

# RAPPORT FINANCIER

## DÉCEMBRE 2021





## RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2021

Le conseil d'Administration de SOGELEASE réuni le 24 février 2022 sous la présidence de Monsieur Mohammed TAHRI, a arrêté les comptes de l'exercice 2021 après avis sans réserve des Commissaires aux Comptes Mazars et Deloitte.

### PRODUCTION (En MMAD)

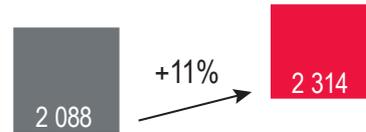


31/12/2020

31/12/2021

SOGELEASE a pu préserver sa 4<sup>ème</sup> position sur le marché. Sa production a augmenté de 12% passant de 1 739 MMAD en décembre 2020 à 1 945 en décembre 2021.

### CA (En MMAD)

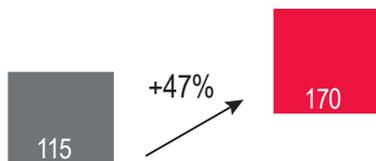


31/12/2020

31/12/2021

A fin 2021, le Chiffre d'affaires a connu une hausse de 11% Vs 2020 pour s'établir à 2 314 MMAD Vs 2 088 en 2020.

### PNB (En MMAD)

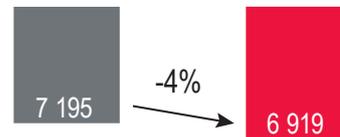


31/12/2020

31/12/2021

Le PNB social a connu une hausse de 47% entre décembre 2020 et décembre 2021. Il s'élève à 170 MMAD vs 115 MMAD en décembre 2020.

### ENCOURS FINANCIER (En MMAD)



31/12/2020

31/12/2021

L'encours financier a connu une légère baisse de 4% passant de 7,1 milliards de dirhams en décembre 2020 à 6,9 milliards de dirhams en décembre 2021.

### RÉSULTAT NET (En MMAD)



31/12/2021

Le résultat net s'élève à 57 MMAD à fin décembre 2021 vs 98 KMAD en décembre 2020.



### BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2021

en milliers de DH

ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	4	4
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-
. À vue	-	-
. À terme	-	-
Créances sur la clientèle	2 001	2 529
. Crédits de trésorerie et à la consommation	291	319
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	1 710	2 210
. 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	112 662	89 894
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	7 046 178	7 254 507
Immobilisations incorporelles	4 591	1 106
Immobilisations corporelles	403	651
Total de l'Actif	7 166 050	7 348 902

### HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2021

en milliers de DH

HORS BILAN	31/12/2021	31/12/2020
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	<b>149 204</b>	<b>141 133</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	149 204	141 133
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>ENGAGEMENTS REÇUS</b>	<b>823 570</b>	<b>850 292</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	11 081	23 673
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	812 489	826 619
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

en milliers de DH

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	31/12/2021	31/12/2020
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>2 314 297</b>	<b>2 088 319</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	35	49
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
Produits sur titres de propriété	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 310 983	2 085 519
Commissions sur prestations de service	3 279	2 751
Autres produits bancaires	-	-
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>2 144 273</b>	<b>1 972 917</b>
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	109 505	133 714
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	8 842	9 563
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	58 799	63 068
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 967 127	1 766 572
Autres charges bancaires	-	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>170 024</b>	<b>115 402</b>
Produits d'exploitation non bancaire	1 470	1 442
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
<b>CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>57 349</b>	<b>56 555</b>
Charges de personnel	29 647	30 587
Impôts et taxes	680	992
Charges externes	26 401	24 178
Autres charges générales d'exploitation	-	-
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	621	798
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES</b>	<b>71 161</b>	<b>215 746</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	58 810	43 231
Pertes sur créances irrécouvrables	12 351	166 265
Autres dotations aux provisions	-	6 250
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>56 246</b>	<b>177 442</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	56 246	175 392
Recuperations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	-	2 050
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>99 230</b>	<b>21 985</b>
Produits non courants	102	40
Charges non courantes	2 216	1 801
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>97 116</b>	<b>20 224</b>
Impôts sur les résultats	40 043	20 126
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>57 073</b>	<b>98</b>

en milliers de DH

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
<b>Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>3 319 770</b>	<b>3 635 313</b>
. À vue	592 979	393 569
. À terme	2 726 791	3 241 744
<b>Dépôts de la clientèle</b>	<b>308 790</b>	<b>280 567</b>
. Comptes à vue créditeurs	-	-
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	244 418	227 347
. Autres comptes créditeurs	64 372	53 220
<b>Titres de créance émis</b>	<b>2 130 144</b>	<b>2 132 725</b>
. Titres de créance négociables	2 130 144	2 132 725
. Emprunts obligataires	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
<b>Autres passifs</b>	<b>777 266</b>	<b>685 290</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>35 481</b>	<b>35 481</b>
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	-	-
Écarts de réévaluation	-	-
<b>Réserves et primes liées au capital</b>	<b>396 884</b>	<b>396 884</b>
Capital	140 000	140 000
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	642	42544
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	57 073	98
Total du Passif	7 166 050	7 348 902

### ÉTAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

en milliers de DH

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	31/12/2021	31/12/2020
+ Intérêts et produits assimilés	35	49
- Intérêts et charges assimilés	177 146	206 345
<b>MARGE D'INTÉRÊT</b>	<b>-177 111</b>	<b>-206 296</b>
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 310 983	2 085 519
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 967 127	1 766 572
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b>343 856</b>	<b>318 947</b>
+ Commissions perçues	3 279	2 751
- Commissions servies	-	-
<b>Marge sur commissions</b>	<b>3 279</b>	<b>2 751</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>170 024</b>	<b>115 402</b>
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	1 470	1 442
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	57 349	56 555
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>114 145</b>	<b>60 289</b>
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-14 915	-34 104
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-	-4 200
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>99 230</b>	<b>21 985</b>
<b>RÉSULTAT NON COURANT</b>	<b>-2 114</b>	<b>-1 761</b>
- Impôts sur les résultats	40 043	20 126
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>57 073</b>	<b>98</b>

### II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT

31/12/2021 31/12/2020

	31/12/2021	31/12/2020
<b>+ RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>57 073</b>	<b>98</b>
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	621	798
+ 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
- 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>+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>57 694</b>	<b>50 96</b>
- Bénéfices distribués	42 000	-
<b>+ AUTOFINANCEMENT</b>	<b>15 694</b>	<b>50 96</b>

**TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 31/12/2021**

en milliers de Ddh

	31/12/2021	31/12/2020
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	2 328 138	2 148 732
2.(+) Récupérations sur créances amorties	-	-
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 572	13 866
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-177 146	-200 371
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-	-
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	-58 945	-60 802
7.(-) Impôts sur les résultats versés	-40 043	-26 275
<b>I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>2 053 576</b>	<b>1 875 150</b>
Variation de :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-
9.(+) Créances sur la clientèle	528	351
10.(+) Titres de transaction et de placement	-	-
11.(+) Autres actifs	-22 768	97 607
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-1 787 554	-1 737 454
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-515 495	358 808
14.(+) Dépôts de la clientèle	28 222	12 984
15.(+) Titres de créance émis	-2 581	298 542
16.(+) Autres passifs	91 976	-4 253
<b>II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-2 207 672</b>	<b>-973 415</b>
<b>III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>-154 096</b>	<b>901 735</b>
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-3 857	-849
21.(+) Intérêts perçus	-	-
22.(+) Dividendes perçus	-	-
<b>IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-3 857</b>	<b>-849</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	-42 000	-
<b>V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>-42 000</b>	<b>-</b>
<b>VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+ IV +V)</b>	<b>-199 953</b>	<b>900 886</b>
<b>VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>-393 010</b>	<b>-1 293 896</b>
<b>VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>-592 963</b>	<b>-393 010</b>

**PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES AU 31/12/2021**

INDICATION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES PAR L'ÉTABLISSEMENT
<b>Présentations des comptes</b>
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).
<b>Contrats de crédit-bail</b>
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.
<b>Comptabilisations des redevances de crédit-bail</b>
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. À 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.
<b>Conventions avec la Société Générale Marocaine des Banques</b>
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.
<b>Immobilisations en crédit-bail</b>
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.
<b>Immobilisations exploitées par la Société</b>
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.
<b>Classification et provisionnement des créances en souffrance</b>
Le déclasserment 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.

**ÉTAT DES DÉROGATIONS AU 31/12/2021**

INDICATIONS DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	N É A N T	N É A N T
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	N É A N T	N É A N T
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	N É A N T	N É A N T

**ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES AU 31/12/2021**

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	N É A N T	N É A N T
II. Changements affectant les règles de présentation	N É A N T	N É A N T

**CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 31/12/2021**

en milliers de Ddh

DETTES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CRÉDITS DE TRÉSORERIE	-	-	-	-	-	-
- Comptes à vue débiteurs	-	-	-	-	-	-
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	-	-	-	-
- Crédits à l'exportation	-	-	-	-	-	-
- Autres crédits de trésorerie	-	-	-	-	-	-
CRÉDITS À LA CONSOMMATION	-	-	-	291	291	319
CRÉDITS À L'ÉQUIPEMENT	-	-	-	-	-	-
CRÉDITS IMMOBILIERS	-	-	-	1 710	1 710	2 210
AUTRES CRÉDITS	-	-	-	-	-	-
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	-	-	-	-	-	-
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR	-	-	-	-	-	-
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	1 396 886	1 396 886	1 306 024
- Créances pré-douteuses	-	-	-	56 286	56 286	37 161
- Créances douteuses	-	-	-	248 098	248 098	173 441
- Créances compromises	-	-	-	1 092 502	1 092 502	1 095 422
<b>TOTAL</b>	-	-	-	<b>1 398 887</b>	<b>1 398 887</b>	<b>1 328 154</b>

**VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'ÉMETTEUR AU 31/12/2021**

en milliers de Ddh

TITRES	Établissements de crédit et assimilés	Émetteurs publics	Émetteurs privés		Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
			financiers	non financiers		
<b>TITRES COTÉS</b>	-	-	-	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
<b>TITRES NON COTÉS</b>	-	-	270	-	270	270
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	270	-	270	270
<b>TOTAL</b>	-	-	<b>270</b>	<b>-</b>	<b>270</b>	<b>270</b>

**VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 31/12/2021**

en milliers de Ddh

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
<b>TITRES DE TRANSACTION</b>	-	-	-	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>	-	-	-	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	270	211	211	-	59	59
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	270	211	211	-	59	59
<b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b>	-	-	-	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>270</b>	<b>211</b>	<b>211</b>	<b>-</b>	<b>59</b>	<b>59</b>

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31/12/2021

en milliers de DH

Actif	Dirhams 1	Devises 2	Total 3	Total 2020
<b>Instruments optionnels achetés</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>Débiteurs divers</b>	<b>97 815</b>	<b>97815</b>	<b>70384</b>	
Sommes dues par l'État	91 423	-	91 423	57 358
Sommes dues par les organismes de prévoyance	-	-	-	-
Sommes diverses dues par le personnel	122	-	122	103
Comptes clients de prestations non bancaires	4 410	-	4 410	8 980
<b>Divers autres débiteurs</b>	<b>1 860</b>	-	<b>1860</b>	<b>3943</b>
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	1 339	-	1 339	3 422
<b>Valeurs et emplois divers</b>	<b>5</b>	-	<b>5</b>	<b>5</b>
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>Comptes de régularisation</b>	<b>14 842</b>	-	<b>14842</b>	<b>19505</b>
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	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Résultats sur produits dérivés de couverture	-	-	-	-
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées	-	-	-	-
Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées	-	-	-	-
<b>Charges à répartir sur plusieurs exercices</b>	-	-	-	-
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	-	-	-	-
<b>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc</b>	-	-	-	-
<b>Produits à recevoir et charges constatées d'avance</b>	<b>14842</b>	-	<b>14842</b>	<b>19505</b>
Produits à recevoir	4 340	-	4 340	10 019
Charges constatées d'avance	10 502	-	10 502	9 486
<b>Autres comptes de régularisation</b>	-	-	-	-
Créances en souffrance sur opérations diverses	-	-	-	-
<b>Total actif</b>	<b>112662</b>	-	<b>112662</b>	<b>89894</b>

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31/12/2021

en milliers de DH

Passif	Dirhams 1	Devises 2	Total 3	Total 2020
<b>Instruments optionnels vendus</b>	-	-	-	-
Instruments optionnels de taux d'intérêts vendus	-	-	-	-
Instruments optionnels de cours de change vendus	-	-	-	-
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers vendus	-	-	-	-
Autres instruments optionnels vendus	-	-	-	-
<b>Créditeurs divers</b>	<b>328 286</b>	-	<b>328286</b>	<b>265989</b>
Sommes dues par l'État	251 235	-	251 235	216 973
Sommes dues par les organismes de prévoyance	1 351	-	1 351	1 598
Sommes diverses dues par le personnel	63	-	63	64
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	-	-	-	-
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>	<b>66 029</b>	-	<b>66029</b>	<b>44591</b>
<b>Divers autres créditeurs</b>	<b>9 608</b>	-	<b>9608</b>	<b>2 763</b>
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	9 608	-	9 608	2 763
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>448 980</b>	-	<b>448980</b>	<b>419 301</b>
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	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Résultats sur produits dérivés de couverture	-	-	-	-
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées	-	-	-	-
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées	-	-	-	-
<b>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc</b>	-	-	-	-
<b>Charges à payer et produits constatés d'avance</b>	<b>108971</b>	-	<b>108971</b>	<b>111 996</b>
Charges à payer	10 852	-	10 852	9 712
Produits constatés d'avance	98 119	-	98 119	102 284
<b>Autres comptes de régularisation</b>	<b>340 009</b>	-	<b>340009</b>	<b>307 305</b>
<b>Total Passif</b>	<b>777266</b>	-	<b>777266</b>	<b>685 290</b>

TITRES DE CRÉANCES ÉMIS AU 31/12/2021

en milliers de DH

Nature du titre de créances	Date prêt	Durée prêt	Montant du prêt	Taux d'intérêts	Observation
BSF	05/04/2019	48 Mois	150 000	3,10%	
BSF	09/04/2019	48 Mois	150 000	3,10%	
BSF	22/04/2019	48 Mois	200 000	3,07%	
BSF	05/09/2019	36 Mois	200 000	2,86%	
BSF	30/04/2020	24 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	2,80%	
BSF	12/03/2021	24 Mois	150 000	2,08%	
BSF	29/04/2021	60 Mois	150 000	2,55%	
BSF	26/05/2021	48 Mois	150 000	2,42%	
BSF	09/08/2021	36 Mois	100 000	2,37%	
BSF	28/09/2021	60 Mois	100 000	2,66%	
BSF	25/11/2021	36 Mois	50 000	2,31%	
BSF	25/11/2021	48 Mois	50 000	2,45%	

