



Fidarc
Grant Thornton

L'instinct de la croissance™

47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

Deloitte.

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca
Maroc

SOGEALEASE MAROC

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018**

Aux actionnaires de
SOGELEASE MAROC
374 Boulevard Abdelmoumen
20250 Casablanca

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} 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 SOGILEASE 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
47, Rue Aïme Ben Abdellah - Casa
Tél: 0522 54 69 00 Fax: 0522 54 69 10

Faïçal MEKOUAR
Associé

DELOITTE AUDIT


Deloitte Audit
289, Boulevard Zerktouni
CASABLANCA -
Tél: 05 22 22 40 25/26/34/5
Fax: 05 22 72 40 70

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 assimilées		
. A vue		
. A terme		
Créances sur la clientèle	3 915	4 790
. Crédits de trésorerie et à la consommation	207	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	166 487	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	6 277 602	6 467 602
Immobilisations incorporelles	1 305	3 001
Immobilisations corporelles	1 410	2 262
Total de l'Actif	8 051 034	8 537 285

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	4 457 000	4 417 537
. À vue	593 237	842 040
. À terme	4 373 763	3 574 851
Dépôts de la clientèle	202 936	209 856
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme	162 234	153 774
. Autres comptes créditeurs	40 702	46 081
Titres de créance émis	611 006	723 713
. Titres de créance négociables	611 006	723 713
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	629 801	693 030
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	8
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	70 371	71 346
Total du Passif	6 951 934	6 537 285

BILAN AU 31/12/2018

en milliers de DH

HORS BILAN	31/12/2018	31/12/2017
ENGAGEMENTS DONNES	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		
ENGAGEMENTS RECUS	849 279	805 338
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	148 308	130 327
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	700 971	675 011
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

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

en millions de DH

	31/12/2016	31/12/2015
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 327 414	2 218 772
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	100	111
Intérêts et produits assimilés sur titres de créances	-	-
Produits sur titres de propriété	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 026 888	2 218 412
Commissions sur prestations de service	441	249
Autres produits bancaires	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 474 070	2 003 123
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	161 500	165 362
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	7 177	9 335
Intérêts et charges assimilées sur titres de créances émis	23 044	21 114
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 826 471	1 802 397
Autres charges bancaires	5 811	4 917
	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	263 344	215 649
Produits d'exploitation non bancaire	5 726	2 331
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	68 747	61 118
Charges de personnel	32 031	34 616
Impôts et taxes	846	879
Charges externes	23 061	22 103
Autres charges générales d'exploitation	49	605
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 819	2 885

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 IRRECOURVABLES	- 133 160	- 83 939
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	- 40 623
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	118 588
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 assimilés	191 788	195 809
MARGE D'INTERET	- 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
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	450 396	416 015
+ Commissions perçues	441	249
- Commissions servies	5 811	4 917
Marge sur commissions	- 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	-	-
Résultat des opérations de marché	-	-
+ Divers autres produits bancaires	-	-
- Diverses autres charges bancaires	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	293 344	215 649
± 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
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	200 325	156 862
± 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
RESULTAT COURANT	109 409	114 048
RESULTAT NON COURANT	862	1 539
- Impôts sur les résultats	39 900	43 239
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	70 371	72 346

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	2 805
+ 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

TABEAU 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
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	1 981 839	1 679 216
Variation des :		
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	45 162	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	34 180
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	1 674 069	1 227 858
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	307 770	651 347

	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		
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	3 159	820
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
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	49 000	42 000
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	261 929	608 527
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	842 148	1 450 676
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	560 219	842 148

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

AU 31/12/2018

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT**Présentation 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 est fait par prélèvements automatiques.

Comptabilisations des redevances de crédit-bail

Les redevances de crédit-bail sont facturées 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 le part des loyers rattachables à l'exercice suivant.

Les loyers-verséments enregistrent la différence entre les loyers facturés aux clients bénéficiaires de crédit-bail immobilier (loyers nets des provisions (amortissements)) et les loyers encaissés. Ce traitement permet de constituer de manière graduée 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 90% 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 2008 avec la société Générale Marocaine de Banques pour rémunérer les agents qui dirigent leurs clients vers SOGELEASE Maroc.

