



Fidaroc
Grant Thornton

L'instinct de la croissance™

47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

Deloitte.

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkoutou
Casablanca
Maroc

SOGEALEASE MAROC

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

L'instinct de la croissance™

47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca
Maroc

Aux actionnaires de
SOGELEASE MAROC
374, Boulevard Abdelmoumen
20250 Casablanca

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2016

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société 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 2016. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 536.974 dont un bénéfice net de KMAD 50.511.

Responsabilité de la Direction

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

Responsabilité 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 oeuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

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

Opinion sur les états de synthèse

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

Vérifications et informations spécifiques

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

Casablanca, le 30 mars 2017

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
International
47, Rue Ben Abdellah - Casablanca
Tél: 0537 41 48 80 - Fax: 0537 25 07 13

Rachid BOUMEHRAZ
Associé

DELOITTE AUDIT

Fawzi BRITEL
Associé

SOGELEASE

L'ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES (ETIC)

1. BILAN :

- Actif
- Passif
- Hors Bilan

2. Compte de produits et charges

3. Etat des soldes de gestion

4. Tableau des flux de trésorerie

A - Principes et méthodes comptables

A.1 - Etat des principes et méthodes d'évaluation

A.2 - Etat des dérogations

A.3 - Etat des changements de méthodes

B - Compléments d'informations au bilan et au compte de produits et charges

B.1 - Créances sur les établissements de crédit et assimilés

B.2 - Créances sur la clientèle

B.3 - Ventilation des titres de transaction et de placement et des titres d'investissement par catégorie d'émetteur

B.4 - Valeurs des titres de transaction et de placement et des titres d'investissement

B.5 - Détail des autres actifs

B.6 - Titres de participation et emplois assimilés (rubrique 8 de l'actif)

B.7 - Créances subordonnées

B.8 - Immobilisations données en crédit-bail et en location

B.9 - Immobilisation incorporelles et corporelles

B.9 bis - Plus ou moins-values sur cessions ou retraits d'immobilisations

B.10 - Dettes envers les établissements de crédit et assimilés

B.11 - Dépôts de la clientèle

B.12 - Titres de créance émis

B.13 - Détail des autres passifs

B.14 - Provisions

B.15 - Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie

B.16 - Dettes subordonnées

B.17 - Capitaux propres

B.18 - Engagements de financement et de garantie

B.19 - Engagements sur titres

B.20 - Opérations de change à terme et engagements sur produits dérivés

B.21 - Valeurs et sûretés reçues et données en garantie

B.22 - Ventilation des emplois et des ressources suivant la durée résiduelle

B.23 - Concentration des risques sur un même bénéficiaire

B.24 - Ventilation du total de l'actif, du passif et de l'hors bilan en monnaie étrangère

B.25 - Marge d'intérêt

B.26 - Produits sur titres de propriété

B.27 - Commissions

B.28 - Résultat des opérations de marché

B.29 - Charges générales d'exploitation

B.30 - Autres produits et charges

B.31 - Ventilation des résultats par métier ou pôle d'activité et par zone géographique

B.32 - Passage du résultat net comptable au résultat net fiscal

B.33 - Détermination du résultat courant après impôt

B.34 - Détail de la taxe sur la valeur ajoutée

C - Autres informations

C.1 - Répartition du capital social

C.2 - Affectation des résultats intervenue au cours de l'exercice

C.3 - Résultats et autres éléments des trois derniers exercices

C.4 - Datation et événements postérieurs

C.6 - Effectifs

C.7 - Titres et autres actifs gérés ou en dépôt

C.8 - Réseau

C.9 - Comptes de la clientèle

BILAN
AU 31/12/2016

en milliers de DH

PASSIF	31/12/2016	31/12/2015
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 391 338	3 055 220
. A vue	1 450 687	998 621
. A terme	2 940 652	2 056 598
Dépôts de la clientèle	277 355	248 421
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme	207 207	213 986
. Autres comptes créditeurs	70 148	34 434
Titres de créance émis	635 673	1 782 778
. Titres de créance négociables	635 673	1 782 778
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	517 455	518 766
Provisions pour risques et charges	38 781	35 281
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
Ecart de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital	346 454	340 594
Capital	140 000	140 000
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)	8	3
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	50 511	47 864
Total du Passif	6 397 575	6 168 927