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

en milliers de DH

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions			Montant net à la fin de l'exercice
					Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotation au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
<b>IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT</b>	<b>15 055 316</b>	<b>17 312 645</b>	<b>17 316 267</b>	<b>15 051 694</b>	<b>1 762 881</b>	<b>7 065 876</b>	<b>58810</b>	<b>56246</b>	<b>939640</b>	<b>7 046 178</b>
CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORÉLLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRÉDIT-BAIL MOBILIER	9 980 279	4 324 290	4 361 090	9 943 479	1 553 918	5 599 117	-	-	-	4 344 362
- Crédit-bail mobilier en cours	185 624	2 365 235	2 377 175	173 684	-	331	-	-	-	173 353
- Crédit-bail mobilier loué	8 344 401	1 797 035	1 857 432	8 284 004	1 514 488	4 308 693	-	-	-	3 975 311
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	1 450 254	162 020	126 483	1 485 791	39 430	1 290 093	-	-	-	195 698
CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER	3 686 965	1 611 035	1 683 437	3 614 563	208 963	1 466 759	-	-	-	2 147 804
- Crédit-bail immobilier en cours	356 426	943 057	1 218 599	80 884	-	-	-	-	-	80 884
- Crédit-bail immobilier loué	3 213 319	522 614	317 938	3 417 995	203 256	1 398 093	-	-	-	2 019 902
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	117 220	145 364	146 900	115 684	5 707	68 665	-	-	-	47 019
LOYERS COURUS À RECEVOIR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS RESTRUCTURÉS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS IMPAYÉS	82 048	4 028 989	4 014 271	96 766	-	-	-	-	-	96 766
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	1 306 024	7 348 331	7 257 469	1 396 886	-	-	58 810	56 246	939 640	457 246
<b>IMMOBILISATIONS DONNÉES EN LOCATION SIMPLE</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS COURUS À RECEVOIR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS RESTRUCTURÉS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS IMPAYÉS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>15 055 316</b>	<b>17 312 645</b>	<b>17 316 267</b>	<b>15 051 694</b>	<b>1 762 881</b>	<b>7 065 876</b>	<b>58810</b>	<b>56246</b>	<b>939640</b>	<b>7 046 178</b>

DÉTTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2021

en milliers de DH

DÉTTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS	-	592 963	-	-	592 963	393 010
VALEURS DONNÉES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS FINANCIERS	-	2 718 927	-	-	2 718 927	3 233 121
AUTRES DÉTTES	-	-	-	-	-	-
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	-	7 880	-	-	7 880	9 182
<b>TOTAL</b>	-	<b>3 319 770</b>	-	-	<b>3 319 770</b>	<b>3 635 313</b>

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions				Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>21 006 785,12</b>	<b>4 423 396,80</b>	-	<b>25 430 181,92</b>	<b>20 591 145,13</b>	<b>247 922,76</b>	-	<b>20 839 067,89</b>	<b>4 591 114,03</b>
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation(Logiciel)	20 806 785,12	4 423 396,80	-	25 230 181,92	20 391 145,13	247 922,76	-	20 639 067,89	4 591 114,03
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	200 000,00	-	-	200 000,00	200 000,00	-	-	200 000,00	-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>12 739 943,06</b>	<b>12 497,60</b>	<b>6 4107,44</b>	<b>13 421 787,65</b>	<b>12 714 038,49</b>	<b>372 643,04</b>	<b>6 4107,44</b>	<b>13 022 574,09</b>	<b>399 213,56</b>
- Immeubles d'exploitation	4 257 500,00	-	-	4 257 500,00	4 257 500,00	-	-	4 257 500,00	-
Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immeubles d'exploitation. Bureaux	4 257 500,00	-	-	4 257 500,00	4 257 500,00	-	-	4 257 500,00	-
Immeubles d'exploitation. Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Mobilier et matériel d'exploitation	9 103 421,49	124 973,60	64 107,44	9 164 287,65	8 456 538,49	372 643,04	64 107,44	8 765 074,09	399 213,56
Mobilier de bureau d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Matériel de bureau d'exploitation	45 050,00	-	-	45 050,00	45 050,00	-	-	45 050,00	-
Matériel Informatique	3 001 465,46	124 973,60	49 736,26	3 076 702,80	2 668 869,75	208 646,58	49 736,26	2 827 780,07	248 922,73
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	61 836,60	-	14 371,18	47 465,42	52 059,21	4 977,61	14 371,18	42 665,64	4 799,78
Autres matériels d'exploitation	5 995 069,43	-	-	5 995 069,43	5 690 559,53	159 018,85	-	5 849 578,38	145 491,05
Autres matériels d'exploitation en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immeubles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mobilier et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>33 746 728,18</b>	<b>4 548 370,40</b>	<b>6 4107,44</b>	<b>38 851 969,57</b>	<b>33 305 183,63</b>	<b>620 565,80</b>	<b>6 4107,44</b>	<b>33 861 641,99</b>	<b>4 990 327,58</b>

DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
Comptes à vue créditeurs	-	-	-	-	-	-
Comptes d'épargne	-	-	-	-	-	-
Dépôts à terme	-	-	240 467	-	240 467	223 108
Autres comptes créditeurs	-	-	64 372	-	64 372	53 220
Intérêts courus à payer	-	-	3 951	-	3 951	4 239
<b>TOTAL</b>	-	-	<b>308 790</b>	-	<b>308 790</b>	<b>280 567</b>