En 2005, deux nouvelles conventions ont été signées avec la SGMIB 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'impayé 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					Total 31/12/17
	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	
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						
TOTAL						

Commentaires:

CREANCES SUR LA CLIENTELE

AU 31/12/2018

CREANCES	Secteur public	Secteur privé		Total	31/12/2018	Total	31/12/2017
		Entreprises financières	Entreprises non financières				
CREDITS DE TRESORERIE - Comptes à vue débiteurs - Créances commerciales sur le Maroc - Crédits à l'exportation - Autres crédits de trésorerie			237	237			397
CREDITS A LA CONSOMMATION							
CREDITS A L'EQUIPEMENT			3 678	3 678			4 393
CREDITS IMMOBILIERS							
AUTRES CREDITS							
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE							
INTERETS COURUS A RECEVOIR							
CREANCES EN SOUF FRANCE - Créances pré-douteuses - Créances douteuses - Créances compromises			1 310 122 44 850 119 274 1 145 808	1 310 122 44 950 119 274 1 145 808	1 310 122 44 950 119 274 1 145 808		1 189 857 8 045 97 422 1 054 480
TOTAL			1 314 037	1 314 037	1 314 037	1 314 037	1 164 747

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

AU 31/12/2018

en milliers de DH

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						
TITRES NON COTES BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE			270		270	270
TOTAL			270		270	270

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
TITRES DE TRANSACTION						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES DE PLACEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	270	211	211	-	59	59
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE	270	211	211	-	59	59
TITRES D'INVESTISSEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TOTAL	270	211	211	-	59	59

Commentaires:

DETAIL DES AUTRES ACTIFS
Au 31/12/2016

en milliers de DH

Actif	Dinars 1	Dirhams 2	Total 3	Total 2017
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES				
Instrument optionnel de taux d'intérêts achetés				
Instrument optionnel de cours de change achetés				
Instrument optionnel sur actions et indices boursiers achetés				
Autres instruments optionnels achetés				
EDITEURS DIVERS	162 281		162 281	199 173
Sommes dues par l'Etat	136 600		136 600	98 167
Sommes dues par les organismes de prévoyance			-	-
Sommes diverses dues par le personnel	111		111	138
Comptes clients de prestations non bancaires	12 502		12 502	6 502
Divers autres débiteurs	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
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	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				
COMPTES DE REGULARISATION	14 210	-	14 210	10 126
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan				
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				
Comptes d'écarts sur devises et titres	-		-	-
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	-		-	-
Résultats sur produits dérivés de couverture				
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dérivées				
Pertes à évaluer sur opérations de couverture dérivées				

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

Au 31/12/2014

en milliers de DH

Actif	Dirhams	Devises	Total	Total 2017
	1	2	3	
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-		-	-
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	-		-	-
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc				
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	14 210		14 210	10 128
Produits à recevoir	7 862		7 862	6 318
Charges constatées d'avance	6 348		6 348	3 810
Autres comptes de régularisation				
CRÉANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES				
Total actif	166 497		166 497	118 305

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	
Participations dans les entreprises liées								
Autres titres de participation								
TOTAL								

Etablissement : SOGELEASE MAROC
IF N° 01004725

ETAT.B7

CREANCES SUBORDONNEES

AU 31/12/2018

NEANT

Deloitte Audit
For Identification Only

IMMOBILISATIONS CONCRÈTES EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION-SIMPLE