BILAN
AU 31/12/2016

en milliers de DH

HORS BILAN	31/12/2016	31/12/2015
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>	415 393	132 098
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	415 393	132 098
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		
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>	705 609	672 177
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	440	1 281
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	705 169	670 896
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
DU 01/01/2016 AU 31/12/2016

en milliers de DH

	31/12/2016	31/12/2015
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 168 393	2 234 266
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		-
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	147	169
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété		
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 168 187	2 234 089
Commissions sur prestations de service	60	18
Autres produits bancaires		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 976 170	2 036 586
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	135 188	125 903
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	9 773	9 697
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	47 515	70 629
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 779 110	1 825 853
Autres charges bancaires	4 583	4 504
PRODUIT NET BANCAIRE	192 223	197 679
Produits d'exploitation non bancaire	2 469	2 270
Charges d'exploitation non bancaire	6	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	69 278	61 530
Charges de personnel	29 386	30 487
Impôts et taxes	4 856	894
Charges externes	26 331	27 184
Autres charges générales d'exploitation	5 752	-
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 953	2 965

SOGELEASE MAROC
IF N° 01084725

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
DU 01/01/2016 AU 31/12/2016

	31/12/2016	31/12/2015
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	45 198	106 840
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	41 698	104 005
Pertes sur créances irrécouvrables		
Autres dotations aux provisions	3 500	2 835
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	36 199	43 844
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	36 199	38 844
Récupérations sur créances amorties		
Autres reprises de provisions	-	5 000
RESULTAT COURANT	116 410	75 424
Produits non courants	2 336	1 876
Charges non courantes	6 200	4 497
RESULTAT AVANT IMPOTS	112 547	72 803
Impôts sur les résultats	62 036	24 939
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	50 511	47 864

ETAT DES SOLDES DE GESTION
DU 01/01/2016 AU 31/12/2016

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

	31/12/2016	31/12/2015
+ Intérêts et produits assimilés	147	159
- Intérêts et charges assimilées	192 476	206 229
MARGE D'INTERET	192 330	206 070
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 168 187	2 234 089
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 779 110	1 825 853
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	389 077	408 235
+ Commissions perçues	60	18
- Commissions servies	4 583	4 504
Marge sur commissions	4 524	4 486
+ 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	-	-
Résultat des opérations de marché	-	-
+ Divers autres produits bancaires	-	-
- Diverses autres charges bancaires	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	192 223	197 679
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	2 469	2 270
- Autres charges d'exploitation non bancaire	6	-
- Charges générales d'exploitation	69 278	61 530
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	125 409	138 420
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	5 499	65 161
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	3 500	2 165
RESULTAT COURANT	116 410	75 424
RESULTAT NON COURANT	3 863	2 621
- Impôts sur les résultats	62 036	24 939
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	50 511	47 864

ETAT DES SOLDES DE GESTION

DU 01/01/2016 AU 31/12/2016

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

	31/12/2016	31/12/2015
± RESULTAT NET DE L'EXERCICE	50 511	47 864
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 953	2 965
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	3 500	2 835
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions		5 000
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	173	-
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	6	-
- Plus-values de cession sur immobilisations financières		
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Reprises de subventions d'investissement reçues		
± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	56 797	48 665
- Bénéfices distribués	42 000	28 000
± AUTOFINANCEMENT	14 797	20 665

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
AU 31/12/2016

en milliers de DH

	31/12/2016	31/12/2015
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	2 290 325	2 360 840
2.(+) Récupérations sur créances amorties		
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	9 828	3 858
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	- 214 947	- 209 068
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées		-
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	- 69 530	- 56 301
7.(-) Impôts sur les résultats versés	- 50 082	- 28 795
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	1 965 594	2 070 534
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés		-
9.(+) Créances sur la clientèle	767	1 087
10.(+) Titres de transaction et de placement		
11.(+) Autres actifs	- 4 873	- 3 495
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	- 2 136 340	- 1 940 982
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	934 909	39 894
14.(+) Dépôts de la clientèle	28 934	1 234
15.(+) Titres de créance émis	- 1 190 115	- 25 789
16.(+) Autres passifs	- 10 195	84 968
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	- 2 376 914	- 1 925 339
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	- 411 320	145 195

	31/12/2016	31/12/2015
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	173	
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	- 227	- 1 797
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	- 54	1 797
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	- 42 000	- 28 000
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	- 42 000	- 28 000
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	- 453 374	115 398
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	- 997 302	- 1 112 700
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	- 1 450 676	- 997 302

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

AU 31 /12 /2016

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 enregistrant 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 déclassement 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 31/12/2016

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 31/12/2016

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

SOGELEASE MAROC

ETAT B1

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

AU 31/12/2016

	en milliers de DH					
	Bank Al-Maghrîb, 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 31/12/15	Total 31/12/14
CREANCES						
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS						
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL						