CAPITAUX PROPRES DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

PROVISIONS	Encours 31/12/2020	Affectation du résultat	Autres variations	en milliers de DH	
				Encours 31/12/2021	Encours 31/12/2020
Écart 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	-
<b>Capital</b>	<b>140 000</b>	-	-	<b>140 000</b>	-
Capital appelé	140 000	-	-	140 000	-
Capital non appelé	-	-	-	-	-
Certificats d'investissement	-	-	-	-	-
Fonds de dotations	-	-	-	-	-
Actionnaires. Capital non versé	-	-	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	42 544	-41 902	-	642	-
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	98	-98	5 7073	5 7073	-
<b>TOTAL</b>	<b>579 428</b>	<b>-42 000</b>	<b>5 7073</b>	<b>579 428</b>	<b>594 599</b>

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE AU 31/12/2021

ENGAGEMENTS	en milliers de DH	
	31/12/2021	31/12/2020
<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNÉS</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>	<b>149 204</b>	<b>141 133</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	149 204	141 133
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, avais 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 REÇUS</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	-	-
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
<b>Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés</b>	<b>11 081</b>	<b>23 673</b>
Garanties de crédits	11 081	23 673
Autres garanties reçues	-	-
<b>Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers</b>	<b>812 489</b>	<b>826 619</b>
Garanties de crédits	812 489	826 619
Autres garanties reçues	-	-

PROVISIONS	Encours 31/12/2020	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2021
<b>PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR :</b>	<b>899 121</b>	<b>96 765</b>	<b>56 246</b>	-	<b>939 640</b>
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	899 121	96 765	56 246	-	939 640
Titres de placement	-	-	-	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	-	-	-	-	-
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	-	-
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>35 481</b>	-	-	-	<b>35 481</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	32 646	-	-	-	32 646
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	2 835	-	-	-	2 835
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>934 602</b>	<b>96 765</b>	<b>56 246</b>	-	<b>975 121</b>

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 31/12/2021

	en milliers de DH					
	D<1 mois	1 mois <D <3 mois	3 mois <D <1 an	2 ans <D <5 ans	D>5 ans	TOTAL
<b>ACTIF</b>	-	-	-	-	-	-
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	16	16	269	471	1 229	2 001
Titres de créance	-	-	-	-	270	270
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	191 572	344 474	3 036 685	2 442 965	933 715	6 949 411
<b>Total Actif</b>	<b>191 588</b>	<b>344 490</b>	<b>3 036 954</b>	<b>2 443 436</b>	<b>935 214</b>	<b>6 951 682</b>
<b>PASSIF</b>	-	-	-	-	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	46 246	215 065	1 345 524	948 697	163 399	2 718 931
Dettes envers la clientèle	700	5 008	100 414	101 720	32 625	240 467
Titres de créance émis	-	-	1 050 000	1 050 000	-	2 100 000
Emprunts subordonnés	-	-	-	-	-	-
<b>Total Passif</b>	<b>46 946</b>	<b>220 073</b>	<b>2 495 938</b>	<b>2 100 417</b>	<b>196 024</b>	<b>5 059 398</b>

MARGE D'INTÉRÊT AU 31/12/2021

INTÉRÊTS	en milliers de DH		
	Montant 31/12/2021	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2020
<b>Intérêts perçus</b>	<b>35</b>	-	<b>49</b>
Dont intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	-	-	-
Dont intérêts sur créances subordonnées	-	-	-
<b>Intérêts versés</b>	<b>107 683</b>	-	<b>132 011</b>
Dont intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	103 761	-	131 995
Dont intérêts sur dettes subordonnées	-	-	-
<b>COMMISSIONS</b>	<b>Montant 31/12/2021</b>	<b>Dont montant relatif aux exercices précédents</b>	<b>Montant 31/12/2020</b>
<b>Commissions perçues</b>	-	-	-
Commissions sur engagements de financement donnés	-	-	-
Commissions sur engagements de garantie donnés	-	-	-
<b>Commissions versées</b>	<b>1 822</b>	-	<b>1 708</b>
Commissions sur engagements de financement reçus	1822	-	1431
Commissions sur engagements de garantie reçus	-	-	272

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DÉTAILLÉ AU 31/12/2021

en milliers de DH

CHARGES	Montant 2021	Montant 2020
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>2 144 273</b>	<b>1 972 917</b>
<b>Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>109505</b>	<b>133715</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	3 922	6 017
- Intérêts sur valeurs données en pension, emprunts et autres comptes créditeurs	103 761	125 994
- Intérêts sur valeurs données en pension	-	-
- Intérêts sur comptes et emprunts de trésorerie	-	-
- Intérêts sur emprunts financiers	5 386	28 281
- Intérêts sur autres comptes créditeurs	98 375	97 713
- 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	-	-
	1 822	1 704
<b>Charges sur opérations avec la clientèle</b>	<b>8 842</b>	<b>9 563</b>
- Intérêts sur comptes à vue créditeurs de la clientèle	-	-
- Intérêts sur comptes d'épargne	-	-
- Intérêts sur dépôts à terme	8 842	9 563
- 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>58 799</b>	<b>63 068</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	58 799	63 068
- 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>1 967 127</b>	<b>1 766 571</b>
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	1 967 127	1 766 571
- Dotations aux amortissements des immobilisations en crédit-bail	1 915 628	1 742 968
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en crédit-bail	-	-
- Moins-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	27 385	1 286
- Autres charges sur immobilisations en crédit-bail	-	-
- Charges sur immobilisations en location simple	24 114	22 317
- 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	-	-
<b>Autres charges bancaires</b>	<b>-</b>	<b>-</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>	<b>-</b>	<b>-</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 GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>57 349</b>	<b>56 555</b>
<b>Charges de personnel</b>	<b>29 647</b>	<b>30 587</b>
- Salaires et appointements	23 371	23 930
- Charges d'assurances sociales	992	1 139
- Charges de retraite	4 779	4 978
- Charges de formation	-	6
- Autres charges de personnel	505	534
<b>Impôts et taxes</b>	<b>680</b>	<b>992</b>
<b>Charges externes</b>	<b>26 401</b>	<b>24 178</b>
- Loyers de crédit-bail et de location	2 877	3 002
- Frais d'entretien et de réparation	632	883
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	17 255	14 025
- Transports et déplacements	408	221
- Publicité/publications et relations publiques	351	696
- Autres charges externes	4 878	5 351
<b>Autres charges générales d'exploitation</b>	<b>-</b>	<b>-</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>621</b>	<b>798</b>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	248	357
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	373	441
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	-	-
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DÉTAILLÉ AU 31/12/2021 (SUITE)

en milliers de DH

CHARGES	Montant 2021	Montant 2020
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOUVRABLES</b>	<b>71161</b>	<b>215746</b>
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	58 810	43 231
- Pertes sur créances irrécouvrables	12 351	166 265
- 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>2 216</b>	<b>1 801</b>
- Dotations non courantes aux amortissements	-	-
- Dotations non courantes aux provisions	-	-
- Autres charges non courantes	2 216	1 801
<b>IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS</b>	<b>40 043</b>	<b>20 126</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>2 315 042</b>	<b>2 267 145</b>
<b>BÉNÉFICE</b>	<b>57 073</b>	<b>98</b>

COMMISSIONS DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

en milliers de DH

COMMISSIONS	Montant 2021	Montant 2020
<b>Commissions perçues</b>	<b>3 279</b>	<b>2 751</b>
sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
sur opérations avec la clientèle	3 279	2 751
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 versées</b>	<b>1 822</b>	<b>1 703</b>
sur opérations avec les établissements de crédit	1 822	1 703
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	-	-

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS AU 31/12/2021

en milliers de DH

I. DÉTERMINATION DU RÉSULTAT	Montant 2021	Montant 2020
- Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	99 230	21 985
- Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	3 677	26 132
- Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	-	-
- Résultat courant théoriquement imposable (=)	102 907	48 117
- Impôt théorique sur résultat courant (-)	38 076	17 803
- Résultat courant après impôts (=)	64 831	30 314
<b>II. INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES</b>		
NÉANT		

PASSAGE DU RÉSULTAT NET COMPTABLE AU RÉSULTAT NET FISCAL AU 31/12/2021

en milliers de DH

INTITULÉS	Montants	Montants
<b>I - RÉSULTAT NET COMPTABLE</b>		
- Bénéfice net	57 073	-
- Perte nette	-	-
<b>II - REINTEGRATIONS FISCALES</b>		
1 Courantes	51 152	-
- IS 2021	43 720	-
- Diverses réintégrations ci-joint détail	40 043	-
2- Non courantes	3 677	-
- Diverses réintégrations ci-joint détail	7 432	-
- Excédent/amort dérogatoire	7 432	-
- Rappel et dégrèvement imp	-	-
<b>III - DÉDUCTIONS FISCALES</b>		
1 Courantes	-	-
- Plus-values exonérées	-	-
- Reprise provision dérogatoire	-	-
- Reprise provision pour risques généraux	-	-
2- Non courantes	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>108 225</b>	<b>-</b>
<b>IV - RÉSULTAT BRUT FISCAL</b>		
- Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	-	-
- Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)	-	108 225
<b>V - REPORTS DÉFICITAIRES IMPUTÉS (C) (1)</b>		
- Exercice n-4	-	-
- Exercice n-3	-	-
- Exercice n-2	-	-
- Exercice n-1	-	-
<b>VI - RÉSULTAT NET FISCAL</b>		
- Bénéfice net fiscal (A)	-	-
- Déficit net fiscal (B) OU (C)	-	108 225
<b>VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFÉRÉS</b>		
<b>VIII - CUMUL DES DÉFICITS FISCAUX RESTANT À 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)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DÉTAILLÉ AU 31/12/2021

en milliers de DH

PRODUITS	Montant 2021	Montant 2020
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>2 314 297</b>	<b>2 088 319</b>
<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>	<b>35</b>	<b>49</b>
- 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	35	49
. Intérêts sur valeurs reçues en pension	-	-
. Intérêts sur prêts de trésorerie	-	-
. Intérêts sur prêts financiers	-	-
. Intérêts sur diverses autres créances	35	49
- 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	-	-
<b>Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location</b>	<b>2 310 983</b>	<b>2 085 519</b>
- Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	2 310 983	2 085 519
. Loyers	2 209 838	1 980 846
. Reprises de provisions des immobilisations en crédit-bail	-	-
. Plus-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	44 139	54 882
. Autres produits sur immobilisations en crédit-bail	57 006	49 791
- 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>3 279</b>	<b>2 751</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	3 279	2 751
- 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	-	-
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</b>	<b>1 470</b>	<b>1 442</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	1 470	1 442