au 31/12/2014

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Moins des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions au cours de l'exercice	Moins le solde à la fin de l'exercice	Amortissements		Dotations au titre de l'exercice	Provisions		Montant net à la fin de l'exercice
					Prélevés au titre de l'exercice	Dotés aux amortissements		Rapport de provision	Courant des provisions	
IMMOBILISATIONS CONCRÈTES EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	11 726 336	17 302 721	16 042 083	14 244 217	1 887 008	4 306 581	173 613	38 334	9 777 881	
CHIFFRE D'AFFAIRES EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	4 202 406	2 200 832	4 154 186	4 100 886	1 688 436	4 234 476	-	-	4 234 476	
CHIFFRE D'AFFAIRES EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	207 729	2 400 744	2 057 027	174 700	1 688 436	209	-	-	1 688 436	
CHIFFRE D'AFFAIRES EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	7 951 305	2 400 000	1 800 000	1 720 240	1 488 040	3 049 029	-	-	3 049 029	
CHIFFRE D'AFFAIRES EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	1 841 411	300 000	201 887	1 116 200	187 700	1 044 008	-	-	1 044 008	
CHIFFRE D'AFFAIRES EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	3 064 907	927 028	642 203	2 489 227	204 300	1 042 048	-	-	1 042 048	
CHIFFRE D'AFFAIRES EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	710 108	821 128	422 244	29 774	-	-	-	-	29 774	
CHIFFRE D'AFFAIRES EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	4 074 208	101 004	800 000	3 274 210	323 021	129 028	-	-	1 377 022	
CHIFFRE D'AFFAIRES EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	110 000	100 000	100 000	100 000	50 000	50 000	-	-	50 000	
IMMOBILISATIONS CONCRÈTES EN LOCATION-SIMPLE	4 000	4 000 000	3 000 000	4 000	-	-	-	-	4 000	
CHIFFRE D'AFFAIRES EN LOCATION-SIMPLE	4 000	4 000 000	3 000 000	4 000	-	-	-	-	4 000	
CHIFFRE D'AFFAIRES EN LOCATION-SIMPLE	4 000	4 000 000	3 000 000	4 000	-	-	-	-	4 000	
TOTAL	16 732 336	37 002 721	32 084 166	28 444 217	1 887 008	4 796 607	163 613	38 334	13 777 881	

IMMOBILISATIONS INCORPORABLES ET CORRESPONDANCES

DU 01/01/2015 AU 31/12/2015

Noms	Montant brut au début de l'exercice	Montant des amortissements accumulés au début de l'exercice	Montant des écarts de plus ou de moins de valeur	Montant brut à la fin de l'exercice	Montant des amortissements accumulés à la fin de l'exercice	Immobiliations et autres produits		Montant brut à la fin de l'exercice
						Charges au titre de l'exercice	Montants des amortissements et immobilisations réalisées	
IMMOBILISATIONS INCORPORABLES	25 288,00	832,00	-	25 775,00	1 007,00	-	16 893,00	1 305,00
- Droit au sol								
- Immobilisations en recherche et développement	20 099,00	822,00		20 971,00	1 007,00		16 003,00	1 305,00
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation (Logiciels)	200,00			200,00			200,00	
- Immobilisations incorporelles hors exploitation								
IMMOBILISATIONS CORRESPONDANCES	16 877,00	348,00	3 176,00	12 747,00	13 221,00	3 176,00	11 327,00	1 410,00
- Travaux d'exploitation	7 321,00		3 064,00	4 287,00	7 321,00	3 064,00	4 287,00	
- Terrain d'exploitation								
- Immeubles d'exploitation, Bureaux								
- Immeubles d'exploitation, Logements de location								
- Mobilier et matériel d'exploitation	8 250,00	348,00	112,00	8 490,00	5 974,00	112,00	7 082,00	1 410,00
- Matériel de bureau d'exploitation								
- Matériel de bureau d'exploitation	45,00			45,00	41,00		45,00	
- Matériel informatique	2 309,00			2 722,00	2 237,00		2 341,00	391,00
- Matériel relatif recherche & exploitation	189,00			47,00	196,00		47,00	
- Autres matériels d'exploitation	6 663,00	13,00		6 676,00	3 634,00		4 647,00	1 026,00
- Autres matériels d'exploitation en cours								
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation								
- Immobilisations corporelles hors exploitation								
- Terrains hors exploitation								
- Immeubles hors exploitation								
- Mobiliers et matériels hors exploitation								
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation								
TOTAL	38 345,00	948,00	3 176,00	33 574,00	30 655,00	2 819,00	30 202,00	2 316,00

PLUS OU MOINS VALEES 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	BIENMEUBLE SOGELEASE / RES YESSME	3 065 729,19	3 065 729,19	-	4 800 000,00	4 800 000,00	
19/01/2018	P.MOI P PARTENAI DMTAGE 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	842 146
VALEURS DONNEES EN PENSION - au jour le jour - à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme		500 000			500 000	500 000
EMPRUNTS FINANCIERS		3 760 051			3 760 051	3 062 885
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		18 729			18 729	12 514
TOTAL		4 857 000			4 857 000	4 417 527

