

**SOGELEASE MAROC S.A**

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020**

## Aux Actionnaires de la société

### **SOGELEASE MAROC S.A**

374 Boulevard Abdelmoumen  
20250 Casablanca

## **RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020**

### **AUDIT DES ETATS DE SYNTHESE**

#### **Opinion**

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 S.A**, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 579.526 dont un bénéfice net de KMAD 98.

Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 19 février 2021 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 S.A** au 31 décembre 2020 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

#### **Fondement de l'opinion**

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

#### **Observations**

Nous attirons votre attention sur l'état A2 de l'ETIC exposant le traitement comptable dérogatoire en matière de comptabilisation des amortissements des biens donnés en crédit-bail.

## Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

<b>Risque de crédit et provisionnement des engagements sur la clientèle</b>	
<b>Point clé de l'audit</b>	<b>Réponse d'audit</b>
<p>Les immobilisations données en crédit-bail sont porteuses d'un risque de dépréciation qui expose SOGELEASE MAROC à une perte potentielle si les clients ou les contreparties s'avèrent incapables de faire face à leurs engagements financiers. SOGELEASE MAROC constitue des provisions destinées à couvrir ce risque.</p> <p>Comme indiqué au niveau de l'état A1 « Principales méthodes d'évaluation appliquées » de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC), ces provisions sont déterminées en application des principes du Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC) et notamment selon les règles de Bank Al Maghrib relatives à la classification des créances et à leur couverture par les provisions.</p> <p>L'évaluation des provisions en couverture des engagements sur la clientèle au titre des immobilisations données en Crédit-bail requiert :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- L'identification des engagements en souffrances ;</li><li>- L'évaluation du montant des provisions en fonction des différentes catégories de classification des créances.</li></ul> <p>Au 31 décembre 2020, l'encours net des engagements sur la clientèle au titre des immobilisations données en Crédit-bail s'élève à MMAD 7 255 et le montant total des provisions constituées s'élève à MMAD 899.</p> <p>Nous avons considéré que l'appréciation du risque de crédit relatif aux engagements sur la clientèle au titre des immobilisations données en Crédit-bail ainsi que l'évaluation des provisions y afférentes constituent un point clé de l'audit, ces éléments présentant des montants significatifs et faisant appel au jugement et aux estimations de la direction.</p>	<p>Nous avons pris connaissance du dispositif de contrôle interne de la société et des contrôles clés relatifs à la classification des engagements sur la clientèle au titre des immobilisations données en Crédit-bail et à l'évaluation des provisions y afférentes.</p> <p>Nos travaux d'audit ont principalement consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- étudier la conformité au PCEC et notamment aux règles de Bank Al Maghrib relatives à la classification des créances et à leur couverture par les provisions des principes mis en œuvre par la société ;</li><li>- examiner le dispositif de gouvernance et tester les contrôles clés mis en place au niveau de la société ;</li><li>- tester par sondage la correcte classification des engagements sur la clientèle dans les catégories appropriées ;</li><li>- tester l'évaluation des provisions sur une sélection d'engagements en souffrance.</li></ul>

## Rapport de gestion

Nous nous sommes assurés 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, prévue par la loi.

## **Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse**

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.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

## **Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états de synthèse**

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.

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;

- nous concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans les états de synthèse, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Casablanca, le 27 avril 2021

### Les Commissaires aux Comptes

**FIDAROC GRANT THORNTON**

**FIDAROC GRANT THORNTON**  
Membre Réseau Grant Thornton  
International  
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca  
Tél : 05 22 54 48 08 - Fax : 05 22 29 66 70

**Faïçal MEKOUAR**

**Associé**

**DELOITTE AUDIT**

**Deloitte Audit**  
Bd Si Mohammed Benabdellah  
Bâtiment C, Inaire 3, La Marina  
Casablanca  
Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34  
Fax: 05 22 22 40 78 / 47 59

**Hicham BELEMQADEM**

**Associé**

**NOTE CONTEXTE**

l'exercice est marqué par l'émergence et l'expansion de l'épidémie Covid-19. En conséquence le Maroc a édicté des mesures d'atténuation de la propagation. Ces mesures ont induit une baisse de l'activité économique qui a provoqué des difficultés financières pour les entreprises de certains secteurs ainsi que des baisses de revenus pour les ménages exposés. Le Maroc a, par ailleurs, mis en place des mesures exceptionnelles pour accompagner les entreprises et les ménages et préserver les capacités de production et de travail dans la perspective d'une reprise économique à court terme.

Dans ce contexte, Sogelease a accordé des reports pour ses clients éligibles. Cette action s'est inscrite dans le cadre de l'accompagnement des clients rencontrant des difficultés liées à la crise sanitaire.

Suite à l'autorisation de Bank Al Maghreb et à titre exceptionnel et dérogatoire, Sogelease a procédé à une suspension des dotations aux amortissements des biens donnés en crédit-bail sur la durée du moratoire pour les dossiers ayant fait l'objet de suspension.

**FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION**

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

**BILAN**  
**AU 31/12/2020**

en milliers de DH

ACTIF	31/12/2020	31/12/2019
<b>Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	4	4
<b>Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>		
. A vue		
. A terme		
<b>Créances sur la clientèle</b>	2 529	2 880
. Crédits de trésorerie et à la consommation	319	354
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	2 210	2 526
. Autres crédits		
<b>Créances acquises par affacturage</b>	-	-
<b>Titres de transaction et de placement</b>	211	211
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	211	211
. Titres de propriété	-	-
<b>Autres actifs</b>	89 894	201 126
<b>Titres d'investissement</b>		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
<b>Titres de participation et emplois assimilés</b>		
<b>Créances subordonnées</b>		
<b>Immobilisations données en crédit-bail et en location</b>	7 254 507	7 378 341
<b>Immobilisations incorporelles</b>	1 106	919
<b>Immobilisations corporelles</b>	651	787
<b>Total de l'Actif</b>	<b>7 348 902</b>	<b>7 594 268</b>

