

**SOGEALEASE MAROC**

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018**

Aux actionnaires de  
**SOGELEASE MAROC**  
374 Boulevard Abdelmoumen  
20250 Casablanca

## **RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018**

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 SOGELEASE MAROC, 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 2018. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 588.690 dont un bénéfice net de KMAD 70.371.

### **RESPONSABILITE 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'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

### **RESPONSABILITE DES AUDITEURS**

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'anomalie significative.

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 ETATS DE SYNTHESE**

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 SOGELEASE MAROC au 31 décembre 2018 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

**VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES**

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 Conseil d'Administration destinés aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 9 mai 2019

**Les Commissaires aux Comptes**

**FIDAROC GRANT THORNTON**

  
FIDAROC GRANT THORNTON  
Membre du Réseau Grant Thornton  
International (54)  
47, Rue Allal Ben Abdellah - Casa  
Tél.: 0522 54 48 00 - Fax: 0522 20 66 70

**Faïçal MEKOUAR**  
Associé

**DELOITTE AUDIT**

  
Deloitte Audit  
289, Boulevard Zerktouni  
CASABLANCA -  
Tél.: 05 22 22 40 25/26/34/6  
Fax: 05 22 22 40 78

**Sakina BENSOUA KORACHI**  
Associée

**BILAN**  
**AU 31/12/2018**

en milliers de DH

ACTIF	31/12/2018	31/12/2017
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	4	4
Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
. A vue		
. A terme		
Créances sur la clientèle	3 915	4 790
. Crédits de trésorerie et à la consommation	237	397
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	3 678	4 393
. Autres crédits		
Créances acquises par affacturage	-	-
Titres de transaction et de placement	211	211
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	211	211
. Titres de propriété		
Autres actifs	166 497	119 305
Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
Titres de participation et emplois assimilés		
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location	6 777 992	6 407 692
Immobilisations incorporelles	1 906	3 001
Immobilisations corporelles	1 410	2 282
<b>Total de l'Actif</b>	<b>6 951 934</b>	<b>6 537 285</b>

**BILAN**  
**AU 31/12/2018**

en milliers de DH

PASSIF	31/12/2018	31/12/2017
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 857 000	4 417 527
. A vue	583 237	842 646
. A terme	4 273 763	3 574 881
Dépôts de la clientèle	202 916	209 855
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme	162 234	163 774
. Autres comptes créditeurs	40 682	46 081
Titres de créance émis	611 066	723 713
. Titres de créance négociables	611 066	723 713
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	659 981	583 090
	-	-
Provisions pour risques et charges	32 281	35 781
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
Ecart de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital	378 314	354 964
Capital	140 000	140 000
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)	5	9
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	70 371	72 346
<b>Total du Passif</b>	<b>6 951 934</b>	<b>6 537 285</b>

**BILAN**  
**AU 31/12/2018**

en milliers de DH

HORS BILAN	31/12/2018	31/12/2017
<b><u>ENGAGEMENTS DONNES</u></b>	342 659	341 164
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	342 659	341 164
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer		
<b><u>ENGAGEMENTS RECUS</u></b>	849 279	809 338
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	148 398	130 327
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	700 881	679 011
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES  
DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

en milliers de DH

	31/12/2018	31/12/2017
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>2 327 414</b>	<b>2 218 772</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	106	111
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété		
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 326 868	2 218 412
Commissions sur prestations de service	441	249
Autres produits bancaires	-	-
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>2 074 070</b>	<b>2 003 123</b>
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	161 566	165 362
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	7 177	9 333
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	23 044	21 114
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 876 471	1 802 397
Autres charges bancaires	5 811	4 917
	-	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>253 344</b>	<b>215 649</b>
Produits d'exploitation non bancaire	5 728	2 331
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>58 747</b>	<b>61 118</b>
Charges de personnel	32 031	34 616
Impôts et taxes	846	879
Charges externes	23 001	22 103
Autres charges générales d'exploitation	49	635
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 819	2 885

**Deloitte Audit**

For Identification Only

SOGLEASE MAROC  
IF N° 01084725

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES  
DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

	31/12/2018	31/12/2017
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	- 133 150	- 83 339
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	113 813	82 839
Pertes sur créances irrécouvrables	19 337	-
Autres dotations aux provisions		500
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	- 42 234	- 40 523
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	38 734	37 023
Récupérations sur créances amorties		
Autres reprises de provisions	3 500	3 500
RESULTAT COURANT	109 409	114 046
Produits non courants	1 194	7 876
Charges non courantes	332	6 337
RESULTAT AVANT IMPOTS	110 271	115 585
Impôts sur les résultats	39 900	43 239
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	70 371	72 346

TOTAL PRODUITS	2 376 570
TOTAL CHARGES	2 306 199
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	70 371



ETAT DES SOLDES DE GESTION  
DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

	31/12/2018	31/12/2017
+ Intérêts et produits assimilés	106	111
- Intérêts et charges assimilées	191 788	195 809
<b>MARGE D'INTERET</b>	- 191 682	- 195 698
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 326 868	2 218 412
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 876 471	1 802 397
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b>450 396</b>	<b>416 015</b>
+ Commissions perçues	441	249
- Commissions servies	5 811	4 917
<b>Marge sur commissions</b>	- 5 370	- 4 668
± Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
± Résultat des opérations sur titres de placement	-	-
± Résultat des opérations de change	-	-
± Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
<b>Résultat des opérations de marché</b>	-	-
+ Divers autres produits bancaires	-	-
- Diverses autres charges bancaires	-	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>253 344</b>	<b>215 649</b>
± Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	5 728	2 331
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	58 747	61 118
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>200 325</b>	<b>156 862</b>
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	94 416	45 816
± Autres dotations nettes des reprises aux provisions	- 3 500	- 3 000
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>109 409</b>	<b>114 046</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>862</b>	<b>1 539</b>
- Impôts sur les résultats	39 900	43 239
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>70 371</b>	<b>72 346</b>

ETAT DES SOLDES DE GESTION  
DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	31/12/2018	31/12/2017
± RESULTAT NET DE L'EXERCICE	70 371	72 346
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 819	2 885
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	-	500
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions	3 500	3 500
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	4 007	
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	65 683	72 231
- Bénéfices distribués	49 000	42 000
± AUTOFINANCEMENT	16 683	30 231

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE**  
**AU 31/12/2018**

en milliers de DH

	31/12/2018	31/12/2017
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	2 255 748	2 171 415
2.(+) Récupérations sur créances amorties		
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	22 678	16 214
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	- 190 079	- 196 059
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées		
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	- 63 269	- 70 144
7.(-) Impôts sur les résultats versés	- 43 239	- 42 210
<b>I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>1 981 839</b>	<b>1 879 216</b>
<b>Variation des :</b>		
8.(±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés		-
9.(±) Créances sur la clientèle	875	1 151
10.(±) Titres de transaction et de placement		
11.(±) Autres actifs	- 46 162	- 8 664
12.(±) Immobilisations données en crédit-bail et en location	- 2 318 205	- 1 909 284
13.(±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	698 882	634 229
14.(±) Dépôts de la clientèle	- 5 399	- 67 500
15.(±) Titres de créance émis	- 112 647	- 88 040
16.(±) Autres passifs	108 587	34 160
<b>II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>- 1 674 069</b>	<b>- 1 227 868</b>
<b>III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>307 770</b>	<b>651 347</b>

	31/12/2018	31/12/2017
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	4 007	-
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	- 848	- 820
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
<b>IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>3 159</b>	<b>- 820</b>
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	- 49 000	- 42 000
<b>V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>- 49 000</b>	<b>- 42 000</b>
<b>VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)</b>	<b>261 929</b>	<b>608 527</b>
<b>VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>- 842 148</b>	<b>- 1 450 676</b>
<b>VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>- 580 219</b>	<b>- 842 148</b>

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

AU 31/12/2018

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

**Présentations des comptes**

Les comptes de la société sont préparés et arrêtés selon les normes applicables aux établissements de crédits, en particulier les principes du PCEC ( Plan Comptable des Etablissements de Crédits)

**Contrats de crédit-bail**

La durée d'un contrat de bail varie selon la nature du bien financé entre 24 et 120 mois , à l'issue desquels le locataire peut soit racheter le matériel au prix de rachat fixé dans le contrat, soit le rendre à la société de crédit-bail  
 Les redevances du crédit-bail sont calculées à partir du prix de revient de l'immobilisation, majoré des frais financiers et d'une marge bénéficiaire pour la société. Leur règlement se fait par prélèvements automatiques

**Comptabilisations des redevances de crédit-bail**

Les redevances de crédit-bail sont facturés en début de période. Quelle que soit la date d'échéance, elles sont comptabilisées en produits dans le mois de facturation. A la clôture de l'exercice fiscal des régularisations sont effectuées pour constater la part des loyers rattachables à l'exercice suivant .  
 Les loyers-versements enregistrent la différence entre les loyers facturés aux clients bénéficiaires de crédit-bail immobilier (loyers nets des provisions terrains) et les loyers encaissés. Ce traitement permet de constituer de manière graduelle le prix du terrain afin de couvrir les moins-values constatées par la société au moment de la levée d'option.

**Conventions avec la Société Générale Marocaine des Banques**

Une convention signée en 1994 et mise à jour en 2000 avec la Société Générale Marocaine des Banques (actionnaire à hauteur de 99% du capital) assure à SOGELEASE Maroc par le biais du réseau bancaire un démarchage permanent de la clientèle de la banque et une couverture du risque final sur le capital. SOGELEASE rémunère en contrepartie le service rendu.  
 Une convention a été signée en 2003 avec la société Générale Marocaine de Banques pour rémunérer les agences qui dirigent leurs clients vers SOGELEASE Maroc.  
 En 2005, deux nouvelles conventions ont été signées avec la SGMB assurant à SOGELEASE Maroc par le biais du réseau bancaire un démarchage de la clientèle de la banque et un partage du risque final. SOGELEASE rémunère en contrepartie le service rendu.

**Immobilisations en crédit-bail**

Les opérations de crédit-bail sont considérées par la société comme des contrats de location. Elle enregistre dans son actif les immobilisations destinées à la location à leur coût d'acquisition et prend en charge les amortissements correspondants  
 La base de calcul de la dotation aux amortissements correspond à la valeur d'acquisition de l'immobilisation. Les amortissements sont calculés linéairement sur la durée du contrat de location correspondant.

**Immobilisations exploitées par la Société**

Les immobilisations sont inscrites pour leur valeur d'acquisition, diminuée des amortissements déjà pratiqués. Ces derniers sont calculés selon le mode linéaire sur la durée estimée des actifs concernés.

**Classification et provisionnement des créances en souffrance**

Le déclasserement des créances en souffrance est généralement effectué sur la base de l'ancienneté de l'impayés et pour certains clients, au cas par cas.  
 Les créances en souffrance classées en pré-douteux, douteux et compromis, donnent lieu à la constitution d'une provision à hauteur de respectivement 20%, 50% et 100% des impayés et de la valeur nette comptable.  
 La valorisation des biens donnés en location est effectuée sur la base de leur valeur marchande.  
 Par ailleurs, en vertu de l'article 15 du contrat de crédit-bail, les contrats contentieux font l'objet d'une résiliation dont les effets sont enregistrés comptablement par une facturation de l'indemnité de résiliation et une dépréciation à 100% de celle-ci est constituée.

ETAT DES DEROGATIONS

AU 31/12/2018

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

AU 31/12/2018

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation - - - -	NEANT	NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation - - - -	NEANT	NEANT

**CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES**

**AU 31/12/2018**

CREANCES	en milliers de DH					
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/18	Total 31/12/17
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS						
VALEURS RECUES EN PENSION - au jour le jour - à terme						
PRETS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
<b>TOTAL</b>						

**Commentaires:**

## CREANCES SUR LA CLIENTELE

AU 31/12/2018

	Secteur public	Secteur privé		Total	31/12/2018	Total	31/12/2017
		Entreprises financières	Entreprises non financières				
CREANCES							
CREDITS DE TRESORERIE							
- Comptes à vue débiteurs							
- Créances commerciales sur le Maroc							
- Crédits à l'exportation							
- Autres crédits de trésorerie							
CREDITS A LA CONSOMMATION					237		397
CREDITS A L'EQUIPEMENT							
CREDITS IMMOBILIERS							
AUTRES CREDITS							
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE							
INTERETS COURUS A RECEVOIR							
CREANCES EN SOUFFRANCE							
- Créances pré-douteuses							
- Créances douteuses							
- Créances compromises							
					1 310 122		1 159 957
					44 950		8 045
					119 274		97 422
					1 145 898		1 054 490
<b>TOTAL</b>					<b>1 314 037</b>	<b>1 314 037</b>	<b>1 164 747</b>



VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT  
PAR CATEGORIE D'EMETTEUR

AU 31/12/2018

TITRES	Etablissement s de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 31/12/18	Total 31/12/17
			financiers	non financiers		
TITRES COTES BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE			270		270	270
TITRES NON COTES BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE			270		270	270
<b>TOTAL</b>			<b>270</b>		<b>270</b>	<b>270</b>

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT

AU 31/12/2018

en milliers de DH

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
<u>TITRES DE TRANSACTION</u>						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
<u>TITRES DE PLACEMENT</u>						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	270	211	211	-	59	59
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE	270	211	211	-	59	59
<u>TITRES D'INVESTISSEMENT</u>						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
<b>TOTAL</b>	<b>270</b>	<b>211</b>	<b>211</b>	<b>-</b>	<b>59</b>	<b>59</b>

Commentaires:

DETAIL DES AUTRES ACTIFS  
Au 31/12/2018

en milliers de DH

Actif	Dirhams 1	Devises 2	Total 3	Total 2017
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES</b>				
Instruments optionnels de taux d'intérêts achetés				
Instruments optionnels de cours de change achetés				
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers achetés				
Autres instruments optionnels achetés				
<b>DEBITEURS DIVERS</b>	152 281		152 281	109 173
<b>Sommes dues par l'Etat</b>	136 900		136 900	98 167
<b>Sommes dues par les organismes de prévoyance</b>			-	-
<b>Sommes diverses dues par le personnel</b>	111		111	116
<b>Comptes clients de prestations non bancaires</b>	12 502		12 502	8 502
<b>Divers autres débiteurs</b>	2 769		2 769	2 388
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché				
Dépôts et cautionnements constitués	521		521	521
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés			-	-
Divers autres débiteurs	2 248		2 248	1 867
<b>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</b>	5		5	4
Avoirs en or et métaux précieux				
Stocks de fournitures de bureau et imprimés				
Immobilisations acquises par voie d'adjudication				
Immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière				
Timbres	5		5	4
Autres valeurs et emplois divers				
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	14 210	-	14 210	10 128
<b>Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan</b>				
Contrepartie du résultat de change de hors bilan				
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan				
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan				
<b>Comptes d'écarts sur devises et titres</b>	-		-	-
Ecart de conversion sur devises non cotées			-	-
Ecart de conversion sur devises avec garantie de change			-	-
Ecart sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise			-	-
Ecart de conversion sur autres devises			-	-
<b>Résultats sur produits dérivés de couverture</b>				
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées				
Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées				



TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

AU 31 Décembre 2018

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
<u>Participations dans les entreprises liées</u>									
<u>Autres titres de participation</u>									
TOTAL									

Etablissement : SOGELEASE MAROC  
IF N° 01084725

ETAT B7

CREANCES SUBORDONNEES

AU 31/12/2018

NEANT

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE

DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions		Montant net à la fin de l'exercice
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT</b>	13 721 359	17 365 721	16 642 863	14 444 217	1 853 938	6 706 621	113 813	38 734	6 777 991
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
CREDIT-BAIL MOBILIER	0 866 438	5 360 503	4 767 689	9 559 382	1 619 435	5 324 475			4 234 907
- Crédit-bail mobilier en cours	233 739	2 597 244	2 657 037	174 056		329			173 727
- Crédit-bail mobilier loué	7 181 245	2 405 031	1 823 236	7 773 040	1 488 642	3 819 597			3 053 443
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	1 541 474	358 219	287 407	1 812 285	160 793	1 404 549			207 737
CREDIT-BAIL IMMOBILIER	3 564 907	927 688	946 245	3 484 331	234 802	1 382 046			2 102 285
- Crédit-bail immobilier en cours	115 129	421 126	462 341	83 714					1 618 571
- Crédit-bail immobilier loué	3 275 766	322 664	362 301	3 294 319	229 621	1 316 627			1 483 704
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	116 013	183 898	133 403	106 289	10 882	65 349			-40 910
LOYERS COURUS A RECEVOIR									
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYES	60 030	3 632 824	3 632 578	90 382					90 382
ORGANICES EN SOLIFFRANCE	1 169 959	7 444 856	7 294 372	1 310 122			113 813	38 734	350 410
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE</b>									
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE									
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE									
LOYERS COURUS A RECEVOIR									
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYES									
LOYERS EN SOUFFRANCE									
<b>TOTAL</b>	<b>13 721 359</b>	<b>17 365 721</b>	<b>16 642 863</b>	<b>14 444 217</b>	<b>1 853 938</b>	<b>6 706 621</b>	<b>113 813</b>	<b>38 734</b>	<b>6 777 991</b>

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Amortissements et/ou provisions		Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
						Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties		
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>20 269,00</b>	<b>502,00</b>	-	<b>20 771,00</b>	<b>17 268,00</b>	<b>1 597,00</b>	-	<b>18 865,00</b>	<b>1 906,00</b>
- Droit au bail									
- Immobilisations en recherche et développement									
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation (Logiciel)	20 069,00	502,00		20 571,00	17 068,00	1 597,00		18 665,00	1 906,00
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	200,00			200,00	200,00			200,00	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>15 577,00</b>	<b>346,00</b>	<b>3 176,00</b>	<b>12 747,00</b>	<b>13 291,00</b>	<b>1 222,00</b>	<b>3 176,00</b>	<b>11 337,00</b>	<b>1 410,00</b>
- Immeubles d'exploitation	7 321,00		3 064,00	4 257,00	7 321,00		3 064,00	4 257,00	
- Terrain d'exploitation									
- Immeubles d'exploitation, Bureaux									
- Immeubles d'exploitation, Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	8 256,00	346,00	112,00	8 490,00	5 970,00	1 222,00	112,00	7 080,00	1 410,00
- Mobilier de bureau d'exploitation									
- Matériel de bureau d'exploitation	45,00			45,00	41,00	4,00		45,00	
- Matériel informatique	2 389,00	333,00		2 722,00	2 237,00	104,00		2 341,00	381,00
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	159,00			159,00	158,00	1,00		157,00	
- Autres matériels d'exploitation	5 663,00	13,00		5 676,00	3 534,00	1 113,00		4 647,00	1 029,00
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation									
- Immobilisations corporelles hors exploitation									
- Terrains hors exploitation									
- Immeubles hors exploitation									
- Mobiliers et matériel hors exploitation									
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
<b>TOTAL</b>	<b>35 846,00</b>	<b>848,00</b>	<b>3 176,00</b>	<b>33 518,00</b>	<b>30 559,00</b>	<b>2 819,00</b>	<b>3 176,00</b>	<b>30 202,00</b>	<b>3 316,00</b>



PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

Date de cession ou de retrait	Nature	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
27/11/2018	IMMEUBLE SOGELEASE / RES YASMINE	3 063 729,10	3 063 729,10	-	4 000 000,00	4 000 000,00	
19/01/2018	F.07/05 P.PARTENER GARAGE DU MA	112 300,00	112 300,00	-	7 000,00	7 000,00	
		-	-	-	-	-	-

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

AU 31/12/2018

en milliers de DH

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2018	Total 31/12/2017
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		580 219			580 219	842 148
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE		500 000			500 000	500 000
- au jour le jour						
- à terme		500 000			500 000	500 000
EMPRUNTS FINANCIERS		3 760 051			3 760 051	3 062 865
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		16 729			16 729	12 514
TOTAL		4 857 000			4 857 000	4 417 527

DEPOTS DE LA CLIENTELE

Au 31/12/2018

en milliers de DH

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total	31/12/17
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS						
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME			161 327		161 327	162 910
AUTRES COMPTES CREDITEURS			40 682		40 682	46 081
INTERETS COURUS A PAYER			907		907	864
<b>TOTAL</b>			<b>202 915,86</b>		<b>202 915,86</b>	<b>209 855,00</b>

TITRES DE CREANCES EMIS  
AU 31/12/2018

en milliers de DH

NATURE DU TITRE DE CREANCES	DATE PRET	DUREE PRET	MONTANT DU PRET	TAUX D'INTERETS	OBSERVATION
BSF	31/12/2014	60 MOIS	20 000	3,93%	
BSF	31/12/2014	60 MOIS	20 000	3,93%	
BSF	31/12/2014	60 MOIS	5 000	3,93%	
BSF	31/12/2014	60 MOIS	1 500	3,93%	
BSF	30/10/2015	60 MOIS	80 000	3,90%	
BSF	26/10/2015	60 MOIS	70 000	3,90%	
BSF	26/10/2015	60 MOIS	110 000	3,90%	
BSF	23/01/2015	60 MOIS	60 000	3,70%	
BSF	23/01/2015	60 MOIS	20 000	3,70%	
BSF	23/01/2015	60 MOIS	18 000	3,70%	
BSF	11/10/2017	24 MOIS	100 000	2,92%	
BSF	11/10/2017	48 MOIS	100 000	3,25%	
			604 500		

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

31/12/2018

en milliers de DH

Passif	Dirhams 1	Devises 2	Total 3	Total 2017
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</b>				
Instruments optionnels de taux d'intérêts vendus				
Instruments optionnels de cours de change vendus				
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers vendus				
Autres instruments optionnels vendus				
<b>CREDITEURS DIVERS</b>	330 888		330 888	271 748
<b>Sommes dues à l'Etat</b>	227 470		227 470	212 412
<b>Sommes dues aux organismes de prévoyance</b>	1 887		1 887	1 218
<b>Sommes diverses dues au personnel</b>	52		52	36
<b>Sommes diverses dues aux actionnaires et associés</b>	0		0	0
Dividendes à payer	0		0	0
Versements reçus sur augmentation de capital				
Comptes courants d'associés créditeurs				
Autres sommes dues aux actionnaires et associés				
<b>Fournisseurs de biens et services</b>	99 228		99 228	56 644
<b>Divers autres créditeurs</b>	2 251		2 251	1 438
Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché				
Coupons sur titres de créance émis à payer				
Titres émis amortis et non encore remboursés				
Divers autres créditeurs	2 251		2 251	1 438
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	329 093		329 093	311 343
<b>Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan</b>				
Contrepartie du résultat de change de hors bilan				
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan				
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan				
<b>Comptes d'écarts sur devises et titres</b>	0		0	0
Ecarts de conversion sur devises non cotées				
Ecarts de conversion sur devises avec garantie de change				
Ecarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise				
Ecarts de conversion sur autres devises	0		0	0
<b>Résultats sur produits dérivés de couverture</b>				
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées				
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées				
<b>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc</b>				
<b>Charges à payer et produits constatés d'avance</b>	112 094		112 094	145 007
Charges à payer	18 950		18 950	21 166
Produits constatés d'avance	93 144		93 144	124 841
<b>Autres comptes de régularisation</b>	216 999		216 999	165 336
<b>Total-Passif</b>	<b>659 981</b>		<b>659 981</b>	<b>583 091</b>

PROVISIONS

DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

PROVISIONS	Encours 31/12/2017	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2018
<u>PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF. SUR:</u>	884 626	113 813	38 734	-	959 705
créances sur les établissements de crédit et assimilés créances sur la clientèle titres de placement titres de participation et emplois assimilés immobilisations en crédit-bail et en location autres actifs	884 626	113 813	38 734	-	959 705
<u>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</u>	35 781	-	3 500	-	32 281
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change	32 446		3 000	-	29 446
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	3 335		500	-	2 835
Provisions pour autres risques et charges Provisions réglementées					
<u>TOTAL GENERAL</u>	920 407	113 813	42 234	-	991 986

DETTES SUBORDONNEES

AU 31/12/2018

NEANT

CAPITAUX PROPRES

DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

en milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2017	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2018
Ecart de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	354 964	23 350		378 314
Réserve légale	25 022	-		25 022
Autres réserves	328 942	23 350		352 292
Primes d'émission, de fusion et d'apport	1 000			1 000
Capital	140 000			140 000
Capital appelé	140 000			140 000
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	9	4		5
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (+/-)	72 346	-	70 371	70 371
Total	567 319	49 000	70 371	588 690



ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

31/12/2018

en milliers de DH

ENGAGEMENTS	31/12/2018	31/12/2017
<u>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES</u>		
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	342 659	341 164
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail	342 659	341 164
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
<u>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS</u>		
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	148 398	130 327
Garanties de crédits	148 398	130 327
Autres garanties reçues		
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	700 881	679 011
Garanties de crédits	700 881	679 011
Autres garanties reçues		

ENGAGEMENTS SUR TITRES

AU 31/12/2018

NEANT

## OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES

AU 31/12/2018

en milliers de DH

	Opérations de couverture		Autres opérations	
	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018
<b>Opérations de change à terme</b>				
Devises à recevoir				
Dirhams à livrer				
Devises à livrer				
Dirhams à recevoir				
Dont swaps financiers de devises				
<b>Engagements sur produits dérivés</b>				
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt				
Engagements sur marchés réglementés de cours de change				
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change				
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments				
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments				

**SOGELEASE MAROC**

ETAT B21

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

AU 31/12/2018

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 donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées Autres titres Hypothèques Autres valeurs et sûretés réelles			
<b>TOTAL</b>	<b>NON EVALUE</b>	<b>NON EVALUE</b>	<b>NON EVALUE</b>

Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées Autres titres Hypothèques Autres valeurs et sûretés réelles			
<b>TOTAL</b>	<b>NON EVALUE</b>	<b>NON EVALUE</b>	<b>NON EVALUE</b>

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE  
 AU 31/12/2018

ETAT B22

ACTIF	D<1 mois	1 mois < D < 3 mois	3 mois < D < 1an	2ans < D < 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENT DE CREDIT ET ASSIMILES						
CREANCES SUR LA CLIENTELE	20	26	135	1 154	2 580	3 915
TITRES DE CREANCE					270	270
CREANCES SUBORDONNEES						
CREDIT-BAIL ET ASSIMILE	196 778	333 711	1 440 748	3 860 925	1 001 371	6 833 533
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>196 798</b>	<b>333 737</b>	<b>1 440 883</b>	<b>3 862 079</b>	<b>1 004 221</b>	<b>6 837 718</b>
<b>PASSIF</b>						
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	544 714	275 555	980 304	2 442 293	17 185	4 260 051
DETTES ENVERS LA CLIENTELE	15 335	-	36 025	84 725	25 242	161 327
TITRES DE CREANCE EMIS		-	100 000	504 500		604 500
EMPRUNTS SUBORDONNES						
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>560 049</b>	<b>275 555</b>	<b>1 116 329</b>	<b>3 031 518</b>	<b>42 427</b>	<b>5 025 878</b>

Etablissement : SOGELEASE MAROC

ETAT B23

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE

AU 31/12/2018

Le risque encouru par SOGELEASE MAROC sur un même bénéficiaire dont le montant est supérieure à 10% des fonds propres est à l'ordre de 875 MMAD . Avec cinq bénéficiaire

**Deloitte Audit**

For Identification Only

VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERES

AU 31/12/2018

NEANT

**MARGE D'INTERET**  
**AU 31/12/2018**

en milliers de DH

INTERETS	Montant 31/12/2018	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2017
Intérêts perçus	<u>106</u>	<u>0</u>	<u>111</u>
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées			
Dont Intérêts sur créances subordonnées			
Intérêts versés	<u>160 250</u>	<u>0</u>	<u>164 315</u>
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	152 353		153 600
Dont Intérêts sur dettes subordonnées			

COMMISSIONS	Montant 31/12/2018	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2017
COMMISSIONS PERCUES	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Commissions sur engagements de financement donnés			
Commissions sur engagements de garantie donnés			
COMMISSIONS VERSEES	<u>1 316</u>	<u>0</u>	<u>434</u>
Commissions sur engagements de financement reçus	602		614
Commissions sur engagements de garantie reçus	714		434



Etablissement : SOGELEASE MAROC

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

AU 31/12/2018

NEANT

**Deloitte Audit**

For Identification Only

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

AU 31/12/2018

NEANT

**COMMISSIONS**

DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

en milliers de DH

Commissions	Montant 2018	Montant 2017
<b>COMMISSIONS PERCUES :</b>	<u>441</u>	<u>249</u>
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	441	249
sur opérations de change		
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres		
sur produits dérivés		
opérations sur titres en gestion et en dépôt		
sur moyens de paiement		
sur activités de conseil et d'assistance		
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
<b>COMMISSIONS VERSEES</b>	<u>5 811</u>	<u>4 917</u>
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	5 811	4 917
sur opérations de change		
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres		
sur produits dérivés		
opérations sur titres en gestion et en dépôt		
sur moyens de paiement		
sur activités de conseil et d'assistance		
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		

Résultat des opérations de marché

AU 31/12/2018

NEANT

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE**

au 31/12/2018

en milliers de DH

CHARGES	MONTANTS 2018	MONTANTS 2017
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	2 074 070	2 003 123
<b>.Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés</b>	161 566	165 362
- Intérêts sur comptes des Banques centrales, du Trésor public et du Service des chèques postaux		
- Intérêts sur comptes ordinaires des établissements de crédit et assimilés	16 139	22 366
- Intérêts sur valeurs données en pension, emprunts et autres comptes créditeurs	144 111	141 949
. Intérêts sur valeurs données en pension		
. Intérêts sur comptes et emprunts de trésorerie	17 671	16 432
. Intérêts sur emprunts financiers	126 441	125 517
. Intérêts sur autres comptes créditeurs		
- Intérêts sur opérations internes au réseau doté d'un organe central		
- Intérêts sur opérations avec le siège, les succursales et les agences à l'étranger		
- Commissions sur engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
- Commissions sur engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
- Autres charges d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	1 316	1 047
<b>.Charges sur opérations avec la clientèle</b>	7 177	9 333
- Intérêts sur comptes à vue créditeurs de la clientèle		
- Intérêts sur comptes d'épargne		
- Intérêts sur dépôts à terme	7 177	9 333
- Intérêts sur autres dettes envers la clientèle		
. Intérêts sur valeurs données en pension		
. Intérêts sur emprunts de trésorerie		
. Intérêts sur emprunts financiers		
- Commissions sur engagements de financement reçus de la clientèle		
- Commissions sur engagements de garantie reçus de la clientèle		
- Autres charges d'intérêts sur opérations avec la clientèle		
<b>.Charges sur opérations sur titres</b>	23 044	21 114
- Pertes sur titres de transaction		
- Etalement de la prime sur titres de placement		
- Etalement de la prime sur titres d'investissement		
- Charges sur titres de créance émis	23 044	21 114
- Moins-values de cession sur titres de placement		
- Autres charges sur opérations sur titres		
<b>.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location</b>	1 876 471	1 802 397
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	1 876 471	1 802 397
. Dotations aux amortissements des immobilisations en crédit-bail	1 853 938	1 779 815
. Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en crédit-bail	-	-
. Moins-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	3 285	2 052
. Autres charges sur immobilisations en crédit-bail	19 249	20 530
- Charges sur immobilisations en location simple		
. Dotations aux amortissements des immobilisations en location simple		
. Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en location simple		
. Moins-values de cession sur immobilisations en location simple		
. Autres charges sur immobilisations en location simple		

CHARGES	MONTANTS	MONTANTS
<u>Autres charges bancaires</u>	5 811	4 917
- Charges sur moyens de paiement		
- Autres charges sur prestations de service	5 811	4 917
- Charges sur dettes subordonnées et fonds publics affectés		
- Charges sur engagements sur titres		
. Pertes sur engagements sur titres		
. Commissions sur engagements sur titres		
- Charges sur produits dérivés		
. Pertes sur produits dérivés de taux d'intérêts		
. Pertes sur produits dérivés de cours de change		
. Pertes sur produits dérivés d'autres instruments		
. Commissions sur produits dérivés		
- Charges sur opérations de change		
. Pertes sur opérations de change		
. Commissions sur opérations de change		
- Diverses autres charges bancaires		
<b>CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</b>	-	-
- Charges sur valeurs et emplois divers	-	-
. Charges sur immobilisations acquises par voie d'adjudication		
. Charges sur immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière		
. Autres charges sur valeurs et emplois divers		
- Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles		
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	58 747	61 118
<u>Charges de personnel</u>	32 031	34 616
- Salaires et appointements	25 454	27 583
- Charges d'assurances sociales	1 169	1 138
- Charges de retraite	4 984	5 590
- Charges de formation	37	71
- Autres charges de personnel	387	234
<u>Impôts et taxes</u>	846	879
<u>Charges externes</u>	23 001	22 103
- Loyers de crédit-bail et de location	2 728	2 410
- Frais d'entretien et de réparation	1 022	785
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	11 259	11 972
- Transports et déplacements	720	786
- Publicité, publications et relations publiques	576	256
- Autres charges externes	6 696	5 894

CHARGES	MONTANTS	MONTANTS
- <u>Autres charges générales d'exploitation</u>	49,15	635,00
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	-	-
- Dons, libéralités et lots		
- Diverses autres charges générales d'exploitation	49	635,00
- <u>Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles</u>	2 819	2 885
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	1 597	1 684
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	1 222	1 201
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		
<u>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</u>	133 150	83 339
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	113 813	82 839
- Pertes sur créances irrécouvrables	19 337	
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
- Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature		
- Dotations aux provisions pour autres risques et charges	-	500
- Dotations aux provisions réglementées		
- Dotations aux autres provisions		
<u>CHARGES NON COURANTES</u>	332	6 337
- Dotations non courantes aux amortissements		
- Dotations non courantes aux provisions		
- Autres charges non courantes	332	6 337
<u>IMPOTS SUR LES RESULTATS</u>	39 900	43 239
<u>TOTAL DES CHARGES</u>	2 306 199	2 197 156
<u>BENEFICE</u>	70 371	72 346

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE

ETAT B 30

AU 31/12/2018

en milliers de DH

PRODUITS	MONTANTS 2018	MONTANTS 2017
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	2 327 414	2 218 772
<b>.Produits sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés</b>	-	-
- Intérêts sur comptes des Banques centrales, du Trésor public et du Service des chèques postaux		
- Intérêts sur comptes ordinaires des établissements de crédit et assimilés		
- Intérêts sur valeurs reçues en pension, prêts et autres comptes débiteurs		
. Intérêts sur valeurs reçues en pension		
. Intérêts sur comptes et prêts de trésorerie		
. Intérêts sur prêts financiers		
. Intérêts sur autres comptes débiteurs		
- Intérêts sur opérations internes au réseau doté d'un organe central		
- Intérêts sur opérations avec le siège, les succursales et les agences à l'étranger		
- Commissions sur engagements de financement en faveur des établissements de crédit et assimilés		
- Commissions sur engagements de garantie donnés d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
- Autres produits d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés		
<b>.Produits sur opérations avec la clientèle</b>	106	111
- Intérêts sur comptes à vue débiteurs de la clientèle		
- Intérêts sur crédits de trésorerie		
- Intérêts sur crédits à l'équipement		
- Intérêts sur crédits à la consommation		
- Intérêts sur crédits immobiliers		
- Intérêts sur créances acquises par affacturage		
- Intérêts sur autres créances sur la clientèle	106	111
. Intérêts sur valeurs reçues en pension		
. Intérêts sur prêts de trésorerie		
. Intérêts sur prêts financiers		
. Intérêts sur diverses autres créances	106	111
- Commissions sur engagements de financement en faveur de la clientèle		
- Commissions sur engagements de garantie donnés d'ordre de la clientèle		
- Autres produits d'intérêts sur opérations avec la clientèle		
<b>.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance</b>		
- Gains sur titres de transaction		
- Intérêts sur titres de placement. Titres de créance		
- Etalement de la décote sur titres de placement		
- Intérêts sur titres d'investissement		
- Etalement de la décote sur titres d'investissement		
- Produits sur titres de créance émis		
- Plus-values de cession sur titres de placement		
- Autres produits d'intérêts sur opérations sur titres		
<b>.Produits sur titres de propriété</b>		
- Produits sur titres de placement. Titres de propriété		
- Produits sur titres de participation et emplois assimilés		



PRODUITS	MONTANTS 2018	MONTANTS 2017
<b>. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location</b>	2 326 868	2 218 412
- Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	2 326 868	2 218 412
. Loyers	2 150 199	2 070 194
. Reprises de provisions des immobilisations en crédit-bail	-	-
. Plus-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	68 499	59 273
. Autres produits sur immobilisations en crédit-bail	108 170	88 945
- Produits sur immobilisations en location simple		
. Loyers		
. Reprises de provisions des immobilisations en location simple		
. Plus-values de cession sur immobilisations en location simple		
. Autres produits sur immobilisations en location simple		
<b>. Commissions sur prestations de service</b>	441	249
- Commissions sur fonctionnement de comptes		
- Commissions sur moyens de paiement		
- Commissions sur opérations sur titres		
- Commissions sur titres en gestion ou en dépôt		
- Commissions sur prestations de service sur crédit	441	249
- Commissions sur activités de conseil et d'assistance		
- Commissions sur ventes de produits d'assurance		
- Autres commissions sur prestations de service		
<b>. Autres produits bancaires</b>		
- Produits sur créances subordonnées		
- Produits sur engagements sur titres		
. Gains sur engagements sur titres		
. Commissions sur engagements sur titres		
- Produits sur engagements sur produits dérivés		
. Gains sur produits dérivés de taux d'intérêts		
. Gains sur produits dérivés de cours de change		
. Gains sur produits dérivés d'autres instruments		
. Commissions sur produits dérivés		
- Produits sur opérations de change		
. Gains sur opérations de change		
. Commissions sur opérations de change		
- Divers autres produits bancaires		

PRODUITS	MONTANTS 2018	MONTANTS 2017
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</b>	5 728	2 331
- Produits sur valeurs et emplois divers		
. Produits sur immobilisations acquises par voie d'adjudication		
. Produits sur immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière		
. Autres produits sur valeurs et emplois divers		
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	4 007	-
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
- Produits accessoires	-	-
- Subventions reçues	1 721	2 331
- Autres produits d'exploitation non bancaire		
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	42 234	40 523
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	38 734	37 023
- Récupérations sur créances amorties	-	-
- Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement		
- Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
- Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles		
- Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature		
- Reprises de provisions pour autres risques et charges	500	3 500
- Reprises de provisions réglementées		
- Reprises des autres provisions	3 000	
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>	1 194	7 876
- Reprises non courantes des amortissements		
- Reprises non courantes de provisions	1 194	7 876
- Autres produits non courants		
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	2 376 570,27	2 269 502,00
<b>PERTE</b>		

VENTILATION DES RESULTATS PAR METIERS OU POLE D'ACTIVITE ET PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

AU 31/12/2018

NEANT

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

AU 31/12/2018

en milliers de DH

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
<u>I - RESULTAT NET COMPTABLE</u>		
. Bénéfice net	70 371	
. Perte nette		.....
<u>II - REINTEGRATIONS FISCALES</u>	46 951	
1- Courantes	41 483	
- IS 2018	39 900	
- DIVERSES REINTEGRAT° CI-JOINT DETAIL	1 583	
-		
-		
2- Non courantes	5 467	
- DIVERSES REINTEGRAT° CI-JOINT DETAIL	5 467	
- EXCEDENT /AMORT DEROGATOIRE		
- RAPPEL ET DEGREVEMENT IMP		
-		
<u>III - DEDUCTIONS FISCALES</u>		6 483
1- Courantes		6 483
- PLUS-VALUES EXONEREES		
- REPRISE PROVISION DEROGATOIRE		
- REPRISE PROVISION POUR RISQUES GENERAUX		6 483
-		
2- Non courantes		-
-		
-		
-		
-		
TOTAL	117 322	6 483
<u>IV - RESULTAT BRUT FISCAL</u>		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		110 839
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		.....
<u>V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES</u> (C) (1)		.....
. Exercice n-4	.....	
. Exercice n-3	.....	
. Exercice n-2	.....	
. Exercice n-1	.....	
<u>VI - RESULTAT NET FISCAL</u>		
. Bénéfice net fiscal (A - C)		110 839
OU		
. Déficit net fiscal (B)		.....
<u>VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</u>		.....
<u>VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</u>		.....
. Exercice n-4	.....	
. Exercice n-3	.....	
. Exercice n-2	.....	
. Exercice n-1	.....	

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

## DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

AU 31/12/2018

en milliers de DH

I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT 2018	MONTANT 2017
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	109 409	114 046
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	1 583	3 681
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	6 483	8 428
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	104 509	109 299
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	38 668	40 441
. Résultat courant après impôts (=)	65 841	68 858

## II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES

NEANT

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

DU 01/01/2018 AU 31/12/2018

NATURE	en milliers de DH			
	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	161 313	450 357	433 364	178 305
B. TVA à récupérer	40 564	448 420	441 864	47 120
. Sur charges	941	23 871	24 618	194
. Sur immobilisations	39 623	424 549	417 245	46 926
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	120 748	1 937	8 499	131 185

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL  
AU 31/12/2018

Nom et prénom ou dénomination sociale	Adresse personnelle ou du siège social	Activité	Nombre d'actions ou de parts sociales	Pourcentage du capital détenu	Pourcentage des droits de vote détenu
<b>A - ACTIONNAIRES MAROCAINS</b>					
SGMB	55, BD Abdelmoumen - Casablanca	FINANCIERE	1 399 989,00	0,999992	0,999992
M.MOHAMED TAHRI	55, BD Abdelmoumen - Casablanca	AUTRES ACTIVITE	2,00	0,000001	0,000001
M.ABDELAZIZ TAZI	Villa Tamesa, Rue Golf Du syrthe Ain Diab Casablanca	AUTRES ACTIVITE	2,00	0,000001	0,000001
Mme . ASMAE HAJJAMI	55,BD Abdelmoumen - Casablanca	AUTRES ACTIVITE	1,00	0,000001	0,000001
M. BRAHIM ZNIBER	55,BD Abdelmoumen - Casablanca	AUTRES ACTIVITE	2,00	0,000001	0,000001
<b>B - ACTIONNAIRES ETRANGERS</b>					
Mme . PASCALES DEVERGIES	SG Equipement finance Postal/Address IBFS/SGE 75886 PARIS CEDEX 18	AUTRES ACTIVITE	1,00	0,000001	0,000001
M . MEHDI ELLEUCH	SG 17, Cours Valmy PARIS LA DEFENSE,92972	AUTRES ACTIVITE	1,00	0,000001	0,000001
M. BOUCETTA MOHCINE	374,BD Abdelmoumen - Casablanca	AUTRES ACTIVITE	1,00	0,000001	0,000001
M. FRANCOIS MARCHAL	55,BD Abdelmoumen - Casablanca	AUTRES ACTIVITE	1,00	0,000001	0,000001
<b>Total</b>			<b>1 400 000,00</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

T069

SOGELEASE MAROC  
IF N° 01084725

ETAT C2

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

AU 31/12/2018

		en milliers de DH	
		Montants	Montants
A- Origine des résultats affectés Décision du..... Report à nouveau Résultats nets en instance d'affectation Résultat net de l'exercice Prélèvements sur les bénéfices Autres prélèvements	-	-	-
	9	49 000	49 000
	72 346	23 355	23 355
	-		
TOTAL A	72 355	TOTAL B	72 355



RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

AU 31/12/2018

en milliers de DH

	Exercice 2018	Exercice 2017	Exercice 2016
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	588 690	567 319	536 973
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	253 344	215 649	192 223
2- Résultat avant impôts	110 271	115 585	112 547
3- Impôts sur les résultats	39 900	43 239	62 036
4- Bénéfices distribués	49 000	42 000	42 000
5- Résultats non distribués ( mis en réserve ou en instance d'affectation)	23 355	8 519	5 864
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams) *	50	52	36
Bénéfice distribué par action ou part sociale *	35	30	30
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice			
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	74	73	72

\* En dirhams par action

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

AU 31/12/2018

I. DATATION

. Date de clôture (1): 31 décembre 2018

. Date d'établissement des états de synthèse (2) : 28 Mars 2019

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice

(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.

II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

Dates	Indications des événements
. Favorables :	NEANT
. Défavorables :	NEANT

EFFECTIFS		
EFFECTIFS	31/12/2018	31/12/2017
Effectifs rémunérés	74	73
Effectifs utilisés	74	73
Effectifs équivalent plein temps	74	73
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	40	40
Effectifs affectés à des tâches bancaires ( équivalent plein temps)	34	33
Cadres ( équivalent plein temps)	62	61
Employés ( équivalent plein temps)	12	12
dont effectifs employés à l'étranger	0	0

Etablissement : SOGELEASE MAROC  
IF N° 01084725

ETAT C8

RESEAU

AU 31/12/2018

RESEAU	31/12/2018	31/12/2017
Guichets permanents		
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		