DEPOTS DE LA CLIENTELLE

Au 31/12/2018

en milliers de DH

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total	31/12/18	Total	31/12/17
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle				
COMPTES A VUE CREDITEURS			161 327		161 327		162 910	
COMPTES D'EPARGNE			40 882		40 882		46 031	
DEPOTS A TERME			907		907		884	
AUTRES COMPTES CREDITEURS								
INTERETS COURUS A PAYER								
TOTAL			202 916,09		202 916,06		209 855,00	

TITRES DE CREANCES EMIS
AU 31/12/2018

MONTANT EN DH

NATURE DU TITRE DE CREANCES	DATE PRET	DUREE PRET	MONTANT DU PRET	TAUX D'INTERETS	OBSERVATION
001	01/01/2014	01 AN	20000	3,5%	
002	01/02/2014	01 AN	20000	3,5%	
003	01/03/2014	01 AN	10000	3,5%	
004	01/07/2014	01 AN	10000	3,5%	
005	30/09/2015	01 AN	20000	3,5%	
006	21/05/2015	01 AN	30000	3,5%	
007	25/09/2015	01 AN	20000	3,5%	
008	23/01/2016	01 AN	40000	3,5%	
009	23/01/2016	01 AN	20000	3,5%	
010	25/01/2016	01 AN	20000	3,5%	
011	25/04/2016	01 AN	10000	3,5%	
012	11/09/2017	01 AN	200000	3,5%	
013	11/09/2017	01 AN	100000	3,5%	
			654 000		

31/12/2011

en milliers de DH

Passif	Débits 1	Crédits 2	Total 3	Total 2011
INSTRUMENTS FINANCIERS VENDUS				
Instrument financiers de leur d'actifs vendus				
Instrument financiers de cours de change vendus				
Instrument financiers aux actions et indices boursiers vendus				
Autres instruments financiers vendus				
CRÉDITEURS DIVERS	339 880		339 880	271 740
Somma dues à l'État	337 470		337 470	273 432
Somma dues aux organismes de réglementation	1 887		1 887	1 230
Somma dues aux banques	92		92	35
Somma dues aux actionnaires et associés	0		0	0
Dividendes à payer	0		0	0
Variations reçues sur augmentation de capital				
Comptes courants d'associés créditeurs				
Autres sommes dues aux actionnaires et associés				
Fournisseurs de biens et services	99 328		99 328	55 544
Autres créanciers	2 281		2 281	1 438
Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché				
Coupons sur titres de créance émis à payer				
Tout émis associé avec encours antérieurs				
Émiss autres créanciers	2 281		2 281	1 438
COMPTES DE RÉGULARISATION	320 000		320 000	211 333
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan				
Compte de résultat de change de hors bilan				
Compte de résultat sur produits dérivés de hors bilan				
Compte de résultat sur titres de hors bilan				
Comptes clients sur devises et titres	0		0	0
Écart de conversion sur devises non cotées				
Écart de conversion sur devises avec garantie de change				
Écart sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de rachat				
Écart de conversion sur autres devises	0		0	0
Résultat sur produits dérivés de couverture				
Gains potentiels sur opérations de couverture non dérivées				
Gains à terme sur opérations de couverture dérivées				
Comptes de réserve contre risques opérationnels et autres de bilan				
Charges à payer et produits constatés d'avance	112 004		112 004	145 007
Charges à payer	10 000		10 000	21 100
Produits constatés d'avance	99 144		99 144	124 941
Autres comptes de régularisation	210 000		210 000	105 330
Total Passif	659 884		659 884	503 261

PROVISIONS

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

PROVISIONS	Encours 31/12/2017	Décaissements	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2018
PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR:					
créances sur les établissements de crédit et assimilées créances sur la clientèle	884 626	113 813	38 734	-	859 705
titres de placement	884 626	113 813	38 734	-	859 705
titres de participation et emplois assimilés					
immobilisations en crédit-bail et en location					
autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	35 781	-	3 600	-	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 opérations de retraite et obligations similaires	3 335		500	-	2 835
Provisions pour autres risques et charges					
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	920 407	113 813	42 234	-	905 986

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 (+/-)		72 345	72 345	70 371		70 371
Total		557 319	49 000	70 371		586 590

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

31/12/2018

en milliers de DH

ENGAGEMENTS	31/12/2018	31/12/2017
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	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 donnés		
Autres cautions, avais et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Garanties de crédits donnés		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties donnés		
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	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
Opérations de change à terme				
Devises à recevoir				
Dirhams à livrer				
Devises à livrer				
Dirhams à recevoir				
Dont swaps financiers de devises				
Engagements sur produits dérivés				
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				

SOGELECASE MAROC

ETAT B21

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

AU 30/12/2016

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du bilan enregistrant les sommes ou les engagements par signature données	Montants des engagements par signature données reçues
Bons et dépôts en euros assorties Autres titres Titres reçus en sûretés reçues			
TOTAL	NON EVALUE	NON EVALUE	NON EVALUE
Valeurs et sûretés données en garantie Titres et dépôts en euros assorties Autres titres Titres reçus en sûretés reçues	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du bilan enregistrant les sommes ou les engagements par signature reçues	Montants des sommes ou des engagements par signature reçues données
TOTAL	NON EVALUE	NON EVALUE	NON EVALUE

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

ETAT 822

ACTIF	D < 1 mois	1 mois < D < 3 mois	3 mois < D < 1 an	2 ans < 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	196 776	333 711	1 440 748	3 860 925	1 001 371	6 833 531
TOTAL ACTIF	196 796	333 737	1 440 883	3 862 079	1 004 221	6 837 718
PASSIF						
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	544 714	275 555	960 304	2 442 250	17 185	4 260 051
DETTES ENVERS LA CLIENTELE	15 335	-	38 025	84 725	25 242	161 327
TITRES DE CREANCE EMIS		-	100 000	504 500		604 500
EMPRUNTS SUBORDONNES						
TOTAL PASSIF	560 049	275 555	1 115 329	3 031 516	42 427	5 025 878

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

INTERETS	en milliers de Dir.	
	Montant 31/12/2018	Dont montant relatif aux exercices précédents
Intérêts perçus	106	0
Dont intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées		
Dont intérêts sur opérations subordonnées		
Intérêts versés	150 250	2
Dont intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	152 352	1 300 000
Dont intérêts sur dettes subordonnées		

COMMISSIONS	en milliers de Dir.	
	Montant 31/12/2018	Dont montant relatif aux exercices précédents
COMMISSIONS PERÇUES	0	0
Commissions sur engagements de financement donnés		
Commissions sur engagements de garantie donnés		
COMMISSIONS VERSÉES	1 316	0
Commissions sur engagements de financement reçus	502	0
Commissions sur engagements de garantie reçus	714	0

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
COMMISSIONS PERÇUES :	441	249
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		
COMMISSIONS VERSEES	5 811	4 917
sur opérations avec les établissements de crédit	5 811	4 917
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		

Résultat des opérations de marché

AJ 31/12/2018

NEANT

COMPTÉ DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE

au 31/12/2018

en milliers de DH

CHARGES	MONTANTS 2018	MONTANTS 2017
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 074 070	2 003 123
Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	181 566	166 363
- 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	22 369
- Intérêts sur valeurs données en pension, emprunts et autres comptes créditeurs	144 511	141 040
Intérêts sur valeurs données en pension		
Intérêts sur comptes et emprunts de trésorerie	17 071	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
Charges sur opérations avec la clientèle	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		
Charges sur opérations sur titres	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		
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	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	1 853 930	1 779 815
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en crédit-bail	-	-
Moins-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	3 285	2 062
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	MONMANTS	MONMANTS
<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'intérêt		
- 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		
<u>CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</u>	-	-
- 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		
<u>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</u>	68 747	61 118
<u>- Charges de personnel</u>	32 031	34 618
- Salaires et appointements	25 454	27 583
- Charges d'assurances sociales	1 169	1 138
- Charges de retraite	4 984	5 680
- Charges de formation	37	71
- Autres charges de personnel	387	204
<u>- Intérêts 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	786
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	11 259	11 872
- Transports et déplacements	720	766
- Publicité, publications et relations publiques	679	256
- Autres charges externes	6 698	5 664

CHARGES	MONTANTS	MONTANTS
- Autres charges générales d'exploitation	49,15	635,00
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	-	-
- Dons, libéralités et lots	49	635,00
- Diverses autres charges générales d'exploitation		
- Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 819	2 865
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	1 587	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		
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURABLES	133 150	83 939
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	113 813	62 839
- 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	-	800
- Dotations aux provisions réglementées		
- Dotations aux autres provisions		
CHARGES NON COURANTES	532	6 337
- Dotations non courantes aux amortissements		
- Dotations non courantes aux provisions	532	6 337
- Autres charges non courantes		
IMPOTS SUR LES RESULTATS	39 900	43 236
TOTAL DES CHARGES	2 368 199	2 197 150
BENEFICE	70 371	72 346

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE

ETAT B 30

AJ 31/12/2018

en milliers de DH

PRODUITS	MONTANTS 2018	MONTANTS 2017
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 327 414	2 218 772
<u>Produits sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés</u>	-	-
- 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		
<u>Produits sur opérations avec la clientèle</u>	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		
<u>Intérêts et produits assimilés sur titres de créance</u>		
- 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		
<u>Produits sur titres de propriété</u>		
- Produits sur titres de placement, Titres de propriété		
- Produits sur titres de participation et emplois assimilés		

PRODUITS	MONTANTS 2018	MONTANTS 2017
- Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 326 858	2 218 412
- Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	2 326 858	2 218 412
- Loyers	2 150 158	2 070 194
- Reprises de provisions des immobilisations en crédit-bail	-	-
- Plus-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	88 499	88 273
- 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		
- Commissions sur prestations de service	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		
- Autres produits bancaires		
- 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'intérêt		
- 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
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	6 728	2 331
- Produits sur valeurs et emplois divers		
- Produits sur immobilisations acquises par voie d'apport		
- 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		
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	42 234	40 023
- 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	600	3 600
- Reprise de provisions réglementées	3 000	
- Reprises des autres provisions		
PRODUITS NON COURANTS	1 194	7 670
- Reprises non courantes des amortissements		
- Reprises non courantes de provisions		
- Autres produits non courants	1 194	7 670
TOTAL DES PRODUITS	2 376 676,27	2 269 502,00
PERTE		

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
I - RESULTAT NET COMPTABLE		
. Bénéfice net	70 371	
. Perte nette		
II - REINTEGRATIONS FISCALES	46 981	
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		
-		
III - DEDUCTIONS FISCALES		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
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		110 839
. 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)		110 839
. Déficit net fiscal OU (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		

(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

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	161 313	450 357	433 364	178 305
B. TVA à récupérer	40 554	448 420	441 864	47 120
. Sur charges	941	23 871	24 818	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 détenus
A - ACTIONNAIRES MAROCAINS					
SGMB	55, BD Abdelmoumen - Casablanca	FINANCIERE	1 359 989,00	0,988982	0,988982
M. MOHAMMED TAHRI	55, BD Abdelmoumen - Casablanca	AUTRES ACTIVITE	2,00	0,000001	0,000001
M. ABDELAZIZ TAZI	Villa Tanessa, Rue Golf Du syrtine Ain Diab Casablanca	AUTRES ACTIVITE	2,00	0,000001	0,000001
Mme . ASMAE HALJAMI	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					
Mme PASCALS DEVERGIES	56 Equipement finance Postal Address IBFIS/3GE 76686 PARIS CEDEX 16	AUTRES ACTIVITE	1,00	0,000001	0,000001
M. MEHCKELLEJCH	56 17, Cours Valmy PARIS LA DEFENSE, 92872	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
Total	Total		1 400 000,00	100%	100%

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	B- Affectation des résultats Réserve légale Dividendes Autres affectations (Réserve extraordinaire et Report à nouveau)	- 8 72 346 -	- 49 000 23 355
TOTAL A	TOTAL B	72 355	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	38
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

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		