SOGELEASE

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DÉTAILLÉ AU 31/12/2021 (SUITE)

en milliers de DH

PRODUITS	Montant 2021	Montant 2020
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>56246</b>	<b>177442</b>
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	56 246	175 392
- 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
- Reprises de provisions réglementées	-	-
- Reprises des autres provisions	-	-
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>	<b>102</b>	<b>40</b>
- Reprises non courantes des amortissements	-	-
- Reprises non courantes de provisions	-	-
- Autres produits non courants	102	40
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>2 372 115</b>	<b>2 267 243</b>
<b>PERTE</b>	-	-

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

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	186 880	489 684	475 550	201 014
B. TVA à récupérer	29 857	371 678	357 252	44 283
. Sur charges	516	25 848	25 206	1 159
. Sur immobilisations	29 341	345 830	332 046	43 125
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	157 024	118 006	118 298	156 731

RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 31/12/2021

en milliers de DH

	Exercice 2021	Exercice 2020	Exercice 2019
<b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS</b>	<b>594 599</b>	<b>579526</b>	<b>579427</b>
<b>OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1- Produit net bancaire	170 024	115 402	164 309
2- Résultat avant impôts	97 116	20 224	68 813
3- Impôts sur les résultats	40 043	20 126	26 275
4- Bénéfices distribués	-	-	51 800
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	57 073	98	18 576
<b>RÉSULTAT PAR TITRE (en dirhams)*</b>	<b>41</b>	<b>-</b>	<b>30</b>
Bénéfice distribué par action ou part sociale*	-	-	37
<b>PERSONNEL</b>			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	29 647	30 587	32 690
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	71	69	74

\* En dirhams par action

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU 31/12/2021

I. DATATION

. Date de clôture<sup>(1)</sup>: 31 DÉCEMBRE 2021

. Date d'établissement des états de synthèse<sup>(2)</sup>: 25 FÉVRIER 2022

(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. ÉVÉNEMENTS NÉS POSTÉRIEUREMENT À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES À CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1<sup>ÈRE</sup> COMMUNICATION EXTERNE DES ÉTATS DE SYNTHÈSE

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

EFFECTIFS AU 31/12/2021

	31/12/2021	31/12/2020
Effectifs rémunérés	71	69
Effectifs utilisés	71	69
Effectifs équivalent plein temps	71	69
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	37	37
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	34	32
Cadres (équivalent plein temps)	67	62
Employés (équivalent plein temps)	4	7
dont effectifs employés à l'étranger	-	-

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MÊME BÉNÉFICIAIRE AU 31/12/2021

Le risque encouru par SOGELEASE MAROC sur un même bénéficiaire dont le montant est supérieure à 10% des fonds propres est de l'ordre de 899 MMAD relatif à sept bénéficiaires

LISTE DES ÉTATS PORTANT LA MENTION NÉANT

A3	ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES
B6	TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS
B21	VALEURS ET SURETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE
C8	RÉSEAU

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2021

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

AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 31/12/2021

en milliers de DH

	Montants		Montants
<b>A- Origine des résultats affectés</b>		<b>B- Affectation des résultats</b>	
Décision d u .....		Réserve légale	-
Report à nouveau	642	Dividendes	-
Résultats nets en instance d'affectation	-	Autres affectations (Réserve extraordinaire et Report à nouveau)	57 715
Résultat net de l'exercice	57 073		
Prélèvements sur les bénéfices			
Autres prélèvements			
<b>TOTAL A</b>	<b>57 715</b>	<b>TOTAL B</b>	<b>57 715</b>



101, rue Abdelmoumen  
20 360 Casablanca  
Maroc



Deloitte Audit  
Bd Sidi Mohammed Ben Abdellah  
Bâtiment C- "Tour Ivanch" - 5ème étage  
La Marina - Casablanca

**Aux Actionnaires de la société**  
**SOGELEASE MAROC S.A**  
374 Boulevard Abdelmoumen  
Casablanca

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021**

**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 SOGELEASE MAROC S.A, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2021, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 594.599 KMAD dont un bénéfice net de 57.073 KMAD.

Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 24 février 2022 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 SOGELEASE MAROC S.A au 31 décembre 2021 conformément au référentiel comptable en vigueur 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 à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc 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.

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 à l'égard de l'audit des états de synthèse**

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 de la profession au Maroc 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 tirons une conclusion 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 l'ETIC, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

**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.

**Risque de crédit et provisionnement des engagements sur la clientèle**

Question clé de l'audit	Réponse d'audit
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.	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.
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.	Nos travaux d'audit ont principalement consisté à : - 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 ; - examiner le dispositif de gouvernance et tester les contrôles clés mis en place au niveau de la société ; - tester par sondage la correcte classification des engagements sur la clientèle dans les catégories appropriées ; - tester l'évaluation des provisions sur une sélection d'engagements en souffrance.
L'évaluation des provisions en couverture des engagements sur la clientèle au titre des immobilisations données en Crédit-bail requiert : - L'identification des engagements en souffrance ; - L'évaluation du montant des provisions en fonction des différentes catégories de classification des créances.	
Au 31 décembre 2021, l'encours net des engagements sur la clientèle au titre des immobilisations données en Crédit-bail s'élève à MMAD 7 046 et le montant total des provisions constituées s'élève à MMAD 940.	
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.	

**Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états de synthèse**

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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 se rapportant à

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.

**Vérifications et informations spécifiques**

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

Casablanca, le 27 avril 2022

**Les Commissaires aux Comptes**

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**



**Taha FERDAOUS**  
Associé

**DELOITTE AUDIT**



**Hicham BELEMQADEM**  
Associé

**SOGELEASE MAROC S.A**

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021**

Aux actionnaires de la Société  
**SOGLEASE MAROC S.A**  
374, boulevard Abdelmoumen  
Casablanca

## **RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021**

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées conformément aux dispositions des articles 56 à 59 de la loi 17-95 telle que modifiée par et complétée.

Il nous appartient de vous présenter les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisées par le Président du Conseil d'Administration ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé, ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon la loi ci-dessus, de vous prononcer sur leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard des normes de la profession au Maroc. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été communiquées avec les documents de base dont elles sont issues.

### **I. Convention conclue au cours de l'exercice 2021 et non préalablement autorisée par le conseil d'administration**

#### **a. Contrat de prestation de service pour la mise en place d'un service de conseil en matière de réglementation fiscale Marocaine**

- **Personne concernée :** Société Générale Marocaine des Banques en sa qualité d'actionnaire détenant 99,99% des actions de SOGLEASE Maroc.

La SGMA est représentée par M. AHMED EL YACOUBI en sa qualité de Président du Directoire.

Sogelease Maroc est représentée par M. ADIL BAJJOU en sa qualité de Directeur Général.

- **Date de la convention:** 17/09/2021.
- **Nature, objet et modalités de la convention :** Le présent contrat de service a pour but de lier les deux parties dans une démarche d'assistance en matière fiscale de la manière suivante :
  - Réponse à toutes les questions posées par Sogelease Maroc portant sur la réglementation fiscale marocaine et l'application des conventions fiscales internationales,
  - Conseil pour l'établissement de ses déclarations fiscales,
  - Coordination avec les conseils fiscaux externes,
  - Conseil pour la réponse aux questions posées par l'Administration fiscale.

La SGMA fourni également à Sogelease Maroc spontanément ou sur sa demande les informations et éclaircissements sur les mesures prises par les nouveaux textes fiscaux.

Cette convention couvre également les missions ponctuelles suivantes :

- L'assistance lors d'un contrôle fiscal, assistance dans l'analyse détaillée des chefs de redressement et la préparation matérielle des réponses aux lettres de notifications ;
- La représentation de Sogelease Maroc en cas de contrôle, notification ou contentieux fiscal ;
- Les études spéciales afférentes à certains aspects particuliers de ses activités (restructuration, fusion-absorption, élaboration de documentation en matière de prix de transfert, ...) ;
- L'analyse et la préparation des éléments de réponses aux demandes d'explication ponctuelles de la Direction Générale des Impôts.

Ces travaux font l'objet d'une facturation séparée et ce, sur la base d'un montant d'honoraires fixer d'avance d'un commun accord.

- **Montant comptabilisé en charges en 2021** : 9 KMAD (HT).
- **Montant décaissé en 2021** : Néant.
- **Montant de la dette au 31 décembre 2021** : 9 KMAD (HT).

## **II. Conventions conclues au cours des exercices précédents et dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice 2021**

### **a. Contrat de prestation de service pour la mise en place d'un dispositif de support informatique entre la SGMA et Sogelease Maroc**

- **Personne concernée** : Société Générale Marocaine des Banques en sa qualité d'actionnaire détenant 99,99% des actions de SOGELEASE Maroc.

La SGMA est représentée par M. AHMED EL YACOUBI en sa qualité de Président du Directoire.

SOGELEASE Maroc est représentée par M. ADIL BAJJOU en sa qualité de Directeur Général.

- **Date de la convention** : 23/09/2020.

**Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention a pour but de lier les deux parties dans une démarche d'amélioration du niveau de service rendu par le Prestataire (SGMA), en fonction des moyens dont il dispose, et en respectant mutuellement les engagements.

L'intérêt de la mise en place d'un contrat de service est d'établir une relation de type Client / Prestataire classique, donc de mettre en place une relation dynamique entre les deux parties en vue de l'amélioration du niveau de qualité des services.

La facturation de service rendu par le prestataire au client en vertu de ce contrat, le Prestataire doit recevoir une rémunération de pleine concurrence, en fonction de la nature du service.

L'ensemble des jours/homme consommés seront facturés au client sur la base d'un taux journalier interne moyen ou du taux journalier externe.

- **Montant comptabilisé en charges en 2021** : 842 KMAD (HT).
- **Montant décaissé en 2021** : 744 KMAD (TTC).
- **Montant de la dette au 31 décembre 2021** : 842 KMAD (HT).

**b. