçus		
Engagements de financement	-	-
Engagements de garantie	129 806	115 384
Engagements sur titres	-	-

II. – Compte de résultat

(En milliers d'euros.)

	31/12/2016	31/12/2015
+ Intérêts et produits assimilés	17 972	18 706
- Intérêts et charges assimilées	- 6 011	- 4 968
+ Revenus des titres à revenu variable		
+ Commissions (produits)	632	906
- Commissions (charges)	- 239	- 278
+/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	3 702	2 161
+/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	1 164	- 31
+ Autres produits d'exploitation bancaire	558	504
- Autres charges d'exploitation bancaire	- 1	- 4
Produit net bancaire	17 777	16 996
- Charges générales d'exploitation	- 10 644	- 10 582
- Dotation aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	- 191	- 265
Résultat brut d'exploitation	6 942	6 149
+/- Coût du risque	- 579	- 338
Résultat d'exploitation	6 363	5 811
+/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés	1 065	856
Résultat courant avant impôt	7 428	6 667
+/- Résultat exceptionnel		
- Impôt sur les bénéfices	- 2 284	- 1 624
+/- Dotations/reprises de FRBG et provisions réglementées		
Résultat net	5 144	5 043

III. – Notes annexes aux comptes sociaux arrêtés au 31 décembre 2016

Méthodes comptables

I. – Principes généraux

Les comptes annuels 2016 sont établis conformément aux dispositions du règlement 2014-07 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) et intègrent les comptes de la succursale de Chypre.

II. – Opérations en devises

Les positions de change résultant des opérations au comptant ou à terme sont réévaluées au cours de change en vigueur à la date de clôture ; les profits ou pertes résultant des opérations de change au comptant sont enregistrés en résultat de change. Les reports ou déports des opérations de change à terme sont enregistrés en produits ou en charges, prorata temporis, sur la durée de vie des contrats.

Le montant total des devises (hors euro) représente 68,46 % du total bilan, soit 446,9 millions contre-valeur euros au passif aussi bien qu'à l'actif du bilan.

III. – Crédits à la clientèle et provisions d'exploitation

Les crédits à la clientèle sont détaillés par nature dans notre tableau n°3.

Ils incluent les encours douteux, nets des provisions.

En application du règlement ANC n°2014-07, lorsque les conditions de solvabilité d'une contrepartie sont telles qu'après une durée raisonnable de classement dans les encours douteux, aucun reclassement en encours sain n'est prévisible, les encours concernés sont spécifiquement identifiés au sein des encours douteux comme encours douteux compromis.

La banque SBA ne compte aucune créance restructurée à des conditions hors marché.

Conformément aux dispositions des articles 2231-1 et 2231-2 de ce règlement, l'actualisation des flux prévus de capital et d'intérêts des créances douteuses a été effectuée au 31 décembre 2016.

Le classement pour une contrepartie donnée des encours en encours douteux entraîne par contagion un classement identique de l'encours et des engagements relatifs à cette contrepartie, nonobstant l'existence de garantie ou de caution.

Les provisions pour créances douteuses sont déterminées dossier par dossier, dès lors que la Direction Générale estime qu'il existe un risque de non-recouvrement total ou partiel. Elles sont enregistrées en déduction des actifs, et sont constituées dans la même monnaie que la créance concernée.

Les intérêts des créances douteuses ne sont plus comptabilisés dès lors que ces créances sont considérées comme compromises. Les intérêts des créances douteuses non compromises font l'objet d'une provision d'un montant identique et sont portées en diminution des postes de produits d'intérêts concernés et, par conséquent, du Produit Net Bancaire.

Notre tableau numéro 10 ventile nos créances douteuses par secteur économique.

IV – Risques et charges

Les engagements sur les pays classés à risque sont suivis et contrôlés de façon permanente.

Les provisions sur risques pays figurent au passif du bilan (cf. tableau 9). Elles sont déterminées suivant instruction de la Direction Générale en fonction de la situation financière de chaque pays.

Notre exposition aux risques pays reste principalement concentrée sur les pays du Proche-Orient.

V – Titres de placement, de transaction, titres de participation et de filiales

A) Titres de placement

Sont comptabilisés en titres de placement les titres acquis dans un objectif de rendement.

Conformément au règlement ANC n°2014-07, la Banque effectue l'étalement en produit ou perte de la prime ou décote des titres à revenu fixe.

Les titres sont enregistrés au bilan dès le transfert de propriété, c'est-à-dire à la date de règlement / livraison. Les achats / ventes à terme de titres sont enregistrés dans des comptes de hors bilan jusqu'à la date de règlement / livraison.

Les obligations, actions et autres titres à revenu variable sont enregistrés à leur prix d'acquisition. Les obligations sont enregistrées hors coupons courus. Les frais d'acquisition et de cession sont portés en charge.

Les titres sont évalués à la clôture de l'exercice au cours du marché à cette date, dans le cas des titres cotés, sur la base de leur valeur probable de négociation pour les titres non cotés.

Les moins-values latentes déterminées ligne par ligne donnent lieu à la constitution d'une provision pour dépréciation. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

B) Titres de transaction

Sont comptabilisés en titres de transaction les titres acquis en vue de leur revente à brève échéance et dont le marché de négociation est jugé liquide.

Les titres sont évalués à chaque arrêté comptable au cours du marché et enregistrés en mark-to-market.

C) Titres de participation et de filiales

A la clôture de l'exercice, la valeur des titres de participation et de filiales est estimée en considération de leur valeur d'usage et les moins-values latentes donnent lieu à constitution de provisions pour dépréciation.

Cependant, dès lors que la filiale a enregistré un déficit pendant l'année, une provision identique est constituée.

VI. – Immobilisations

Les immobilisations incorporelles concernent les frais d'établissement et les logiciels acquis. Ils sont amortis sur une durée de trois ans.

Les immobilisations corporelles figurant à l'actif ont une valeur brute constituée par leur coût d'acquisition.

Les amortissements sont calculés sur la durée de vie probable d'utilisation des biens selon le mode linéaire ou dégressif.

L'application du règlement ANC 2014-03 n'a pas généré d'impact significatif dans les comptes au 31 décembre 2016.

Les durées d'amortissements généralement retenues sont les suivantes :

Frais d'établissement et logiciels	3 ans
Agencements et installations	5 à 10 ans
Immeubles	20 ans
Mobilier et matériel de bureau	5 à 10 ans
Matériel informatique	3 à 5 ans

VII. – Fonds propres

Conformément à la décision de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'année 2015, le résultat a été affecté en réserve ordinaire pour 4 045 723,34 € et 997 280,22 € en report à nouveau.

Quant au capital social de 40 280 042 €, il se compose de 1 830 911 actions au nominal de 22 €.

VIII. – Frais de personnel

La provision retraite calculée pour l'exercice 2016 est effectuée en application de la loi n° 2003-775 du 21 août 2003, qui modifie le montant des engagements relatifs aux indemnités de fin de carrière.

Cette provision est comptabilisée dans les comptes de la maison mère et s'élève à 423 324 € au 31 décembre 2016.

Conformément à la recommandation 2013-02 de l'ANC et au règlement sur les passifs, une provision pour médailles du travail est enregistrée dans les comptes de la Banque SBA Paris et se monte à 358 786 € au 31 décembre 2016.

IX. – Comptabilisation des charges et des produits

• Commissaires aux comptes

Le montant des honoraires TTC réglés cette année à nos commissaires aux comptes s'élève à 48 261 € pour Deloitte et 78 344 € pour Mazars.

• Intérêts et commissions

Les intérêts et commissions assimilées aux intérêts sont comptabilisés prorata temporis.

Toutes les autres commissions sont enregistrées à l'encaissement, y compris les commissions reçues ou payées lors de l'octroi ou de l'acquisition d'un concours, pour lesquelles, du fait de leur caractère non-significatif, le règlement n° 2014-07 n'a pas été appliqué.

Les produits et charges en devises sont enregistrés dans leur devise originelle.

Les encaissements et décaissements sont convertis en euros à chaque arrêté fin de mois au cours fin de mois ; Les produits et charges courus sont convertis en euros à la clôture de l'exercice, au cours de clôture.

• Revenus des titres de participation, titres de l'activité de portefeuille et de placement

Les revenus des actions et autres titres à revenus variables sont enregistrés à la date d'encaissement.

Les revenus des obligations et autres titres à revenus fixes sont comptabilisés sur la base des intérêts courus.

X. – Impôt sur les sociétés

Les impôts concernant l'exercice de clôture mais dont la mise en recouvrement n'interviendra que l'année suivante, sont provisionnés dans les comptes de l'exercice de clôture.

Les avoirs fiscaux et crédits d'impôts attachés au revenu du portefeuille titres sont comptabilisés en diminution de la charge d'impôt sur les sociétés.

XI. – Autres informations

La Banque SBA est consolidée par intégration globale par le groupe BLF.

IV. – Complément d'informations relatif au bilan et au compte de résultat

Tous les chiffres ci-dessous sont exprimés en milliers d'euros.

1. – Créances sur les établissements de crédit

	2016	2015
Comptes à vue	84 040	89 079
Prêts JJ	-	-
Comptes à terme	87 961	96 902
Prêts subordonnés	-	-
Créances rattachées	83	122
	172 084	186 103
Durée résiduelle inférieure ou égale à 3 mois	172 084	186 103
Durée résiduelle supérieure à 3 mois et inférieure ou égale à 1 an	-	-
Durée résiduelle supérieure à 1 an et inférieure ou égale à 5 ans	-	-
	172 084	186 103

2. – Dettes sur les établissements de crédit

	2016	2015
Comptes à vue	56 312	57 077
Emprunts JJ	-	-
Comptes à terme	921	22 963
Dettes rattachées	5	20
	57 238	80 060
Durée résiduelle inférieure ou égale à 3 mois	57 238	80 060
Durée résiduelle supérieure à 3 mois et inférieure ou égale à 1 an	-	-
Durée résiduelle supérieure à 1 an et inférieure ou égale à 5 ans	-	-
Durée résiduelle supérieure à 5 ans	-	-
	57 238	80 060

3. – Créances sur la clientèle

	2016	2015
Créances commerciales	-	3 968
Crédits à l'exportation	5 889	18 430
Crédits de trésorerie	154 846	147 377
Crédits à l'habitat	81 796	88 654
Prêts à la clientèle financière	14 740	8 659
Autres concours à la clientèle	9 725	12 087
Comptes à vue	97 123	138 187
Créances rattachées	1 378	1 453
Créances douteuses compromises	29 358	28 394

Provisions sur créances douteuses compromises	- 28 251	- 27 203
Créances douteuses non compromises	53 821	31 580
Provisions sur créances douteuses non compromises	- 36 168	- 31 073
	384 257	420 513
Durée résiduelle inférieure ou égale à 3 mois	200 767	223 011
Durée résiduelle supérieure à 3 mois et inférieure ou égale à 1 an	45 916	23 218
Durée résiduelle supérieure à 1 an et inférieure ou égale à 5 ans	71 648	74 643
Durée résiduelle supérieure à 5 ans	65 926	99 641
	384 257	420 513

Répartition des emplois clientèle par devises	2016	2015
USD	64 %	59 %
EUR	30 %	35 %
Autres	6 %	6 %

Répartition des emplois clientèle par pays	2016	2015
France	19 %	16 %
Europe	14 %	14 %
Moyen-Orient	64 %	53 %
Autres	3 %	17 %

4. – *Dettes sur la clientèle*

	2016	2015
Comptes à vue	204 792	243 014
Comptes à terme	245 093	234 505
Emprunts auprès de la clientèle financière	18 251	18 090
Dettes rattachées	1 381	1 176
	469 517	496 785
Durée résiduelle inférieure ou égale à 3 mois	343 831	411 602
Durée résiduelle supérieure à 3 mois et inférieure ou égale à 1 an	115 932	61 070
Durée résiduelle supérieure à 1 an et inférieure ou égale à 5 ans	9 754	18 113
Durée résiduelle supérieure à 5 ans	-	6 000
	469 517	496 785

Répartition ressources clientèle par devises	2016	2015
USD	51 %	48 %
EUR	35 %	39 %
Autres	14 %	13 %

Répartition ressources clientèle par pays	2016	2015
Europe	14 %	19 %
Moyen-Orient	72 %	68 %
Autres	14 %	13 %

5. – *Titres*

[illegible]

FCP de capital											
Autres actions											
Titres non cotés											
Autres actions											
Total	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Durée restant à courir	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	Total
Montants	-	-	6 727 €	27 407 €	34 134 €

Répartition des titres par nature comptable	2016	2015
Titres de transaction	32 616 K€	22 538 K€
Titres de placement	1 518 K€	21 568 K€
Titres d'investissement	Néant	Néant

6. – Parts dans les entreprises liées et titres de participation

	Valeur nette au 01/01/16	Acquisitions	Reclassement et change	Dotations ou Reprise de l'année	Valeur Nette au 31/12/16	Valeur Brute au 31/12/16	Provisions au 31/12/16
1) Parts dans les Entreprises liées							
LF Finance Suisse	27 209		2 374	- 1 065	28 518	34 422	5 904
2) Titres de participation							
TBL Réalisation PLC						1 309	1 309
Swift	10				10	10	
Total	27 219		2 374	- 1 065	28 528	35 741	7 213

7. – Immobilisations brutes

	Montant au 01/01/16	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Montant au 31/12/16
1) Immobilisations incorporelles	2 038	41	- 3		2 076
Fonds commercial					
Frais d'établissement					
Autres immobilisations incorporelles	2 038	41	- 3		2 076
2) Immobilisations corporelles	4 066	84	- 13		4 137
Construction	1 371				1 371
Mobilier et matériel	1 749	77	- 13		1 813
Agencement	946	7			953
Total	6 104	125	- 16		6 213

8. – Amortissements

	Montant au 01/01/16	Dotations	Amortissement sur cessions	Autres mouvements	Montant au 31/12/16
1) Immobilisations incorporelles	1 607	52			1 659
Fonds commercial					
Frais d'établissement					
Autres immobilisations incorporelles	1 607	52			1 659
2) Immobilisations corporelles	2 748	139	- 9		2 878
Construction	378	30			408
Mobilier et matériel	1 479	81	- 9		1 551
Agencement	891	28			919
Total	4 355	191	- 9		4 537

9. – Provisions pour créances douteuses, risques et charges et risques pays

	Montant au 01/01/16	Dotations	Reprises et utilisations	Reclassement et différence de change	Montant au 31/12/16
Provisions pour créances douteuses clients	58 276	5 977	- 1 133	1 299	64 419
Provisions pour créances douteuses banques					

Provisions inscrites au Passif pour					
Charges	1 375	925	- 206	69	2 163
Indemnités de fin de carrière	384	62	- 23		423
Risques Pays	2 169		- 474	148	1 843
Hors Bilan	2 100		- 156	27	1 971
Total provisions	64 304	6 964	- 1 992	1 543	70 819

Le ratio des créances douteuses nettes de provisions sur les crédits à la clientèle est passé à 4,88 % au 31 décembre 2016 contre 0,40 % au 31 décembre 2015.

Le ratio de couverture des créances douteuses par les provisions s'élève à 77,45 % fin 2016 contre 97,17 % fin 2015.

10. – Ventilation par secteur économique des clients douteux

	Encours au 31/12/2016	Provisions au 31/12/2016	Taux de provision au 31/12/2016	Encours au 31/12/2015	Provisions au 31/12/2015	Taux de provision au 31/12/2015
Immobilier	2 585	2 585	100,00 %	2 585	2 585	100,00 %
Transport Maritime	8 140	8 140	100,00 %	7 729	7 729	100,00 %
Fabrication industrielle	33 156	32 578	98,26 %	29 644	28 987	97,78 %
Activité commerciale	38 424	20 242	52,68 %	19 142	18 101	94,56 %
Télécommunication	874	874	100,00 %	874	874	100,00 %
	83 179	64 419	77,45 %	59 974	58 276	97,17 %

11. – Capitaux propres

	Montant au 01/01/16	Distribution de dividendes	Affectation du résultat 2015	Mouvements de capital	Autres mouvements	Montant au 31/12/16
Capital	40 280					40 280
Prime d'émission	1 010					1 010
Réserve légale	4 028					4 028
Réserve sur + value à long terme	-					-
Réserve ordinaire	44 084		4 046			48 130
Report à nouveau	14 303		997			15 300
Provisions réglementées	-					-
Résultat au 31/12/15	5 043		- 5 043			-
Résultat au 31/12/16						5 144
Total	108 748	-	-	-	-	113 892

12. – Comptes de régularisation et autres actifs et passifs

Actif	Montant au 31/12/16	Montant au 31/12/15
Débiteurs divers	7 912	3 502
Charges payées d'avance	350	468
Comptes d'ajustement devises	1 850	3 331
Produits à recevoir	368	35
Comptes de règlement sur titres	178	321
Autres comptes de régularisation	14	4 067
Total	10 672	11 724

Passif	Montant au 31/12/2016	Montant au 31/12/2015
Dettes fiscales et sociales	3 659	2 553
Produits perçus d'avance	61	324
Charges à payer	1 995	2 058
Créditeurs divers	40	39
Chèques en attente d'encaissement	32	32
Autres comptes de régularisation	9	66
Total	5 796	5 072

13. – Détail du cout du risque

	2016	2015
Dotations	- 1 902	- 4 859

Créances douteuses	- 977	- 3 003
Risques pays	- 898	- 458
Pertes et charges	- 27	- 214
Engagements de fin de carrière	0	0
Engagements par signature	0	- 1 184
Pertes sur créances irrécupérables	- 661	- 2 760
Créances douteuses	- 661	- 2 760
Pour risques et charges	0	0
Risques pays		
Reprises de provisions	1 969	7 275
Créances douteuses	1 133	5 515
Risques pays	474	1 699
Pour risques et charges	362	61
Engagements de fin de carrière		
Récupérations sur créances amorties	15	6
Créances douteuses	15	6
Risques pays		
Coût du risque	- 579	- 338

14. – Chiffre d'affaires et résultat

	Montant au 31/12/2016	Montant au 31/12/2015
Chiffre d'affaires	24 028	22 277
Produit net bancaire	17 777	16 996
Résultat brut d'exploitation	6 942	6 149
Résultat net avant impôt	7 428	6 667
Impôt sur les sociétés	- 2 284	- 1 624
Résultat net	5 144	5 043

Moyenne du cours du Dollar : 2016 : 0,9071 € - 2015 : 0,9057 €

15. – Ventilation géographique du produit net bancaire

	2016			2015		
	Métropole	Etranger	Total	Métropole	Etranger	Total
Intérêts et assimilés						
Produits	14 815	4 182	* 17 973	14 228	4 773	* 18 706
Charges	- 5 943	- 1 092	* - 6 011	- 4 468	- 795	* - 4 968
Net	8 872	3 090	11 962	9 760	3 978	13 738
Revenu des titres à revenu variable						
Commissions						
Produits	564	68	632	814	92	906
Charges	- 218	- 22	- 240	- 246	- 32	- 278
Net	346	46	392	568	60	628
Operations financières						
Solde des opérations de négociation	3 463	239	3 702	1 899	262	2 161
Solde des opérations sur titres de placement	1 164		1 164	- 31		- 31
Net	4 627	239	4 866	1 868	262	2 130
Autres opérations bancaires						
Produits	263	295	558	311	193	504
Charges	- 1		- 1	- 4		- 4
Net	262	295	557	307	193	500
Produit net bancaire	14 107	3 670	17 777	12 503	4 493	16 996

* Déduction faite des comptes liés (Paris et Chypre) ; pour 2014 voir nos commentaires en titre 5.

La colonne « Métropole » regroupe les charges et produits de l'activité de la Banque SBA Paris.

La colonne « Etranger » regroupe les charges et produits de l'activité de l'agence de Chypre.

15 bis. – Ventilation par nature des intérêts

	Banques	Clients	Titres	Total
Intérêts et produits assimilés	1 619	16 222	132	17 973
Intérêts et charges assimilés	- 1 777	- 4 258	24	- 6 011

16. – Produits et charges exceptionnels

Produits	2016	2015
	Néant	Néant

Charges	2016	2015
	Néant	Néant

17. – Charges de personnel et effectif moyen**Charges de personnel :**

	2016	2015
Salaires et Traitements	3 803	3 739
Charges Sociales	2 780	2 682
Total	6 583	6 421
Dont charges de retraite	533	505

Effectif moyen :

	2016	2015
Direction Générale	3,0	3,0
Cadres	38,0	38,0
Techniciens	22,0	21,0
Total	63,0	62,0

18. – Comptes liés intra-groupe

31/12/2016	Banque Libano Française	LF Finance
Actif		
Comptes courants	1 977	3 260
Prêts Jour/Jour		
Prêts Terme		14 740
Créances rattachées	0	7
Prêts Subordonnés		
Net Titres de Participation		28 518
Passif		
Comptes courants	19 285	263
Emprunts Jour/Jour		
Emprunts Terme		18 251
Dettes rattachées	1	3
Autres sommes dues	1	20
Hors Bilan		
Forex à Terme		1 044
Financement Donné		
Financement Reçu		
Garanties Données	660	
Intérêts		
Total charges	- 161	- 38
Total produits	13	85
Commissions		
Charges	- 50	- 413
Frais de siège	- 453	
Produits	27	2

19. – Engagements hors-bilan

Engagements donnés	2016	2015
Engagements de financement		
Ouvertures de L/C's confirmés d'ordre de la clientèle	36 815	53 569
Acceptations à payer (d'ordre de la clientèle)	12 902	4 046
Autres engagements en faveur de la clientèle		657
	49 717	58 272
Engagements de garantie		
Garanties émises d'ordre de banques	7 351	24 701
Garanties, avals, et cautions sur marchés d'ordre de la clientèle	33 731	45 641
Engagements douteux	8 489	3 158
	49 571	73 500

Engagements reçus	2016	2015
Garanties reçues de banques	129 806	115 384
Garanties reçues des sociétés d'assurance et administrations		
	129 806	115 384

20. – Comptes inactifs (au sens de la loi Eckert promulguée le 13 juin 2014)

Nombre de comptes inactifs ouverts	99
Encours des dépôts et avoirs inscrits sur ces comptes inactifs	9 106 786,60 €
Nombre de compte dont les avoirs sont déposés à la CDC	177
Montant total des fonds déposés à la CDC	602 856,66 €

V. – Affectation des résultats

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice 2016, soit	+ 5 143 933,86 €
Au report à nouveau, soit	- 1 000 000,00 €
A la réserve ordinaire, soit	- 4 143 933,86 €
Comme conséquence de ces opérations :	
La réserve légale reste inchangée à 4 028 004,20 €	
Le compte de report à nouveau sera porté de 15 300 000 € à 16 300 000 €	
La réserve ordinaire sera portée de 48 130 022,42 € à 52 273 956,28 €	

L'Assemblée Générale constate que le résultat net et le résultat distribué des trois derniers exercices ont été les suivants :

- 2013 : résultat net : 1 534 258,10 €. Pas de distribution de dividendes ni de revenus.
- 2014 : résultat net : 3 782 845,53 €. Pas de distribution de dividendes ni de revenus.
- 2015 : résultat net : 5 043 003,56 €. Pas de distribution de dividendes ni de revenus.

VI. – Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la Banque SBA, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. – Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant les montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

II. – Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Estimations comptables sur les crédits (§ III - Crédits à la clientèle et provisions d'exploitation, § IV - Risques et charges et notes 3, 9, 10 et 13 de l'annexe aux comptes sociaux) :

La Banque SBA constitue des provisions pour couvrir les risques de crédits inhérents à ses activités. Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons examiné le dispositif de contrôle relatif au suivi des risques de crédit, à l'appréciation des risques de non recouvrement et à leur couverture par des provisions spécifiques et nous avons vérifié le caractère approprié des informations fournies dans l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. – Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Neuilly-sur-Seine et à Paris - La Défense, le 2 mai 2017

Les Commissaires aux comptes

Deloitte & Associés

Jean-Vincent Coustel

Mazars

Max Dongar

B. – Comptes consolidés

I. – Bilan consolidé

(En milliers d'euros.)

Actif	31/12/2016	31/12/2015
Operations interbancaires et assimilées	230 483	210 642
Operations avec la clientèle	396 532	435 803
Obligations actions, autres titres à revenus fixes et variables	52 633	61 514
Participations, activité portefeuille et parts dans les entreprises liées	10	10
Immobilisations corporelles et incorporelles	2 278	2 557
Comptes de régularisation et actifs divers	11 195	12 082
Total actif	693 131	722 608

Passif	31/12/2016	31/12/2015
Operations interbancaires et assimilées	58 643	81 607
Operations avec la clientèle	507 921	520 885
Comptes de régularisation et passifs divers	6 199	5 265
Provisions pour risques et charges	6 550	6 176
Intérêts minoritaires	-	-
Capitaux propres part du groupe (hors FRBG)	113 818	108 675
Capital souscrit	40 280	40 280
Primes d'émission	1 010	1 010
Réserves consolidées et autres	67 384	62 330
Résultat de l'exercice	5 144	5 055
Total passif	693 131	722 608

Hors-bilan	31/12/2016	31/12/2015
Engagements donnés de l'activité bancaire	100 274	132 835
Engagements de financement	49 717	58 272
Engagements de garantie	49 919	73 934
Engagements sur titres	638	629
Engagements reçus de l'activité bancaire	129 806	115 384
Engagements de financement		
Engagements de garantie	129 806	115 384
Engagements sur titres		

II. – Compte de résultat consolidé

(En milliers d'euros.)

	Au 31/12/16	Au 31/12/15
+ Intérêts et produits assimilés	19 122	19 349
- Intérêts et charges assimilées	- 6 172	- 5 000
+ Revenus des titres à revenu variable		
+ Commissions (Produits)	3 446	3 531
- Commissions (Charges)	- 239	- 278
+/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	3 856	2 322
+/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement	1 168	- 39
+Autres produits d'exploitation bancaire	571	522
-Autres charges d'exploitation bancaire	- 1	- 4
Produit net bancaire	21 751	20 403
-Charges générales d'exploitation	- 13 341	- 12 968
-Dotation aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles. et corporelles	- 403	- 422
Résultat brut d'exploitation	8 007	7 013
+/- Coût du risque	- 579	- 338
Résultat d'exploitation	7 428	6 675
+/- Quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence		
+/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés		4
Résultat courant avant impôt	7 428	6 679
+/- Résultat exceptionnel		
-Impôt sur les bénéfices	- 2 284	- 1 624
-Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition		
+/-Dotation/Reprise fonds pour risques bancaires généraux		
-Intérêts minoritaires		
Résultat net part du groupe	5 144	5 055
Résultat par action	2,81	2,76
Résultat dilué par action	2,81	2,76

III. – Principes de consolidation et principes comptables**I. – Principales règles d'évaluation et de présentation des comptes consolidés**

Les comptes consolidés de la Banque SBA sont établis conformément aux dispositions du règlement 2014-07 du Comité de la Réglementation Comptable, relatif à la consolidation des comptes des établissements de crédit.

Les comptes des filiales étrangères ayant été établis d'après les règles comptables des pays d'origine, les retraitements et reclassements nécessaires ont été effectués afin de les rendre conformes aux principes et aux règles généralement admis par la profession bancaire française.

II. – Principes et modalités de consolidation**A) Périmètre de consolidation**

Les comptes consolidés regroupent les comptes sociaux de la Banque et les comptes de sa filiale LF Finance (Suisse) SA, détenue à hauteur de 100 %.

LF Finance (Suisse) SA est consolidée selon la méthode de l'intégration globale.

Les participations suivantes ont été maintenues en dehors du périmètre de consolidation :

Nom	Domiciliation	% de contrôle
TBL Realisation PLC	Grande Bretagne	10
Le Bois Fleuret	France	19

B) Date d'arrêté des comptes

Les comptes de toutes les sociétés consolidées ont été arrêtés au 31 décembre 2016.

C) Ecarts d'acquisition

Lors de l'acquisition d'une participation, la différence entre la valeur nette comptable des titres de participation dans l'entreprise consolidée et la part que ces titres représentent dans la situation nette de l'entreprise est, après analyse, répartie entre corrections de valeur des éléments de bilan de l'entreprise consolidée et un écart d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif sous une rubrique propre et les écarts d'acquisition négatifs sont inclus au passif dans les « Provisions pour risques et charges ». Ils font l'objet d'un amortissement ou d'une reprise au compte de résultat selon un plan préalablement fixé sur une durée déterminée en fonction des objectifs de l'acquisition et qui ne peut en aucun cas excéder vingt ans.

Les écarts d'acquisition constatés au cours de l'année 1993 sur LF Finance (Suisse) SA ont été intégralement amortis au cours de ce même exercice et au 31 décembre 2015, aucun écart d'acquisition ne subsiste au bilan.

D) Retraitement et opérations réciproques

Il a été procédé au retraitement des opérations de LF Finance (Suisse) S.A suivant les normes comptables françaises. Les opérations réciproques et les opérations à caractère fiscal ont été éliminées.

E) Impôts différés

Les impositions différées résultent de différences temporaires entre le résultat comptable retraité et le résultat fiscal des sociétés consolidées. Le calcul des impôts différés est effectué pour chaque entité fiscale.

III. – Méthodes comptables**A) Opérations en devises**

Les positions de change résultant des opérations au comptant ou à terme sont réévaluées au cours de change en vigueur à la date de clôture ; les profits ou pertes générés par les opérations de change au comptant sont portés en résultat de change.
Les reports ou déports des opérations de change à terme sont enregistrés en produits ou en charges, prorata temporis, sur la durée de vie des contrats.
Les bilans des sociétés et succursales étrangères sont convertis aux cours de fin d'exercice et les comptes de résultat au cours moyen de l'exercice.
Les comptes de capitaux propres de la filiale consolidée sont maintenus au cours historique.
Les différences de conversion qui en résultent, figurent sous la rubrique « Réserves consolidées et autres ».

B) Crédits à la clientèle et provisions

Les crédits à la clientèle sont distingués par nature sur notre tableau annexé n° 3. Les créances rattachées sont agrégées avec chacune des principales rubriques. Les montants des créances incluent les encours douteux, nets des provisions.
En application du règlement n°2014-07 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC), lorsque les conditions de solvabilité d'une contrepartie sont telles qu'après une durée raisonnable de classement dans les encours douteux, aucun reclassement en encours sain n'est prévisible, les encours concernés sont spécifiquement identifiés au sein des encours douteux comme encours douteux compromis.
La banque SBA ne compte aucune créance restructurée à des conditions hors marché.
Conformément aux dispositions des articles 2231-1 et 2231-2 de ce règlement et à l'avis n°2005-07 du 21/06/2005, l'actualisation des flux prévus de capital et d'intérêts des créances douteuses a été effectuée au 31 décembre 2016.
Le classement pour une contrepartie donnée des encours en encours douteux entraîne par contagion un classement identique de l'encours et des engagements relatifs à cette contrepartie, notwithstanding l'existence de garantie ou de caution.
Les provisions pour créances sur la clientèle sont déterminées dossier par dossier, lorsque la Direction estime qu'il existe un risque de non-recouvrement total ou partiel. Elles sont enregistrées en déduction des actifs, et sont constituées dans la même monnaie que la créance concernée.
Les intérêts des créances douteuses ne sont plus comptabilisés dès lors que ces créances sont considérées comme compromises. Les intérêts des créances douteuses non compromises font l'objet d'une provision d'un montant identique et sont portées en diminution des postes de produits d'intérêts concernés et, par conséquent, du Produit Net Bancaire.
Notre tableau numéro 10 ventile nos créances douteuses par secteur économique.

C) Risques et charges

Les engagements sur les pays classés à risque sont suivis et contrôlés de façon permanente.
Les provisions sur risques pays figurent au passif du bilan (cf. tableau 9). Elles sont déterminées suivant instruction de la Direction Générale en fonction de la situation financière de chaque pays.
Notre exposition aux risques pays reste principalement concentrée sur les pays du Proche-Orient.

D) - Titres de placement, de transaction, de participations**1. – Titres de placement.**

Sont comptabilisés en titres de placement les titres acquis dans un objectif de rendement.
Conformément au règlement 90-01, la Banque effectue l'étalement en produit ou perte de la prime ou décote des titres à revenu fixe.
Les titres sont enregistrés au bilan dès le transfert de propriété, c'est-à-dire à la date de règlement / livraison. Les achats / ventes à terme de titres sont enregistrés dans des comptes de hors bilan jusqu'à la date de règlement / livraison.
Les obligations, actions et autres titres à revenu variable sont enregistrés à leur prix d'acquisition. Les obligations sont enregistrées hors coupons courus. Les frais d'acquisition et de cession sont portés en charge.
Les titres sont évalués à la clôture de l'exercice au cours du marché à cette date, dans le cas des titres cotés, sur la base de leur valeur probable de négociation pour les titres non cotés.
Les moins-values latentes déterminées ligne par ligne donnent lieu à la constitution d'une provision pour dépréciation. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

2. – Titres de transaction

Sont comptabilisés en titres de transaction les titres acquis en vue de leur revente à brève échéance et dont le marché de négociation est jugé liquide.
Les titres sont évalués à chaque arrêté comptable au cours du marché et enregistrés en mark-to-market.

3. – Titres de participation

Les titres de participation en devises financés en euros, sont enregistrés à leur cours de change historique, conformément au règlement 89-01 de la Commission Bancaire.
A la clôture de l'exercice, leur valeur est estimée en considération de leur valeur d'usage et les moins-values latentes donnent lieu à constitution de provisions pour dépréciation.

E) Immobilisations

Les immobilisations incorporelles concernent les frais d'établissement et les logiciels acquis. Ils sont amortis sur une durée de trois ans. Les amortissements dérogatoires, sur certains logiciels, sont retraités de façon à faire réapparaître leur amortissement économique.
Par ailleurs, lors de l'achat par SBA Paris début janvier 2006 des parts minoritaires de LF Finance (Suisse) SA, la différence entre le prix d'acquisition et la valeur des fonds propres correspondant à la part des intérêts minoritaires, soit 835 000 €, a été identifiée comme acquisition de portefeuille de clientèle faisant partie des immobilisations incorporelles.
Cette acquisition est intégralement provisionnée.
Les immobilisations corporelles figurant à l'actif ont une valeur brute constituée par leur coût d'acquisition. Aucune réévaluation n'a été pratiquée.
Les amortissements sont calculés sur la durée de vie probable d'utilisation des biens selon le mode linéaire ou dégressif.
L'application du règlement ANC 2014-03 n'a pas généré d'impact significatif dans les comptes au 31 décembre 2016.
Les durées d'amortissements généralement retenues sont les suivantes :

Frais d'établissement et logiciels	3 ans
Agencements et installations	5 à 10 ans

Immeubles	20 ans
Mobilier et matériel de bureau	5 à 10 ans
Matériel informatique	3 à 5 ans

F) Frais de personnel

La provision retraite calculée pour l'exercice 2016 est effectuée en application de la loi n° 2003-775 du 21 août 2003, qui modifie le montant des engagements relatifs aux indemnités de fin de carrière.

Cette provision est comptabilisée dans les comptes de la maison mère et s'élève à 423 324 € au 31 décembre 2016.

Conformément à la recommandation du CNC 2003-R01 et au règlement sur les passifs, une provision pour médailles du travail est enregistrée dans les comptes de la Banque SBA Paris et se monte à 358.786 € au 31 décembre 2016.

G) Comptabilisation des charges et des produits

- Commissaires aux comptes

Le montant des honoraires TTC réglés cette année à nos commissaires aux comptes s'élève à 48 261 € pour Deloitte, 78 344 € pour Mazars et 40 227 € pour Mazars & Coreza.

- Intérêts et commissions

Les intérêts et commissions assimilées aux intérêts sont comptabilisés prorata temporis.

Toutes les autres commissions sont enregistrées à l'encaissement, y compris les commissions reçues ou payées lors de l'octroi ou de l'acquisition d'un concours, pour lesquelles, du fait de leur caractère non- significatif, le règlement n° 2014-07 n'a pas été appliqué.

Les produits et charges en devises sont enregistrés dans leur devise originelle.

Les encaissements et décaissements sont convertis en euros à chaque arrêté fin de mois au cours fin de mois ; les produits et charges courus sont convertis en euros à la clôture de l'exercice, au cours de clôture.

Les dividendes sont enregistrés à la date de mise en paiement ou encaissement.

- Revenus des titres de participation, titres de l'activité de portefeuille et de placement

Les revenus des actions et autres titres à revenus variables sont enregistrés à la date d'encaissement.

Les revenus des obligations et autres titres à revenus fixes sont comptabilisés sur la base des intérêts courus.

**Complément d'informations relatif au bilan et au compte de résultat
(L'ensemble des chiffres ci-dessous sont exprimés en milliers d'euros)**

1. – Créances sur les établissements de crédit

	2016	2015
Caisse et banques centrales à vue	25 888	6 802
Comptes à vue	116 551	106 816
Prêts JJ	-	-
Comptes à terme	87 961	96 901
Créances rattachées	83	123
Créances douteuses	-	-
	230 483	210 642
Durée résiduelle inférieure ou égale à 3 mois	230 483	210 642
Durée résiduelle supérieure à 3 mois et inférieure ou égale à 1 an	-	-
Durée résiduelle supérieure à 1 an et inférieure ou égale à 5 ans	-	-
Durée résiduelle supérieure à 5 ans	-	-
	230 483	210 642

2. – Dettes sur les établissements de crédit

	2016	2015
Comptes à vue	57 716	58 624
Emprunts JJ		
Comptes à terme	921	22 963
Dettes rattachées	6	20
	58 643	81 607
Durée résiduelle inférieure ou égale à 3 mois	58 643	81 607
Durée résiduelle supérieure à 3 mois et inférieure ou égale à 1 an	-	-
Durée résiduelle supérieure à 1 an et inférieure ou égale à 5 ans	-	-
Durée résiduelle supérieure à 5 ans	-	-
	58 643	81 607

3. – Créances sur la clientèle

	2016	2015
Créances commerciales	-	3 968

Crédits à l'exportation	5 889	18 430
Crédits de trésorerie	166 390	158 706
Crédits à l'habitat	81 796	88 654
Clientèle financière	36	213
Autres concours à la clientèle	9 725	12 087
Comptes à vue	112 488	150 565
Créances rattachées	1 448	1 482
Créances douteuses compromises	29 358	28 394
Provisions sur créances douteuses compromises	- 28 251	- 27 203
Créances douteuses non compromises	53 821	31 580
Provisions sur créances douteuses non compromises	- 36 168	- 31 073
	396 532	435 803
Durée résiduelle inférieure ou égale à 3 mois	213 042	238 301
Durée résiduelle supérieure à 3 mois et inférieure ou égale à 1 an	45 916	23 218
Durée résiduelle supérieure à 1 an et inférieure ou égale à 5 ans	71 648	74 643
Durée résiduelle supérieure à 5 ans	65 926	99 641
	396 532	435 803

Répartition des emplois clientèle par devises	2016	2 0 15
USD	64 %	59 %
EURO	30 %	35 %
Autres	6 %	6 %

Répartition des emplois clientèle par pays	2016	2 0 15
France	19 %	16 %
Europe (France exclue)	14 %	14 %
Moyen-Orient	64 %	53 %
Autres	3 %	17 %

4. – Dettes sur la clientèle

	2016	2015
Comptes à vue	256 234	280 035
Comptes à terme	250 307	239 674
Dettes rattachées	1 380	1 176
	507 921	520 885
Durée résiduelle inférieure ou égale à 3 mois	382 235	435 702
Durée résiduelle supérieure à 3 mois et inférieure ou égale à 1 an	115 932	61 070
Durée résiduelle supérieure à 1 an et inférieure ou égale à 5 ans	9 754	18 113
Durée résiduelle supérieure à 5 ans	-	6 000
	507 921	520 885

Répartition ressources clientèle par devises	2016	2 0 15
USD	54 %	49 %
EURO	34 %	37 %
Autres	12 %	14 %

Répartition ressources clientèle par pays	2016	2015
Europe	14 %	19 %
Moyen-Orient	72 %	68 %
Autres	14 %	13 %

5. – Titres d'investissements, de placements et de transactions

	2016	2015
--	------	------

	Valeur brute	Valeur de marché	+ valeur latente	- valeur latente provision	Valeur nette comptable	Valeur brute	Valeur de marché	+ valeur latente	- valeur latente provision	Valeur nette comptable
Obligations										
Titres cotés										
Emis par organismes publics	6 633	6 633		-	6 633	16 282	16 282		-	16 282
Emetteurs autres	46 000	46 000		-	46 000	45 471	45 232		-239	45 232
Total	52 633	52 633	-	-	52 633	61 753	61 514	-	-239	61 514
Actions										
Titres cotés										
SICAV de capital			-	-	-			-	-	-
Autres actions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres non cotés										
Autres actions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Répartition des titres par nature comptable	2016	2 0 15
Titres de transaction	39 435 K€	27 840 K€
Titres de placement	1 518 K€	21 568 K€
Titres d'investissement	11 680 K€	12 106 K€
Total	52 633 K€	61 514 K€

6. – Parts dans les entreprises liées et titres de participation

	Valeur nette au 01/01/16	Acquisition et change	Dotation de l'année	Valeur nette au 31/12/16	Valeur brute au 31/12/16	Provisions au 31/12/16
Titres de participation						
TBL Realisation PLC					1 309	1 309
SWIFT	10			10	10	
SCI Bois Fleuret					2	2
Total	10			10	1 321	1 311

7. – Immobilisations brutes

	Montant au 01/01/16	Acquisitions	Cessions	Réévaluation de change	Autres mouvements	Montant au 31/12/16
1) Immobilisations incorporelles	3 226	41	- 3	3		3 267
Fonds commercial						
Portefeuille de clientèle	835					835
Frais d'établissement	319			3		322
Autres immobilisations incorporelles	2 072	41	- 3			2 110
2) Immobilisations corporelles	5 587	84	- 13	14		5 672
Construction	1 371					1 371
Mobilier et matériel	2 495	77	- 13	7		2 566
Agencement	1 721	7		7		1 735
Total	8 813	125	- 16	17		8 939

8. – Amortissements et provisions

	Montant au 01/01/16	Dotations	Amortissement sur cessions	Réévaluation de change	Autres mouvements	Montant au 31/12/16
1) Immobilisations incorporelles	2 760	83		3		2 846
Fonds commercial						
Portefeuille de clientèle	835					835
Frais d'établissement	281	31		3		315
Autres immobilisations incorporelles	1 644	52				1 696
2) Immobilisations corporelles	3 496					3 815
Construction	378	30				408
Mobilier et Matériel	1 656	170	- 9	3		1 820
Agencement	1 462	120		5		1 587
Total	6 256	403	- 9	11		6 661

9. – Provisions pour créances douteuses, risques et charges et risques pays

	Montant au 01/01/16	Dotations	Reprises et utilisations	Reclassement et différence de change	Montant au 31/12/16
Provisions pour créances douteuses clients	58 276	5 977	- 1 133	1 299	64 419
Provisions pour créances douteuses banques					
Provisions inscrites au Passif pour Charges	1 523	925	- 206	71	2 313
Indemnités de fin de carrière	384	62	- 23		423
Risques Pays	2 169		- 474	148	1 843
Hors Bilan	2 100		- 156	27	1 971
Total provisions	64 452	6 964	- 1 992	1 545	70 969

Le ratio des créances douteuses nettes de provisions sur les crédits à la clientèle s'établit à 4,73 % au 31 décembre 2016 contre 0,39 % au 31 décembre 2015.

Le ratio de couverture des créances douteuses par les provisions s'élève à : 77,45 % fin 2016 contre 97,17 % fin 2015.

10. – Ventilation par secteur économique des clients douteux

	Encours au 31/12/2016	Provisions au 31/12/2016	Taux de provision au 31/12/2016	Encours au 31/12/2015	Provisions au 31/12/2015	Taux de provision au 31/12/2015
Immobilier	2 585	2 585	100,00 %	2 585	2 585	100,00 %
Transport Maritime	8 140	8 140	100,00 %	7 729	7 729	100,00 %
Fabrication industrielle	33 156	32 578	98,26 %	29 644	28 987	97,78 %
Activité commerciale	38 424	20 242	52,68 %	19 142	18 101	94,56 %
Télécommunications	874	874	100,00 %	874	874	100,00 %
	83 179	64 419	77,45 %	59 974	58 276	97,17 %

11. – Variation de la situation nette consolidée

	Groupe	Minoritaire	TOTAL
Fonds propres consolidés au 01/01 2016	108 675		108 675
Différence de conversion 2016	- 1		- 1
Fonds propres consolidés hors résultat 2016	108 674		108 674
Résultat consolidé au 31/12/2016	5 144		5 144
Fonds propres consolidés au 31/12/2016	113 818		113 818

La Banque SBA est consolidée par intégration globale dans les comptes du groupe bancaire BLF.

12. – Comptes de régularisation et autres actifs et passifs

Actif	Montant au 31/12/16	Montant au 31/12/15
Débiteurs divers	7 912	3 537
Charges payées d'avance	352	472
Comptes d'ajustement devises	1 850	3 331
Produits à recevoir	860	354
Opérations sur titres	178	321
Terrains, Immeubles récupérés	-	-
Divers	43	4 067
Total	11 195	12 082

Passif	Montant au 31/12/16	Montant au 31/12/15
Dettes fiscales et sociales	3 753	2 637
Produits perçus d'avance	61	324
Comptes d'Ajustement	-	-
Charges à payer	2 190	2 167
Créditeurs divers	154	39
Chèque à l'encaissement	32	32
Divers	9	66
Total	6 199	5 265

13. – Incidence en résultat des provisions, pertes et récupérations

	2016	2015
Dotations	- 1 902	- 4 859
Créances douteuses	- 977	- 3 003
Risques pays	- 898	- 458
Risques et charges	- 27	- 214
Engagements de fin de carrière		
Engagements par signature	-	- 1 184
Pertes sur créances irrécupérables	- 661	- 9 826
Créances douteuses	- 661	- 9 826
Titres de participation		
Risques pays		
Reprises de provisions	1 969	14 341
Créances douteuses	1 133	12 581
Risques pays	474	1 699
Risques et charges	362	61
Engagements de fin de carrière	-	-
Récupérations sur créances amorties	15	6
Créances douteuses	15	6
Risques pays	-	-
Net des dotations et reprises sur créances douteuses	- 579	- 338

14. – Chiffre d'affaires et résultat

	Montant au 31/12/2016	Montant au 31/12/2015
Chiffre d'affaires	28 163	25 724
Produit net bancaire	21 751	20 403
Résultat brut d'exploitation	8 007	7 013
Résultat net avant impôt	7 428	6 679
Impôt sur les sociétés	- 2 284	- 1 624
Résultat net part du groupe	5 144	5 055

Moyenne du cours du Dollar US : 2016 : 0,9071 € - 2015 : 0,9057 €.

15. – Ventilation géographique du produit net bancaire

	2016			2015		
	Métropole	Etranger	Total	Métropole	Etranger	Total
Intérêts et assimilés						
Produits	14 815	5 331	* 19 122	14 228	5 474	* 19 349
Charges	- 5 943	- 1 253	* - 6 172	- 4 468	- 885	* - 5 000
Net	8 872	4 078	12 950	9 760	4 589	14 349
Revenu des titres à revenu variable						
Commissions						
Produits	564	2 882	3 446	814	2 842	3 656
Charges	- 218	- 21	- 239	- 246	- 32	- 278
Net	346	2 861	3 207	568	2 810	3 378
Operations financières						
Solde des opérations de négociation	3 463	393	3 856	1 899	298	2 197
Solde des opérations sur titres de placement	1 164	4	1 168	- 31	- 8	- 39
Net	4 627	397	5 024	1 868	290	2 158
Autres opérations bancaires						
Produits	263	308	571	311	211	522
Charges	- 1		- 1	- 4		- 4
Net	262	308	570	307	211	518
Produit net bancaire	14 107	7 644	21 751	12 503	7 900	20 403

* Déduction faite des comptes liés.

La colonne « Métropole » regroupe les charges et produits de l'activité de la Banque SBA Paris.

La colonne « Etranger » regroupe les charges et produits de l'activité de l'agence de Chypre et de LF Finance (Suisse) SA.

16. – Produits et charges exceptionnels

Produits	2016	2015
Total	Néant	Néant

Charges	2016	2015
Total	Néant	Néant

17. – Charges de personnel et effectif moyen

Charges de personnel

	2016	2015
Salaires et Traitements	5 022	4 869
Charges Sociales	2 893	2 887
Total	7 915	7 756
Dont charges de retraite	711	599

Effectif moyen :

	2016		2015	
	Social	Entreprises consolidées	Social	Entreprises consolidées
Direction Générale	3	1	3	1
Cadres	38	1	38	1
Techniciens	22	7	21	8
Total	63	9	62	10

18. – Comptes liés intra-groupe

Banque Libano-Française	31/12/2016	31/12/2015
Actif		
Comptes courants	2 061	6 367
Prêts Terme		
Créances rattachées		1
Passif		
Comptes courants	20 494	6 218
Emprunts Jour/Jour		
Emprunts Terme		22 963
Dettes rattachées	1	10
Autres sommes dues	1	1
Hors Bilan		
Forex à Terme		10 109
Garanties Données	660	5 349
Intérêts		
Total charges	- 162	- 197
Total produits	15	8
Commissions		
Charges	- 50	- 44
Frais de siège	- 453	- 291
Produits	27	151

19. – Engagements hors-bilan

Engagements donnés	2016	2015
Engagements de financement		
Ouvertures de L/C's confirmés d'ordre de la clientèle	36 815	53 569
Acceptations à payer (d'ordre de la clientèle)	12 902	4 046
Autres engagements en faveur de la clientèle	-	657
	49 717	58 272

Engagements de garantie		
Garanties émises d'ordre de banques	7 699	25 135
Garanties, avals, et cautions sur marchés d'ordre de la clientèle	33 731	45 641
Engagements douteux	8 489	3 158
	49 919	73 934
Engagements sur titres		
Titres acquis avec facultés de rachat ou de reprise		
Autres engagements donnés	638	629
	638	629

Engagements reçus	2016	2015
Garanties reçues de banques	129 806	115 384
Garanties reçues des sociétés d'assurance et administrations		
	129 806	115 384

20. – Activité par pays

Nom des implantations	SBA Paris	SBA Chypre	LF Finance Suisse SA
Nature de l'activité	Banque	Banque	Gestion de fortune
Localisation géographique	Paris	Limassol	Genève

Année 2016	France	Chypre	Suisse
Produit Net Bancaire	14 106	3 671	3 973
Chiffre d'affaires	20 269	4 784	4 121
Effectif à temps plein	49	14	9
Bénéfice avant impôt	7 049	379	1 065
Impôt sur les bénéfices	- 2 034	- 250	0
Subventions publiques reçues	0	0	0

21. – Comptes inactifs (au sens de la loi Eckert promulguée le 13 juin 2014)

Nombre de comptes inactifs ouverts	99
Encours des dépôts et avoirs inscrits sur ces comptes inactifs	9 106 786,60 €
Nombre de compte dont les avoirs sont déposés à la CDC	177
Montant total des fonds déposés à la CDC	602 856,66 €

IV. – Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2016

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la société Banque SBA, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. – Opinion sur les comptes consolidés

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II. – Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, notamment pour ce qui concerne :

Estimations comptables sur les crédits (Paragraphe III-B Crédit à la clientèle et provisions et notes 3, 9, 10 et 13 de l'annexe aux comptes consolidés).

La Banque SBA constitue des provisions pour couvrir les risques de crédit inhérents à ses activités. Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenue pour l'arrêté des comptes nous avons examiné le dispositif de contrôle relatif au suivi des risques de crédit, à l'appréciation des risques de non recouvrement et à leur couverture par des provisions spécifiques et nous avons vérifié le caractère approprié des informations fournies dans les annexes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. – Vérification spécifique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Courbevoie et Neuilly-sur-Seine, le 2 mai 2017
Les Commissaires aux Comptes

Mazars
Max Dongar
Associé

Deloitte & Associés
Jean-Vincent Coustel
Associé

V. – Rapport de gestion

Les rapports de gestion sociaux et consolidés peuvent être consultés à la Banque SBA.

1703237