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

**FIDAROC GRANT THORNTON**  
**POUR IDENTIFICATION**

**BILAN**  
**AU 31/12/2020**

en milliers de DH

PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
<b>Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>		
<b>Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>3 635 313</b>	<b>4 177 903</b>
. A vue	393 589	1 294 967
. A terme	3 241 744	2 882 936
<b>Dépôts de la clientèle</b>	<b>280 587</b>	<b>267 593</b>
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme	227 347	213 536
. Autres comptes créditeurs	53 220	54 047
<b>Titres de créance émis</b>	<b>2 132 725</b>	<b>1 834 183</b>
. Titres de créance négociables	2 132 725	1 834 183
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
<b>Autres passifs</b>	<b>685 290</b>	<b>693 890</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>35 481</b>	<b>31 281</b>
<b>Provisions réglementées</b>		
<b>Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie</b>		
<b>Dettes subordonnées</b>		
<b>Ecarts de réévaluation</b>		
<b>Réserves et primes liées au capital</b>	<b>396 884</b>	<b>396 884</b>
<b>Capital</b>	<b>140 000</b>	<b>140 000</b>
<b>Actionnaires. Capital non versé (-)</b>		
<b>Report à nouveau (+/-)</b>	<b>42 544</b>	<b>6</b>
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>		
<b>Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>98</b>	<b>42 538</b>
<b>Total du Passif</b>	<b>7 348 902</b>	<b>7 584 268</b>

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

**FIDAROC GRANT THORNTON**  
**POUR IDENTIFICATION**

## HORS BILAN AU 31/12/2020

en milliers de DH

HORS BILAN	31/12/2020	31/12/2019
<b><u>ENGAGEMENTS DONNES</u></b>	<b>141 133</b>	<b>233 926</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	141 133	233 926
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer		
<b><u>ENGAGEMENTS RECUS</u></b>	<b>850 292</b>	<b>886 622</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	23 673	60 003
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	826 619	826 619
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

**FIDAROC GRANT THORNTON**  
POUR IDENTIFICATION

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES**  
**DU 01/01/2020 AU 31/12/2020**

en milliers de DH

	31/12/2020	31/12/2019
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>2 088 319</b>	<b>2 337 495</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	49	95
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété		
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 085 519	2 335 061
Commissions sur prestations de service	2 751	2 339
Autres produits bancaires	-	-
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>1 972 917</b>	<b>2 173 186</b>
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	133 714	148 521
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	9 563	8 817
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	<b>63 068</b>	41 380
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 766 572	1 974 468
Autres charges bancaires	-	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>115 402</b>	<b>164 309</b>
Produits d'exploitation non bancaire	1 442	948
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>56 555</b>	<b>60 620</b>
Charges de personnel	30 587	32 690
Impôts et taxes	992	835
Charges externes	24 178	24 653
Autres charges générales d'exploitation		
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	798	2 442

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

**FIDAROC GRANT THORNTON**  
**POUR IDENTIFICATION**

**SOGELEASE MAROC**  
**IF N° 01084725**

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES**  
**DU 01/01/2020 AU 31/12/2020**

	31/12/2020	31/12/2019
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES</b>	<b>215 746</b>	<b>90 254</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	43 231	74 886
Pertes sur créances irrécouvrables	166 265	15 368
Autres dotations aux provisions	6 250	
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>177 442</b>	<b>58 496</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	175 392	57 496
Récupérations sur créances amorties		
Autres reprises de provisions	2 050	1 000
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>21 985</b>	<b>72 879</b>
Produits non courants	40	206
Charges non courantes	1 801	4 272
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>20 224</b>	<b>68 813</b>
Impôts sur les résultats	20 126	26 275
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>98</b>	<b>42 538</b>

TOTAL PRODUITS	2 267 243
TOTAL CHARGES	2 267 145
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>98</b>

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

**FIDAROC GRANT THORNTON**  
**POUR IDENTIFICATION**

**ETAT DES SOLDES DE GESTION**  
**DU 01/01/2020 AU 31/12/2020**

**I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS**

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
+ Intérêts et produits assimilés	49	95
- Intérêts et charges assimilées	206 345	198 718
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>206 296</b>	<b>198 623</b>
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 085 519	2 335 061
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 766 572	1 974 468
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b>318 947</b>	<b>360 593</b>
+ Commissions perçues	2 751	2 339
- Commissions servies	-	-
<b>Marge sur commissions</b>	<b>2 751</b>	<b>2 339</b>
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
+ Résultat des opérations sur titres de placement	-	-
+ Résultat des opérations de change	-	-
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
<b>Résultat des opérations de marché</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
+ Divers autres produits bancaires	-	-
- Diverses autres charges bancaires	-	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>115 402</b>	<b>164 309</b>
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	1 442	948
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	56 555	60 620
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>60 289</b>	<b>104 637</b>
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	34 104	32 758
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	4 200	1 000
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>21 985</b>	<b>72 879</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>1 761</b>	<b>4 066</b>
- Impôts sur les résultats	20 126	26 275
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>98</b>	<b>42 538</b>

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

**FIDAROC GRANT THORNTON**  
**POUR IDENTIFICATION**

**ETAT DES SOLDES DE GESTION**  
**DU 01/01/2020 AU 31/12/2020**

**II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT**

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>98</b>	<b>42 538</b>
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	798	2 442
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	6 250	-
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions	2 050	1 000
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
+ 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	-	-
<b>+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>5 096</b>	<b>43 980</b>
- Bénéfices distribués	-	51 800
<b>+ AUTOFINANCEMENT</b>	<b>5 096</b>	<b>7 820</b>

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

**FIDAROC GRANT THORNTON**  
**POUR IDENTIFICATION**

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE  
AU 31/12/2020**

en milliers de DH

	31/12/2020	31/12/2019
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	2 148 732	2 393 071
2.(+) Récupérations sur créances amorties		
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	13 866	29 126
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	200 371	182 748
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées		
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	60 802	62 714
7.(-) Impôts sur les résultats versés	26 275	36 562
<b>I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>1 875 150</b>	<b>2 140 173</b>
<b>Variation des :</b>		
8.(±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés		-
9.(±) Créances sur la clientèle	351	1 035
10.(±) Titres de transaction et de placement		
11.(±) Autres actifs	97 607	38 195
12.(±) Immobilisations données en crédit-bail et en location	1 737 454	2 687 946
13.(±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	358 808	1 390 827
14.(±) Dépôts de la clientèle	12 984	64 667
15.(±) Titres de créance émis	298 542	1 223 117
16.(±) Autres passifs	4 253	26 798
<b>II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>973 415</b>	<b>2 801 351</b>
<b>III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>901 735</b>	<b>661 178</b>

	31/12/2020	31/12/2019
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	134
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	849	832
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
<b>IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>849</b>	<b>698</b>
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24.(+) Emission de dettes subordonnées		
25.(+) Emission d'actions		
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27.(-) Intérêts versés		
28.(-) Dividendes versés	-	51 800
<b>V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>-</b>	<b>51 800</b>
<b>VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)</b>	<b>900 886</b>	<b>713 676</b>
<b>VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>1 293 896</b>	<b>580 219</b>
<b>VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>393 010</b>	<b>1 293 896</b>

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

**FIDARIC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION**

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

AU 31/12/2020

## INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

**Présentations des comptes**

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

**Contrats de crédit-bail**

La durée d'un contrat de bail varie selon la nature du bien financé entre 24 et 120 mois , à l'issue desquels le locataire peut soit racheter le matériel au prix de rachat fixé dans le contrat, soit le rendre à la société de crédit-bail

Les redevances du crédit-bail sont calculées à partir du prix de revient de l'immobilisation, majoré des frais financiers et d'une marge bénéficiaire pour la société. Leur règlement se fait par prélèvements automatiques

**Comptabilisations des redevances de crédit-bail**

Les redevances de crédit-bail sont facturés en début de période. Quelle que soit la date d'échéance, elles sont comptabilisées en produits dans le mois de facturation. A la clôture de l'exercice fiscal des régularisations sont effectuées pour constater la part des loyers rattachables à l'exercice suivant .

Les loyers-versements enregistrent la différence entre les loyers facturés aux clients bénéficiaires de crédit-bail immobilier (loyers nets des provisions terrains) et les loyers encaissés. Ce traitement permet de constituer de manière graduelle le prix du terrain afin de couvrir les moins-values constatées par la société au moment de la levée d'option.

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

Une convention signée en 1994 et mise à jour en 2000 avec la Société Générale Marocaine des Banques (actionnaire à hauteur de 99% du capital) assure à SOGELEASE Maroc par le biais du réseau bancaire un démarchage permanent de la clientèle de la banque et une couverture du risque final sur le capital. SOGELEASE rémunère en contrepartie le service rendu.

Une convention a été signée en 2003 avec la société Générale Marocaine de Banques pour rémunérer les agences qui dirigent leurs clients vers SOGELEASE Maroc.

En 2005, deux nouvelles conventions ont été signées avec la SGMB assurant à SOGELEASE Maroc par le biais du réseau bancaire un démarchage de la clientèle de la banque et un partage du risque final. SOGELEASE rémunère en contrepartie le service rendu.

**Immobilisations en crédit-bail**

Les opérations de crédit-bail sont considérées par la société comme des contrats de location. Elle enregistre dans son actif les immobilisations destinées à la location à leur coût d'acquisition et prend en charge les amortissements correspondants

La base de calcul de la dotation aux amortissements correspond à la valeur d'acquisition de l'immobilisation. Les amortissements sont calculés linéairement sur la durée du contrat de location correspondant.

**Immobilisations exploitées par la Société**

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

**Classification et provisionnement des créances en souffrance**

Le déclassament 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 sans impact sur le PNB.

Deloitte Audit  
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

ETAT DES DEROGATIONS

AU 31/12/2020

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	Suite à la réception du courrier de Bank Al Maghreb en date du 21/05/2020 et à titre exceptionnel et dérogatoire, Soglease a procédé à une suspension des dotations aux amortissements des biens donnés en crédit-bail sur la durée du moratoire pour les dossiers ayant fait l'objet de suspension.	Le traitement consiste à procéder à une suspension des dotations aux amortissements des biens donnés en crédit-bail sur la durée du moratoire pour les dossiers ayant fait l'objet de suspension.
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT

Deloitte Audit  
For Identification Only

FTDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

AU 31/12/2020

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  La facturation des indemnités de résiliation a été retraitée du PNB et des dotations aux provisions. Désormais l'écriture de l'indemnité de résiliation n'impacte pas le PNB et par conséquent pas d'impact au niveau du CNR - - -	Amélioration de la présentation comptable des indemnités de résiliation	Aucun impact sur le résultat

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

**FIDAROC GRANT THORNTON**  
POUR IDENTIFICATION

CREANCES SUR LA CLIENTELE

AU 31/12/2020

CREANCES	Secteur public	Secteur privé		Total	31/12/2020	31/12/2019
		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						
CREDITS A LA CONSOMMATION			319	319	319	354
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS			2 210	2 210	2 210	2 526
AUTRES CREDITS						
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE - Créances pré-douteuses - Créances douteuses - Créances compromises			1 306 024 37 161 173 441 1 095 422	1 306 024 37 161 173 441 1 095 422	1 306 024 37 161 173 441 1 095 422	1 325 274 31 186 141 981 1 152 107
<b>TOTAL</b>			<b>1 308 553</b>	<b>1 308 553</b>	<b>1 308 553</b>	<b>1 328 154</b>

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

AU 31/12/2020

en milliers de DH

TITRES	Etablissement s de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 31/12/20	Total 31/12/19
			financiers	non financiers		
<b>TITRES COTES</b> BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE						
<b>TITRES NON COTES</b> BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE			270		270	270
<b>TOTAL</b>			270		270	270

Commentaires:

FIDAROC GRANT THORNTON  
FOUR IDENTIFICATION

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

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

AU 31/12/2020

en milliers de DH

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

Commentaires:

FIDARUK GRANT THORNTON  
FOUR IDENTIFICATIONDeloitte Audit  
For Identification Only

DETAIL DES AUTRES ACTIFS  
AU 31/12/2020

en milliers de DH

Actif	Dirhams	Devises	Total	Total
	1	2	3	2019
<b><u>INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES</u></b>				
Instruments optionnels de taux d'intérêts achetés				
Instruments optionnels de cours de change achetés				
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers achetés				
Autres instruments optionnels achetés				
<b><u>DEBITEURS DIVERS</u></b>	70 384		70 384	181 893
<b><u>Sommes dues par l'Etat</u></b>	57 358,000		57 358	140 249
<b><u>Sommes dues par les organismes de prévoyance</u></b>			-	-
<b><u>Sommes diverses dues par le personnel</u></b>	103,000		103	120
<b><u>Comptes clients de prestations non bancaires</u></b>	8 980,000		8 980	8 702
<b><u>Divers autres débiteurs</u></b>	3 943		3 943	32 822
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	3 422		3 422	32 301
<b><u>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</u></b>	5		5	5
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	5
Autres valeurs et emplois divers				
<b><u>COMPTES DE REGULARISATION</u></b>	19 505	-	19 505	19 228
<b><u>Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan</u></b>				
Contrepartie du résultat de change de hors bilan				
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan				
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan				
<b><u>Comptes d'écarts sur devises et titres</u></b>	-		-	-
Écarts de conversion sur devises non cotées			-	-
Écarts de conversion sur devises avec garantie de change			-	-
Écarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise			-	-
Écarts de conversion sur autres devises	-		-	-
<b><u>Résultats sur produits dérivés de couverture</u></b>				
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées				
Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées				

Deloitte Audit  
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

AU 31/12/2020

en milliers de DH

Actif	Dirhams	Devises	Total	Total 2019
	1	2	3	
<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 siège, succursales et agences au Maroc</u>				
<u>Produits à recevoir et charges constatées d'avance</u>	19 505		19 505	19 228
Produits à recevoir	10 019		10 019	8 811
Charges constatées d'avance	9 486		9 486	10 417
<u>Autres comptes de régularisation</u>				
<u>CREANÇES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES</u>				
<b>Total actif</b>	<b>89 894</b>		<b>89 894</b>	<b>201 126</b>

Deloitte Audit  
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

AU 31 Décembre 2020

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>									
<b>NETAANT</b>									
<b>TOTAL</b>									

Commentaires:

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit  
For Identification Only

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

DU 01/01/2004 AU 31/12/2004

DU 01/01/2004 AU 31/12/2004

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retrats au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions			Montant net à la fin de l'exercice
					Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotation au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT</b>	15 173 664	14 683 071	14 811 439	13 055 316	1 742 168	6 801 686	43 231	175 382	699 121	7 254 309
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORABLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	19 883 888	3 758 448	3 842 382	9 891 279	1 857 870	5 394 196				4 248 662
- Crédit-bail mobilier en cours	145 040	1 916 632	1 076 227	185 624		4 350				185 624
- Crédit-bail mobilier brut	8 508 266	1 590 104	1 853 889	8 449 071	1 102 472	4 350				8 449 071
- Crédit-bail mobilier non brut après réévaluation	1 830 582	251 717	453 286	1 429 254	128 446	1 212 733				237 521
CREDIT-BAIL IMMOBILIER	3 685 243	1 284 318	1 257 598	3 558 585	166 074	1 307 490				3 279 478
- Crédit-bail immobilier en cours	323 072	827 130	758 778	359 478						359 478
- Crédit-bail immobilier brut	3 238 432	262 871	305 684	3 213 313	173 246	1 307 490				2 919 596
- Crédit-bail immobilier non brut après réévaluation	86 719	174 609	153 128	117 250	11 828	64 169				151 901
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	109 289	3 966 256	3 968 477							42 648
CREANCES EN SOUFFRANCE	1 255 274	5 983 822	5 703 072	1 306 024			43 231	175 382	699 121	499 490
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE</b>										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
<b>TOTAL</b>	15 173 664	14 683 071	14 811 439	13 055 316	1 742 168	6 801 686	43 231	175 382	699 121	7 254 309

Deloitte Audit  
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

**SOGELEASE MAROC**

ETAT B10

**DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES**

**AU 31/12/2020**

en milliers de DH

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		393 010			393 010	1 293 896
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		3 233 121			3 233 121	2 873 474
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		9 182			9 182	10 533
<b>TOTAL</b>		<b>3 635 313</b>		<b>-</b>	<b>3 635 313</b>	<b>4 177 903</b>

Commentaires:

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

**DEPOTS DE LA CLIENTELE**

AU 31/12/2020

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total	31/12/2020	Total	31/12/2019
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle				
COMPTES A VUE CREDITEURS			223 108		223 108		210 079	
COMPTES D'EPARGNE			53 220		53 220		54 047	
DEPOTS A TERME			4 239		4 239		3 457	
AUTRES COMPTES CREDITEURS								
INTERETS COURUS A PAYER								
<b>TOTAL</b>			<b>280 567</b>		<b>280 567</b>		<b>267 583</b>	

Commentaires:

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

SOGLEASE MAROC

TITRES DE CREANCES EMIS  
AU 31/12/2020

ETAT B 12

en milliers de DH

NATURE DU TITRE DE CREANCES	DATE PRÊT	DURÉE PRÊT	MONTANT DU PRÊT	TAUX D'INTERETS	OBSERVATION
BSF	11/10/2017	48 MOIS	100 000	3,25%	
BSF	05/04/2019	48 MOIS	150 000	3,10%	
BSF	05/04/2019	24 mois	150 000	2,84%	
BSF	09/04/2019	48 MOIS	150 000	3,10%	
BSF	09/04/2019	24 mois	150 000	2,85%	
BSF	22/04/2019	48 MOIS	200 000	3,07%	
BSF	22/04/2019	24 mois	150 000	2,81%	
BSF	05/09/2019	24 mois	200 000	2,80%	
BSF	05/09/2019	36 mois	200 000	2,85%	
BSF	30/04/2020	12 MOIS	200 000	2,90%	
BSF	03/06/2020	48 MOIS	100 000	3,00%	
BSF	24/07/2020	60 MOIS	200 000	2,81%	
BSF	30/12/2020	48 MOIS	150 000	2,81%	
			2 100 000		

Deloitte Audit  
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

31/12/2020

en milliers de DH

Passif	Dirhems 1	Devises 2	Total 3	Total 2019
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</b>				
Instrument optionnel de taux d'intérêts vendus				
Instrument optionnel de cours de change vendus				
Instrument optionnel sur actions et indices boursiers vendus				
Autres instruments optionnels vendus				
<b>CREDITEURS DIVERS</b>	265 989		265 989	292 047
<b>Sommes dues à l'Etat</b>	216 973		216 973	233 644
<b>Sommes dues aux organismes de prévoyance</b>	1 598		1 598	2 351
<b>Sommes diverses dues au personnel</b>	64		64	50
<b>Sommes diverses dues aux actionnaires et associés</b>	-		-	-
Dividendes à payer	-		-	-
Versements reçus sur augmentation de capital	-		-	-
Comptes courants d'associés créditeurs	-		-	-
Autres sommes dues aux actionnaires et associés	-		-	-
<b>Fournisseurs de biens et services</b>	44 591		44 591	53 264
<b>Divers autres créditeurs</b>	2 763		2 763	2 738
Dépôts de garantie reçus sur opérations de marché				
Coupons sur titres de créance émis à payer				
Titres émis amortis et non encore remboursés				
Divers autres créditeurs	2 763		2 763	2 738
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	419 301		419 301	401 843
<b>Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan</b>				
Contrepartie du résultat de change de hors bilan				
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan				
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan				
<b>Comptes d'écarts sur devises et titres</b>	-		-	0
Écarts de conversion sur devises non cotées				
Écarts de conversion sur devises avec garantie de change				
Écarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise				
Écarts de conversion sur autres devises	-		-	0
<b>Résultats sur produits dérivés de couverture</b>				
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées				
Gains à évaluer sur opérations de couverture dénouées				
<b>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc</b>				
<b>Charges à payer et produits constatés d'avance</b>	111 996		111 996	114 504
Charges à payer	9 712		9 712	14 022
Produits constatés d'avance	102 284		102 284	100 482
<b>Autres comptes de régularisation</b>	307 305		307 305	287 339
<b>Total-Passif</b>	<b>685 290</b>		<b>685 290</b>	<b>693 890</b>

Deloitte Audit  
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

**PROVISIONS**

DU 01/01/2020 AU 31/12/2020

PROVISIONS	Encours 31/12/2019	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2020
<b>PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF. SUR:</b>	977 095	97 418	175 392	-	899 121
créances sur les établissements de crédit et assimilés créances sur la clientèle titres de placement titres de participation et emplois assimilés immobilisations en crédit-bail et en location autres actifs	977 095	97 418	175 392	-	899 121
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	31 281	2 050	6 250	-	35 481
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature Provisions pour risques de change Provisions pour risques généraux Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires Provisions pour autres risques et charges Provisions réglementées	28 446 2 835	6 250	2 050	-	32 646 2 835
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 008 376</b>	<b>99 468</b>	<b>181 642</b>	<b>-</b>	<b>934 602</b>

**Commentaires:**

(\*) «La Provision pour autres risques et charges intègre une provision qui tient compte des impacts prévisionnels de la crise sanitaire. L'estimation de cet impact a été faite notamment sur la base des éléments d'information disponibles à la date d'établissement des comptes. L'approche retenue pour l'estimation de cette provision sera actualisée pour les prochains arrétés en tenant compte de l'évolution de la situation sanitaire et économique».

CAPITAUX PROPRES

DU 01/01/2020 AU 31/12/2020

CAPITAUX PROPRES	en milliers de DH					
	Encours	31/12/2019	Affectation du résultat	Autres variations	Encours	31/12/2020
Ecart de réévaluation						
Réserves et primes liées au capital		396 884	-			396 884
Réserve légale		25 022	-			25 022
Autres réserves		370 862	-			370 862
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 (+/-)		6	42 538			42 544
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)						
Résultat net de l'exercice (+/-)		42 538	-	98		98
Total		579 428	-	98		579 526

**ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE**

31/12/2020

en milliers de DH

ENGAGEMENTS	31/12/2020	31/12/2019
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES</b>		
<b>Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés</b>		
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		
<b>Engagements de financement en faveur de la clientèle</b>	141 133	233 926
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail	141 133	233 926
Autres engagements de financement donnés		
<b>Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés</b>		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
<b>Engagements de garantie d'ordre de la clientèle</b>		
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS</b>		
<b>Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus		
<b>Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>	23 673	60 003
Garanties de crédits	23 673	60 003
Autres garanties reçues		
<b>Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers</b>	826 619	791 430
Garanties de crédits	826 619	791 430
Autres garanties reçues		

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

**SOGLEASE MAROC**

ETAT B21

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

AU 31/12/2020

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées Autres titres Hypothèques Autres valeurs et sûretés réelles			
<b>TOTAL</b>	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			
<b>TOTAL</b>	NON EVALUE	NON EVALUE	NON EVALUE

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

ETAT B22

ACTIF	D<1 mois	1 mois < D < 3 mois	3 mois < D < 1an	2ans < D < 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENT DE CREDIT ET ASSIMILES						
CREANCES SUR LA CLIENTELE	18	20	339	570	1 582	2 529
TITRES DE CREANCE					270	270
CREANCES SUBORDONNEES						
CREDIT-BAIL ET ASSIMILE	196 508	355 147	3 174 648	2 480 892	1 032 824	7 219 819
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>196 526</b>	<b>355 167</b>	<b>3 174 987</b>	<b>2 461 262</b>	<b>1 034 676</b>	<b>7 222 618</b>
PASSIF						
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	26 072	278 735	1 562 680	1 196 888	168 967	3 233 122
DETTES ENVERS LA CLIENTELE	3 880	17 085	72 853	91 290	38 000	223 108
TITRES DE CREANCE EMIS	-	-	1 150 000	950 000		2 100 000
EMPRUNTS SUBORDONNES						
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>29 952</b>	<b>295 820</b>	<b>2 785 513</b>	<b>2 237 978</b>	<b>206 967</b>	<b>5 556 230</b>

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

**Etablissement : SOGELEASE MAROC**

**ETAT B23**

**CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE**

**AU 31/12/2020**

Le risque encouru par SOGELEASE MAROC sur un même bénéficiaire dont le montant est supérieur à 10% des fonds propres est de l'ordre de 1 126 MMAD relatif à Sept bénéficiaires

**FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION**

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

**MARGE D'INTERET  
AU 31/12/2020**

en milliers de DH

INTERETS	Montant 31/12/2020	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2019
<b>Intérêts perçus</b>	<u>49</u>	<u>0</u>	<u>95</u>
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées			
Dont Intérêts sur créances subordonnées			
<b>Intérêts versés</b>	<u>132 011</u>	<u>0</u>	<u>147 157</u>
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	131 995		143 602
Dont Intérêts sur dettes subordonnées			

COMMISSIONS	Montant 31/12/2020	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2019
<b>COMMISSIONS PERCUES</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Commissions sur engagements de financement donnés			
Commissions sur engagements de garantie donnés			
<b>COMMISSIONS VERSEES</b>	<u>1 703</u>	<u>0</u>	<u>1 364</u>
Commissions sur engagements de financement reçus	1431		1364
Commissions sur engagements de garantie reçus	272		0

## COMMISSIONS

DU 01/01/2020 AU 31/12/2020

en milliers de DH

Commissions	Montant 2020	Montant 2019
<b>COMMISSIONS PERCUES :</b>	<b><u>2 751</u></b>	<b><u>2 339</u></b>
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	2 751	2 339
sur opérations de change		
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres		
sur produits dérivés		
opérations sur titres en gestion et en dépôt		
sur moyens de paiement		
sur activités de conseil et d'assistance		
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
<b>COMMISSIONS VERSEES</b>	<b><u>1 704</u></b>	<b><u>0</u></b>
sur opérations avec les établissements de crédit	1 704	0
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		

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

**FIDAROC GRANT THORNTON**  
**POUR IDENTIFICATION**

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE**

au 31/12/2020

en milliers de DH

CHARGES	MONTANTS 2020	MONTANTS 2019
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>1 972 917</b>	<b>2 173 186</b>
<b>.Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>133 715</b>	<b>148 521</b>
- Intérêts sur comptes des Banques centrales, du Trésor public et du Service des chèques postaux		
- Intérêts sur comptes ordinaires des établissements de crédit et assimilés	6 017	9 418
- Intérêts sur valeurs données en pension, emprunts et autres comptes créditeurs	125 994	137 739
. Intérêts sur valeurs données en pension		
. Intérêts sur comptes et emprunts de trésorerie	28 281	15 311
. Intérêts sur emprunts financiers	97 713	122 428
. 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	1 704	1 364
<b>.Charges sur opérations avec la clientèle</b>	<b>9 563</b>	<b>8 817</b>
- Intérêts sur comptes à vue créditeurs de la clientèle		
- Intérêts sur comptes d'épargne		
- Intérêts sur dépôts à terme	9 563	8 817
- Intérêts sur autres dettes envers la clientèle		
. Intérêts sur valeurs données en pension		
. Intérêts sur emprunts de trésorerie		
. Intérêts sur emprunts financiers		
- Commissions sur engagements de financement reçus de la clientèle		
- Commissions sur engagements de garantie reçus de la clientèle		
- Autres charges d'intérêts sur opérations avec la clientèle		
<b>.Charges sur opérations sur titres</b>	<b>63 068</b>	<b>41 380</b>
- 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	63 068	41 380
- Moins-values de cession sur titres de placement		
- Autres charges sur opérations sur titres		
<b>.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location</b>	<b>1 766 571</b>	<b>1 974 468</b>
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	1 766 571	1 974 468
. Dotations aux amortissements des immobilisations en crédit-bail	1 742 968	1 946 834
. Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en crédit-bail	-	-
. Moins-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	1 286	6 607
. Autres charges sur immobilisations en crédit-bail	22 317	21 027
- 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		

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit  
For Identification Only

CHARGES	MONTANTS	MONTANTS
<b>.Autres charges bancaires</b>	-	-
- Charges sur moyens de paiement	-	-
- Autres charges sur prestations de service	-	-
- Charges sur dettes subordonnées et fonds publics affectés	-	-
- Charges sur engagements sur titres	-	-
. Pertes sur engagements sur titres	-	-
. Commissions sur engagements sur titres	-	-
- Charges sur produits dérivés	-	-
. Pertes sur produits dérivés de taux d'intérêts	-	-
. Pertes sur produits dérivés de cours de change	-	-
. Pertes sur produits dérivés d'autres instruments	-	-
. Commissions sur produits dérivés	-	-
- Charges sur opérations de change	-	-
. Pertes sur opérations de change	-	-
. Commissions sur opérations de change	-	-
- Diverses autres charges bancaires	-	-
<b>CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</b>	-	-
- Charges sur valeurs et emplois divers	-	-
. Charges sur immobilisations acquises par voie d'adjudication	-	-
. Charges sur immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière	-	-
. Autres charges sur valeurs et emplois divers	-	-
- Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-
- Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>56 555</b>	<b>60 620</b>
<b>. Charges de personnel</b>	<b>30 587</b>	<b>32 690</b>
- Salaires et appointements	23 930	25 425
- Charges d'assurances sociales	1 139	1 218
- Charges de retraite	4 978	5 442
- Charges de formation	6	82
- Autres charges de personnel	534	523
<b>. Impôts et taxes</b>	<b>992</b>	<b>835</b>
<b>. Charges externes</b>	<b>24 178</b>	<b>24 653</b>
- Loyers de crédit-bail et de location	3 002	2 907
- Frais d'entretien et de réparation	883	1 040
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	14 025	13 697
- Transports et déplacements	221	598
- Publicité, publications et relations publiques	696	736
- Autres charges externes	5 351	5 675

Deloitte Audit  
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

CHARGES	MONTANTS	MONTANTS
<b>Autres charges générales d'exploitation</b>	-	-
- Frais préliminaires	-	-
- Frais d'acquisitions des immobilisations	-	-
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	-	-
- Dons, libéralités et lots	-	-
- Diverses autres charges générales d'exploitation	-	-
<b>Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>798</b>	<b>2 442</b>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	357	1 369
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	441	1 073
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	-	-
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles	-	-
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>215 746</b>	<b>90 254</b>
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	43 231	74 886
- Pertes sur créances irrécouvrables	166 265	15 368
- 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	6 250	-
- Dotations aux provisions réglementées	-	-
- Dotations aux autres provisions	-	-
<b>CHARGES NON COURANTES</b>	<b>1 801</b>	<b>4 272</b>
- Dotations non courantes aux amortissements	-	-
- Dotations non courantes aux provisions	-	-
- Autres charges non courantes	1 801	4 272
<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>20 126</b>	<b>26 275</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>2 267 145</b>	<b>2 354 607</b>
<b>BENEFICE</b>	<b>98</b>	<b>42 538</b>

Deloitte Audit  
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE**

ETAT B 30

AU 31/12/2020

en milliers de DH

PRODUITS	MONTANTS 2020	MONTANTS 2019
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	2 088 319	2 337 495
<b>.Produits sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés</b>	-	-
- Intérêts sur comptes des Banques centrales, du Trésor public et du Service des chèques postaux		
- Intérêts sur comptes ordinaires des établissements de crédit et assimilés		
- Intérêts sur valeurs reçues en pension, prêts et autres comptes débiteurs		
. Intérêts sur valeurs reçues en pension		
. Intérêts sur comptes et prêts de trésorerie		
. Intérêts sur prêts financiers		
. Intérêts sur autres comptes débiteurs		
- Intérêts sur opérations internes au réseau doté d'un organe central		
- Intérêts sur opérations avec le siège, les succursales et les agences à l'étranger		
- Commissions sur engagements de financement en faveur des établissements de crédit et assimilés		
- Commissions sur engagements de garantie donnés d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
- Autres produits d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés		
<b>.Produits sur opérations avec la clientèle</b>	49	95
- 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	49	95
. Intérêts sur valeurs reçues en pension		
. Intérêts sur prêts de trésorerie		
. Intérêts sur prêts financiers		
. Intérêts sur diverses autres créances	49	95
- Commissions sur engagements de financement en faveur de la clientèle		
- Commissions sur engagements de garantie donnés d'ordre de la clientèle		
- Autres produits d'intérêts sur opérations avec la clientèle		
<b>.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance</b>		
- Gains sur titres de transaction		
- Intérêts sur titres de placement. Titres de créance		
- Etalement de la décote sur titres de placement		
- Intérêts sur titres d'investissement		
- Etalement de la décote sur titres d'investissement		
- Produits sur titres de créance émis		
- Plus-values de cession sur titres de placement		
- Autres produits d'intérêts sur opérations sur titres		
<b>.Produits sur titres de propriété</b>		
- Produits sur titres de placement. Titres de propriété		
- Produits sur titres de participation et emplois assimilés		

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit  
For Identification Only

ETAT B 30  
en milliers de DH

PRODUITS	MONTANTS 2020	MONTANTS 2019
<b>• Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location</b>	<b>2 085 519</b>	<b>2 335 061</b>
- Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	2 085 519	2 335 061
. Loyers	1 980 846	2 206 752
. Reprises de provisions des immobilisations en crédit-bail	-	-
. Plus-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	54 882	46 583
. Autres produits sur immobilisations en crédit-bail	49 791	81 726
- Produits sur immobilisations en location simple		
. Loyers		
. Reprises de provisions des immobilisations en location simple		
. Plus-values de cession sur immobilisations en location simple		
. Autres produits sur immobilisations en location simple		
<b>• Commissions sur prestations de service</b>	<b>2 751</b>	<b>2 338</b>
- 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	2 751	2 338
- Commissions sur activités de conseil et d'assistance		
- Commissions sur ventes de produits d'assurance		
- Autres commissions sur prestations de service		
<b>• Autres produits bancaires</b>		
- Produits sur créances subordonnées		
- Produits sur engagements sur titres		
. Gains sur engagements sur titres		
. Commissions sur engagements sur titres		
- Produits sur engagements sur produits dérivés		
. Gains sur produits dérivés de taux d'intérêts		
. Gains sur produits dérivés de cours de change		
. Gains sur produits dérivés d'autres instruments		
. Commissions sur produits dérivés		
- Produits sur opérations de change		
. Gains sur opérations de change		
. Commissions sur opérations de change		
- Divers autres produits bancaires		

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit  
For Identification Only

PRODUITS	MONTANTS 2020	MONTANTS 2019
<b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</u></b>	<b>1 442</b>	<b>948</b>
- 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	-	-
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
- Produits accessoires		
- Subventions reçues		
- Autres produits d'exploitation non bancaire	1 442	948
<b><u>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</u></b>	<b>177 442</b>	<b>58 496</b>
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	175 392	57 496
- 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	2 050	1 000
- Reprises de provisions réglementées	-	-
- Reprises des autres provisions		
<b><u>PRODUITS NON COURANTS</u></b>	<b>40</b>	<b>206</b>
- Reprises non courantes des amortissements		
- Reprises non courantes de provisions		
- Autres produits non courants	40	206
<b><u>TOTAL DES PRODUITS</u></b>	<b>2 287 243</b>	<b>2 397 145</b>
<b><u>PERTE</u></b>		

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit  
For Identification Only

**PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL**

**AU 31/12/2020**

en milliers de DH

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
<b>I - RESULTAT NET COMPTABLE</b>		
. Bénéfice net	98	
. Perte nette		.....
<b>II - REINTEGRATIONS FISCALES</b>	<b>54 295</b>	
1- Courantes	<b>26 132</b>	
- IS 2020	20 125	
- DIVERSES REINTEGRAT° CI-JOINT DETAIL	6 007	
-		
2- Non courantes	<b>28 163</b>	
- DIVERSES REINTEGRAT° CI-JOINT DETAIL	28 163	
- EXCEDENT /AMORT DEROGATOIRE		
- RAPPEL ET DEGREVEMENT IMP		
-		
<b>III - DEDUCTIONS FISCALES</b>		-
1- Courantes		-
- PLUS-VALUES EXONEREES		
- REPRISE PROVISION DEROGATOIRE		
- REPRISE PROVISION POUR RISQUES GENERAUX		
-		
2- Non courantes		-
-		
-		
-		
-		
<b>TOTAL</b>	<b>54 393</b>	-
<b>IV - RESULTAT BRUT FISCAL</b>		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		54 393
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		.....
<b>V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b>		.....
. Exercice n-4	.....	
. Exercice n-3	.....	
. Exercice n-2	.....	
. Exercice n-1	.....	
<b>VI - RESULTAT NET FISCAL</b>		
. Bénéfice net fiscal (A - C)		54 393
OU		
. Déficit net fiscal (B)		.....
<b>VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		.....
<b>VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>		.....
. 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 31/12/2020**

en milliers de DH

<b>I. DETERMINATION DU RESULTAT</b>	<b>MONTANT 2020</b>	<b>MONTANT 2019</b>
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	21 985	72 880
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	26 132	30 279
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)		10 718
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	48 117	92 441
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	17 803	34 203
. Résultat courant après impôts (=)	30 314	58 238
<b>II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES</b>		
<b>NEANT</b>		

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

**FIDAROC GRANT THORNTON**  
**POUR IDENTIFICATION**

**DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE**

**DU 01/01/2020 AU 31/12/2020**

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	198 241	415 467	426 827	186 880
B. TVA à récupérer	34 484	333 060	337 688	29 857
. Sur charges	152	23 792	23 428	516
. Sur immobilisations	34 332	309 268	314 260	29 341
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	163 757	82 407	89 140	157 024

**Deloitte Audit**  
 For Identification Only

**FIDAROC GRANT THORNTON**  
**POUR IDENTIFICATION**

**REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL**  
**AU 31/12/2020**

Nom et prénom ou dénomination sociale	Adresse personnelle ou du siège social	Activité	Nombre d'actions ou de parts sociales	Pourcentage du capital détenu	Pourcentage des droits de vote détenu
<b>A - ACTIONNAIRES MAROCAINS</b>					
SGMB	55, BD Abdelmoumen - Casablanca	FINANCIERE	1 399 988	0,999991	0,999991
M.MOHAMED TAHRI	55, BD Abdelmoumen - Casablanca	AUTRES ACTIVITE	2	0,000001	0,000001
M.ABDELAZIZ TAZI	Villa Tamesa, Rue Golf Du syrtie Ain Diab Casablanca	AUTRES ACTIVITE	2	0,000001	0,000001
Mme .ASMAE HAJJAMI	55,BD Abdelmoumen - Casablanca	AUTRES ACTIVITE	1	0,000001	0,000001
M. BRAHIM ZNIBER	55,BD Abdelmoumen - Casablanca	AUTRES ACTIVITE	2	0,000001	0,000001
M. Khalid CHAMI	55,BD Abdelmoumen - Casablanca	AUTRES ACTIVITES	1	0,000001	0,000001
M. Adil BAJJOU	374,BD Abdelmoumen - Casablanca	AUTRES ACTIVITE	1	0,000001	0,000001
<b>B - ACTIONNAIRES ETRANGERS</b>					
Mme .PASCALES DEVERGIES	SG Equipement finance Postal Adress IBFS/SGE 75886 PARIS CEDEX 18	AUTRES ACTIVITE	1	0,000001	0,000001
M. FRANCOIS MARCHAL	55,BD Abdelmoumen - Casablanca	AUTRES ACTIVITE	1	0,000001	0,000001
Mme. Ourida TARISGUEL	1 allée des Mares 78 590 -Noisy le Roi -France	AUTRES ACTIVITES	1	0,000001	0,000001
<b>T069</b>	<b>Total</b>		<b>1 400 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**SOGELEASE MAROC**  
**IF N° 01084725**

**ETAT C2**

**AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE**

**AU 31/12/2020**

		en milliers de DH	
		Montants	Montants
<b>A- Origine des résultats affectés</b> Décision du.....  Report à nouveau Résultats nets en instance d'affectation Résultat net de l'exercice Prélèvements sur les bénéfices Autres prélèvements  <b>TOTAL A</b>	-  6 42 538 -	<b>B- Affectation des résultats</b>  Réserve légale Dividendes Autres affectations(Réserve extraordinaire et Report à nouveau)	- - 42 544
<b>TOTAL B</b>		<b>42 544</b>	<b>42 544</b>

FIDAR/C GRANT THORNTON  
 FOUR IDENTIFICATION

**Deloitte Audit**  
 For Identification Only

**RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES**

AU 31/12/2020

en milliers de DH

	Exercice 2020	Exercice 2019	Exercice 2018
<b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</b>	<b>579 526</b>	<b>579 427</b>	<b>588 690</b>
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1- Produit net bancaire	115 402	164 309	253 344
2- Résultat avant impôts	20 224	68 813	110 271
3- Impôts sur les résultats	20 126	26 275	39 900
4- Bénéfices distribués	-	51 800	49 000
5- Résultats non distribués ( mis en réserve ou en instance d'affectation)	98	18 576	23 355
<b>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams) *</b>	<b>0</b>	<b>30</b>	<b>50</b>
Bénéfice distribué par action ou part sociale *	-	37	35
<b>PERSONNEL</b>			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	30 587	32 690	32 031
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	69	74	74

\* En dirhams par action

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

MAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

## DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

AU 31/12/2020

## I. DATATION

. Date de clôture (1): 31 décembre 2020

. Date d'établissement des états de synthèse (2) : 15 Février 2020

(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
	<p>l'exercice 2020 est marqué par l'émergence et l'expansion de la pandémie Covid-19. En conséquence, le Maroc a édicté des mesures d'atténuation de la propagation. Ces mesures ont induit une baisse de l'activité économique qui a provoqué des difficultés financières pour les entreprises de certains secteurs ainsi que des baisses de revenus pour les ménages exposés. Le Maroc a, par ailleurs, mis en place des mesures exceptionnelles pour accompagner les entreprises et les ménages et préserver les capacités de production et de travail dans la perspective d'une reprise économique à court terme.</p> <p>Dans ce contexte, Sogelease a accordé des reports pour ses clients éligibles. Cette action s'est inscrite dans le cadre de l'accompagnement des clients rencontrant des difficultés liées à la crise sanitaire.</p>

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

**FIDAROC GRANT THORNTON**  
POUR IDENTIFICATION

EFFECTIFS		
EFFECTIFS	31/12/2020	31/12/2019
Effectifs rémunérés	69	74
Effectifs utilisés	69	74
Effectifs équivalent plein temps	69	74
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	37	36
Effectifs affectés à des tâches bancaires ( équivalent plein temps)	32	38
Cadres ( équivalent plein temps)	62	66
Employés ( équivalent plein temps)	7	8
dont effectifs employés à l'étranger	0	0

Deloitte Audit  
For Identification Only

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

Etablissement : SOGELEASE MAROC  
IF N° 01084725

ETAT C8

RESEAU

AU 31/12/2020

RESEAU	31/12/2019	31/12/2018
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		

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit  
For Identification Only