CREANCES SUR LA CLIENTELE

AU 31/12/2016

CREANCES	Secteur public				Secteur privé			en milliers de DH		
					Entreprises non financières	Autre clientèle	Total	31/12/2016	Total	31/12/2015
CREDITS DE TRESORERIE										
- Comptes à vue débiteurs										
- Créances commerciales sur le Maroc										
- Crédits à l'exportation										
- Autres crédits de trésorerie										
CREDITS A LA CONSOMMATION							380	380	380	342
CREDITS A L'EQUIPEMENT										
CREDITS IMMOBILIERS							5 562	5 562	5 562	6 368
AUTRES CREDITS										
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE										
INTERETS COURUS A RECEVOIR										
CREANCES EN SOUFFRANCE							1 117 832	1 117 832	1 117 832	1 064 677
- Créances pré-douteuses							9 285	9 285	9 285	29 742
- Créances douteuses							111 398	111 398	111 398	25 710
- Créances compromises							997 149	997 149	997 149	1 009 225
TOTAL							1 123 773	1 123 773	1 123 773	1 071 386

ETAT B3

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

AU 31/12/2016

en milliers de DH

TITRES	Etablissement s de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 31/12/16	Total 31/12/15
			financiers	non financiers		
TITRES COTES BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE						
TITRES NON COTES BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE			270		270	
TOTAL						

ETAT B 4

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

AU 31/12/2016

TITRES	en milliers de DH					
	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						
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						

DETAIL DES AUTRES ACTIFS
AU 31/12/2016

en milliers de DH

Actif	Dirhams 1	Devises 2	Total 3	Total 2015
<u>INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES</u>				
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				
<u>DEBITEURS DIVERS</u>	89 996		89 996	88 282
<u>Sommes dues par l'Etat</u>	79 821		79 821	83 558
<u>Sommes dues par les organismes de prévoyance</u>			-	
<u>Sommes diverses dues par le personnel</u>	100		100	140
<u>Comptes clients de prestations non bancaires</u>	8 502		8 502	3 336
<u>Divers autres débiteurs</u>	1 573		1 573	1 251
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché				
Dépôts et cautionnements constitués	542		542	542
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés			-	
Divers autres débiteurs	1 032		1 032	709
<u>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</u>	2		2	1
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	2		2	1
Autres valeurs et emplois divers				
<u>COMPTES DE REGULARISATION</u>	3 371		3 371	4 070
<u>Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan</u>				
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				
<u>Comptes d'écarts sur devises et titres</u>				
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			-	-
<u>Résultats sur produits dérivés de couverture</u>				
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées				
Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées				

SOGLEASE MAROC

IF N° 01084725

ETAT B5

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

AU 31/12/2016

en milliers de DH

Actif	Dirhams 1	Devises 2	Total 3	Total 2015
<u>Charges à répartir sur plusieurs exercices</u>	-		-	-
Frais préliminaires				
Frais d'acquisition des immobilisations				
Frais d'émission des emprunts				
Primes d'émission ou de remboursement des titres de créance émis				
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	-		-	-
<u>Comptes de liaison entre sièges, succursales et agences au Maroc</u>				
<u>Produits à recevoir et charges constatées d'avance</u>	3 371		3 371	4 070
Produits à recevoir	0		0	-
Charges constatées d'avance	3 371		3 371	4 070
<u>Autres comptes de régularisation</u>				
<u>CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES</u>				
Total actif	93 370		93 370	92 353

SOGLEASE MAROC
IF N° 01084725

ETAT B 6

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

AU 31 Décembre 2016

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									

NEANT

Etablissement : SOGELEASE MAROC
IF N° 01084725

ETAT BZ

CREANCES SUBORDONNEES

AU 31/12/2016

NEAVENT

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

ETAT 68

DU 01/01/2016 AU 31/12/2016

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des ventes ou retraites 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	Dotations au titre de l'exercice	Cumul des provisions	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	13 385 271	11 900 482	11 985 436	13 342 287	1 761 985	6 212 817	41 690	36 199	6 208 670
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
CREDIT-BAIL MOBILIER									
- Crédit-bail mobilier en cours	9 169 791	4 153 922	4 600 376	8 744 395	1 640 728	4 982 349	-	-	3 501 658
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	7 668 843	2 112 072	1 850 324	8 754 640	-	330	-	-	254 320
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	1 547 637	1 775 070	2 270 092	7 014 526	1 350 008	3 634 081	-	-	9 379 639
CREDIT-BAIL IMMOBILIER									
- Crédit-bail immobilier en cours	3 103 641	1 484 144	1 185 696	3 391 565	221 287	1 250 408	-	-	2 161 438
- Crédit-bail immobilier loué	2 715 000	609 379	825 441	2 509 440	211 537	1 159 618	-	-	1 871 509
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	117 502	189 169	148 318	104 397	9 070	71 851	-	-	32 916
LOYERS COURUS A RECEVOIR									
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYES	69 286	1 812 262	1 030 985	48 272	-	-	-	-	48 272
CREANCES EN SOUFFRANCE	1 064 677	4 370 415	4 317 280	1 117 632	-	-	41 690	36 199	279 632
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE	13 385 271	11 900 482	11 985 436	13 342 287	1 761 985	6 212 817	41 690	36 199	6 208 670
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE									
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE									
LOYERS COURUS A RECEVOIR									
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYES									
LOYERS EN SOUFFRANCE									
TOTAL	13 385 271	11 900 482	11 985 436	13 342 287	1 761 985	6 212 817	41 690	36 199	6 208 670

DU 01/01/2016 AU 31/12/2016

en millions de DH

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

DU 01/01/2016 AU 31/12/2016

en milliers de DH

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cassations ou retrais 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			Montant net à la fin de l'exercice
						Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	19 679	175	-	19 854	13 987	1 598	-	15 585	4 269
- Droit au bail									
- Immobilisations en recherche et développement	19 479	175	-	19 654	13 787	1 598	-	15 385	4 269
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation (Logiciel)	200	-	-	200	-	-	-	200	-
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	25 834	53	10 686	15 201	21 416	1 355	10 681	12 059	3 110
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 321	-	-	7 321	7 157	153	-	7 310	11
- Terrain d'exploitation	7 321	-	-	7 321	7 157	153	-	7 310	11
- Immeubles d'exploitation, Bureaux									
- Immeubles d'exploitation, Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	18 513	53	10 686	7 879	14 259	1 202	10 681	4 780	3 099
- Mobilier de bureau d'exploitation	2 043		1 998	45	2 023	8	1 998	34	11
- Matériel de bureau d'exploitation	3 886	41	1 668	2 259	3 678	108	1 662	2 124	135
- Matériel informatique	175	-	16	159	151	12	16	148	11
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	12 409	11	7 005	5 416	8 406	1 073	7 005	2 474	2 942
- Autres matériels d'exploitation									
- Autres matériels d'exploitation en cours									
- 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									
TOTAL	45 513	227	10 686	35 054	35 403	2 953	10 681	27 675	7 379

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

DU 01/01/2016 AU 31/12/2016

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
31/12/2016	. Matériel de bureau d'exploitation	1 998	1 998	-	32	32	-
31/12/2016	. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	16	16	-	0	0	-
31/12/2016	. Autres matériels d'exploitation	7 005	7 005	-	114	114	-
31/12/2016	. Matériel Informatique	1 654	1 654	-	27	27	-
	. Matériel Informatique	14	8	6	-	-	6
		10 686	10 681	6	173	173	6

SOGELEASE MAROC

ETAT B10

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

AU 31/12/2016

en milliers de DH

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2016	Total 31/12/2015
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		1 450 676			1 450 676	997 302
VALEURS DONNEES EN PENSION - au jour le jour - à terme						100 000
EMPRUNTS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme		2 929 900		-	2 929 900	1 945 338
EMPRUNTS FINANCIERS						
AUTRES DETTES		10 762			10 762	12 580
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL		4 391 338	-	-	4 391 338	3 055 220

DEPOTS DE LA CLIENTELE

AU 31/12/2016

DEPOTS	en milliers de DH				Total	31/12/15	
	Secteur public	Secteur privé		Total			31/12/16
		Entreprises financières	Entreprises non financières					Autre clientèle
COMPTES A VUE CREDITEURS							
COMPTES D'EPARGNE							
DEPOTS A TERME			206 400		206 400	218 131	
AUTRES COMPTES CREDITEURS			70 148		70 148	34 434	
INTERETS COURUS A PAYER			808		808	856	
TOTAL			277 355		277 355	252 506	

TITRES DE CREANCES EMIS
AU 31/12/2016

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	60 000	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	29/04/2015	36 MOIS	50 000	3,57%	
BSF	29/04/2015	36 MOIS	60 000	3,57%	
BSF	23/01/2015	24 MOIS	2 000	3,23%	
BSF	23/01/2015	24 MOIS	2 600	3,23%	
BSF	23/01/2015	24 MOIS	4 700	3,23%	
BSF	23/01/2015	24 MOIS	5 000	3,23%	
BSF	23/01/2015	24 MOIS	32 400	3,23%	
BSF	23/01/2015	24 MOIS	32 400	3,23%	
BSF	23/01/2015	24 MOIS	19 100	3,23%	
BSF	23/01/2015	24 MOIS	11 800	3,23%	
			624 500		

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

AU 31/12/2016

en milliers de DH

Passif	Dirhams 1	Devises 2	Total 3	Total 2015
<u>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</u>				
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				
<u>CREDITEURS DIVERS</u>	257 303		257 303	288 896
<u>Sommes dues à l'Etat</u>	184 340		184 340	172 829
<u>Sommes dues aux organismes de prévoyance</u>	1 445		1 445	1 658
<u>Sommes diverses dues au personnel</u>	110		110	110
<u>Sommes diverses dues aux actionnaires et associés</u>	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				
<u>Fournisseurs de biens et services</u>	68 584		68 584	121 466
<u>Divers autres créditeurs</u>	2 838		2 838	2 824
Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché				
Coupons sur titres de créance émis à payer				
Titres émis amortis et non encore remboursés	2 838		2 838	2 824
Divers autres créditeurs				
<u>COMPTES DE REGULARISATION</u>	260 151		260 151	219 850
<u>Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan</u>				
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				
<u>Comptes d'écarts sur devises et titres</u>	0		0	418
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	0		0	418
<u>Résultats sur produits dérivés de couverture</u>				
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées				
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées				
<u>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc</u>				
<u>Charges à payer et produits constatés d'avance</u>	121 191		121 191	111 591
Charges à payer	27 828		27 828	27 111
Produits constatés d'avance	93 365		93 365	84 480
<u>Autres comptes de régularisation</u>	138 861		138 861	107 860
Total-Passif	517 455		517 455	518 786

PROVISIONS

DU 01/01/2016 AU 31/12/2016

PROVISIONS	en milliers de DH				
	Encours 31/12/2015	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2016
PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:					
créances sur les établissements de crédit et assimilés	833 311	41 698	36 199	-	838 810
créances sur la clientèle					
titres de placement	833 311	41 698	36 199	-	838 810
titres de participation et emplois assimilés					
immobilisations en crédit-bail et en location					
autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF					
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	35 281	3 500	-	-	38 781
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	32 446,19	-	-	-	32 446
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	2 834,93	3 500,00	-	-	6 335
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	868 592	45 198	36 199	-	877 591

Etablissement : SOGELEASE MAROC

ETAT B15

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE

AU 31/12/2016

ANNEXE

Etablissement : SOGELEASE MAROC

ETAT B16

DETTES SUBORDONNEES

AU 31/12/2016

NEVA

CAPITAUX PROPRES

DU 01/01/2016 AU 31/12/2016

en milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	Encours	31/12/2015	Affectation du résultat	Autres variations	Encours	31/12/2016
Ecart de réévaluation						
Réserves et primes liées au capital		340 594	5 860			346 454
Réserve légale		25 022	-			25 022
Autres réserves		314 572	5 860			320 432
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 (+/-)		3	4			8
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)						
Résultat net de l'exercice (+/-)		47 864	47 864	50 511		50 511
Total		528 462	42 000	50 511		536 973

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE
AU 31/12/2016

en milliers de DH

ENGAGEMENTS	31/12/2016	31/12/2015
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES		
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	415 393	132 098
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail	415 393	132 098
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, avais et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Garanties de crédits données		
Caution et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS		
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	440	1 281
Garanties de crédits	440	1 281
Autres garanties reçues		
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	705 169	670 896
Garanties de crédits	705 169	670 896
Autres garanties reçues		

Etablissement : SOGELEASE MAROC

ETAT B19

ENGAGEMENTS SUR TITRES

AU 31/12/2016

ANNULÉ

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES

AU 31/12/2016

	en milliers de DH			
	Opérations de couverture		Autres opérations	
	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016
<u>Opérations de change à terme</u>				
Devisés à recevoir				
Dirhams à livrer				
Devisés à livrer				
Dirhams à recevoir				
Dont swaps financiers de devises				
<u>Engagements sur produits dérivés</u>				
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt				
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				
	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT

SOGELEASE MAROC

ETAT B21

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

AU 31/12/2016

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			
TOTAL	NON EVALUE	NON EVALUE	NON EVALUE

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			
TOTAL	NON EVALUE	NON EVALUE	NON EVALUE

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE
AU 31/12/2016

ETAT B22

	en milliers de DH					
	D < 1 mois	1 mois < D < 3 mois	3 mois < D < 1an	2ans < D < 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF						
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENT DE CREDIT ET ASSIMILES						
CREANCES SUR LA CLIENTELE	25	39	197	1 712	3 968	5 941
TITRES DE CREANCE					270	270
CREANCES SUBORDONNEES						
CREDIT BAIL ET ASSIMILE	183 696	164 390	1 588 583	2 663 650	2 007 717	6 608 036
TOTAL ACTIF	183 721	164 429	1 588 780	2 665 362	2 011 955	6 614 247
PASSIF						
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES						
DETTES ENVERS LA CLIENTELE	1 804	280 105	864 781	1 783 209	-	2 929 899
TITRES DE CREANCE EMIS		110 000	50 336	79 971	76 093	206 400
EMPRUNTS SUBORDONNES				110 000	404 500	624 500
TOTAL PASSIF	1 804	390 105	915 117	1 973 180	480 593	3 760 799

Etablissement : SOGELEASE MAROC

ETAT B23

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE

AU 31/12/2016

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 1 359 MMAD . Avec Sept bénéficiaire dont (Cinq sociétés et deux groupes de sociétés)

Etablissement : SOGELEASE MAROC

ETAT B24

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

AU 31/12/2016

ANNEXE

**MARGE D'INTERET
AU 31 DECEMBRE 2016**

	en milliers de DH		
	Montant 31/12/2016	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2015
INTERETS			
Intérêts perçus	<u>147</u>	<u>0</u>	<u>159</u>
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées			
Dont Intérêts sur créances subordonnées			
Intérêts versés	<u>192 476</u>	<u>0</u>	<u>206 229</u>
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	120 779		94 407
Dont Intérêts sur dettes subordonnées			
COMMISSIONS			
COMMISSIONS PERCUES			
Commissions sur engagements de financement donnés	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Commissions sur engagements de garantie donnés			
COMMISSIONS VERSEES			
Commissions sur engagements de financement reçus	<u>434</u>	<u>0</u>	<u>726</u>
Commissions sur engagements de garantie reçus	0	0	726
	434		0

Établissement : SOGELEASE MAROC

ETAT B26

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

AU 31/12/2016

ANNULÉ

COMMISSIONS

DU 1ER JANVIER 2016 AU 31 DECEMBRE 2016

en milliers de DH

Commissions	Montant 2016	Montant 2015
COMMISSIONS PERCUES :	<u>60</u>	<u>18</u>
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	60	18
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		
COMMISSIONS VERSEES	<u>4 583</u>	<u>4 504</u>
sur opérations avec les établissements de crédit	4 583	4 504
sur opérations avec la clientèle		
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		

Etablissement : SOGELEASE MAROC

ETAT B28

Résultat des opérations de marché

AU 31/12/2016

INVENTAIRE

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE

AU 31/12/2016

en milliers de DH

CHARGES	MONTANTS 2016	MONTANTS 2015
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 976 170	2 036 586
<u>Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés</u>	135 188	125 903
- 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	19 167	23 108
- Intérêts sur valeurs données en pension, emprunts et autres comptes créditeurs	115 530	102 312
. Intérêts sur valeurs données en pension		
. Intérêts sur comptes et emprunts de trésorerie	13 379	17 182
. Intérêts sur emprunts financiers	102 150	85 131
. 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	491	483
<u>Charges sur opérations avec la clientèle</u>	9 773	9 697
- Intérêts sur comptes à vue créditeurs de la clientèle		
- Intérêts sur comptes d'épargne		
- Intérêts sur dépôts à terme	9 773	9 697
- 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		
<u>Charges sur opérations sur titres</u>	47 515	70 629
- 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	46 816	69 011
- Moins-values de cession sur titres de placement		
- Autres charges sur opérations sur titres	700	1 618
<u>Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location</u>	1 779 110	1 825 853
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	1 779 110	1 825 853
. Dotations aux amortissements des immobilisations en crédit-bail	1 761 985	1 822 311
. Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en crédit-bail		
. Moins-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	1 716	3 542
. Autres charges sur immobilisations en crédit-bail	15 410	-
- 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
Autres charges bancaires	4 583	4 504
- Charges sur moyens de paiement		
- Autres charges sur prestations de service	4 583	4 504
- 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		
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	6	-
- 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	6	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	69 278	61 530
Charges de personnel	29 386	30 487
- Salaires et appointements	22 477	23 547
- Charges d'assurances sociales	1 106	1 270
- Charges de retraite	5 031	5 085
- Charges de formation	233	127
- Autres charges de personnel	538	457
Impôts et taxes	4 856	894
Charges externes	26 331	27 184
- Loyers de crédit-bail et de location	2 636	2 745
- Frais d'entretien et de réparation	682	296
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	15 734	15 665
- Transports et déplacements	604	590
- Publicité, publications et relations publiques	489	157
- Autres charges externes	6 187	7 731

ETAT B 29
en milliers de DH

CHARGES	MONTANTS	MONTANTS
Autres charges générales d'exploitation	5 752	-
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	-	-
- Dons, libéralités et lots		
- Diverses autres charges générales d'exploitation	5 752	
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 953	2 965
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	1 598	1 597
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	1 355	1 368
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	45 198	106 840
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	41 698	104 005
- Pertes sur créances irrécouvrables		-
- 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	3 500	2 835
- Dotations aux provisions réglementées		
- Dotations aux autres provisions	-	-
CHARGES NON COURANTES	6 200	4 497
- Dotations non courantes aux amortissements		
- Dotations non courantes aux provisions		
- Autres charges non courantes	6 200	4 497
IMPOTS SUR LES RESULTATS	62 036	24 939
TOTAL DES CHARGES	2 158 886	2 234 392
BENEFICE	50 511	47 864

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE

ETAT B 30

AU 31/12/2016

en milliers de DH

PRODUITS	MONTANTS 2016	MONTANTS 2014
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 168 393	2 234 266
.Produits sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-	-
- 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		
.Produits sur opérations avec la clientèle	147	159
- 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	147	159
. Intérêts sur valeurs reçues en pension		
. Intérêts sur prêts de trésorerie		
. Intérêts sur prêts financiers		
. Intérêts sur diverses autres créances	147	159
- 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		
.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
- 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		
.Produits sur titres de propriété		
- Produits sur titres de placement. Titres de propriété		
- Produits sur titres de participation et emplois assimilés		

PRODUITS	MONTANTS 2016	MONTANTS 2015
- <u>Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location</u>	2 168 187	2 234 089
- Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	2 168 187	2 234 089
. Loyers	2 056 585	2 121 360
. Reprises de provisions des immobilisations en crédit-bail		
. Plus-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	67 504	40 093
. Autres produits sur immobilisations en crédit-bail	44 098	72 636
- 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		
. <u>Commissions sur prestations de service</u>	60	18
- 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	60	18
- Commissions sur activités de conseil et d'assistance		
- Commissions sur ventes de produits d'assurance		
- Autres commissions sur prestations de service		
. <u>Autres produits bancaires</u>		
- 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 2016	MONTANTS 2015
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</u>	2 469,16	2 270,41
- 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	173,00	-
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
- Produits accessoires	-	-
- Subventions reçues	-	-
- Autres produits d'exploitation non bancaire	2 296,16	2 270,41
<u>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</u>	36 198,64	43 844,15
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	36 198,64	38 844,15
- 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	-	5 000,00
- Reprises de provisions pour autres risques et charges	-	-
- Reprises de provisions réglementées	-	-
- Reprises des autres provisions	-	-
<u>PRODUITS NON COURANTS</u>	2 336,25	1 875,88
- Reprises non courantes des amortissements	-	-
- Reprises non courantes de provisions	2 336,25	1 875,88
- Autres produits non courants	-	-
<u>TOTAL DES PRODUITS</u>	2 209 397,52	2 282 256,17
<u>PERTE</u>		

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

AU 31/12/2016

NEANT

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

AU 31/12/2016

en milliers de DH

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE		
. Bénéfice net	50 511	
. Perte nette		.....
II - REINTEGRATIONS FISCALES	81 111	
1- Courantes	54 031	
- IS 2016	42 210	
- DIVERSES REINTEGRAT° CI-JOINT DETAIL	11 821	
-		
-		
2- Non courantes	27 080	
- DIVERSES REINTEGRAT° CI-JOINT DETAIL	7 255	
- RAPPEL ET DEGREVEMENT IMP	19 826	
-		
-		
III - DEDUCTIONS FISCALES		17 541
1- Courantes		17 541
- PLUS-VALUES EXONEREES		-
- REPRISE PROVISION DEROGATOIRE		-
- REPRISE PROVISION POUR RISQUES GENERAUX		17 541
-		
2- Non courantes		-
-		
-		
-		
-		
TOTAL	131 622	17 541
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		114 081
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		.....
V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		.....
. Exercice n-4	.....
. Exercice n-3	.....
. Exercice n-2	.....
. Exercice n-1	.....
VI - RESULTAT NET FISCAL		
. Bénéfice net fiscal (A - C)		114 081
OU		
. Déficit net fiscal (B)		.....
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		.....
VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		.....
. Exercice n-4	.....
. Exercice n-3	.....
. Exercice n-2	.....
. Exercice n-1	.....

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

AU 31/12/2016

en milliers de DH

I.DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT 2016	MONTANT 2015
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	(+ ou -)	116 410	75 424
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes	(+)	11 821	30 915
. Déductions fiscales sur opérations courantes	(-)	17 541	15 209
. Résultat courant théoriquement imposable	(=)	110 690	91 131
. Impôt théorique sur résultat courant	(-)	40 955	33 718
. Résultat courant après impôts	(=)	69 735	57 412

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

NEANT

SOGÉLEASE MAROC
IF N° 01084725

ETAT B34

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

DU 01/01/2016 AU 31/12/2016

en milliers de DH

NATURE	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	142 115	437 001	438 702	140 414
B. TVA à récupérer	54 761	325 290	337 647	42 404
. Sur charges	2 228	24 782	24 766	2 244
. Sur immobilisations	52 533	300 508	312 881	40 160
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	87 354	111 711	101 055	98 011

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL
AU 31/12/2016

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
A - ACTIONNAIRES MAROCAINS					
SGMB	55, BD Abdelmoumen - Casablanca	FINANCIERE	1 399 988,00	0,999991	0,999991
M.MOHAMED TAHRI	55, BD Abdelmoumen - Casablanca	AUTRES ACTIVITE	2,00	0,000001	0,000001
M.ADOUAN YOUSSEF	55, BD Abdelmoumen - Casablanca	AUTRES ACTIVITE	1,00	0,000001	0,000001
M.ABDELAZIZ TAZI	Villa Tamesa, Rue Golf Du syrthe Ain Diab Casablanca	AUTRES ACTIVITE	2,00	0,000001	0,000001
M.YOUNES BENBOUJIDA	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 - ACTIONNAIRES ETRANGERS					
M. BARDIN HERVE	SG Equipement finance Postal Address IBFS/SGE 75886 PA	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	Res Yasmine Porte F 45B, Ghandi Casablanca	AUTRES ACTIVITE	1,00	0,000001	0,000001
M. JEROME JACQUIES	55,BD Abdelmoumen - Casablanca	AUTRES ACTIVITE	1,00	0,000001	0,000001
T069	Total		1 400 000,00	100%	100%

SOGLEASE MAROC
IF N° 01084725

ETAT C2

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

AU 31/12/2015

		en milliers de DH	
		Montants	Montants
A- Origine des résultats affectés			
Décision du.....	-		
Report à nouveau	3		42 000
Résultats nets en instance d'affectation	47 864		5 868
Résultat net de l'exercice	-		
Prélèvements sur les bénéfices			
Autres prélèvements			
TOTAL A	47 868		
B- Affectation des résultats			
Réserve légale			
Dividendes			
Autres affectations (Réserve extraordinaire et Report à nouveau)			
TOTAL B			47 868

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

AU 31/12/2016

en milliers de DH

	Exercice 2016	Exercice 2015	Exercice 2014
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	536 973	528 462	508 598
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	192 223	197 679	249 421
2- Résultat avant impôts	112 547	72 803	77 402
3- Impôts sur les résultats	62 036	24 939	28 795
4- Bénéfices distribués	42 000	28 000	25 000
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	5 864	20 607	294
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams) *	36	34	49
Bénéfice distribué par action ou part sociale *	30	20	25
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice			
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	72	69	70

* En dirhams par action

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

AU 31/12/2016

I. DATATION. Date de clôture (1): **31 DECEMBRE 2016**. Date d'établissement des états de synthèse (2) : **31 MARS 2017**

(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	31/12/2016	31/12/2015
Effectifs rémunérés	72	69
Effectifs utilisés	72	69
Effectifs équivalent plein temps	72	69
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	41	41
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	31	28
Cadres (équivalent plein temps)	60	49
Employés (équivalent plein temps)	12	20
dont effectifs employés à l'étranger	0	0

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS
AU 31-12-2016

TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Titres dont l'établissement est dépositaire				
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire				
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire				
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion				

NEANT

RESEAU

AU 31-12-2016

RESEAU	31/12/2016	31/12/2015
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		

NEANT

COMPTES DE LA CLIENTELE		
	31/12/2016	31/12/2015
Comptes courants		
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger Autres com ptes chèques		
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Com ptes à terme		
Bons de caisse		
Autres com ptes de dépôts		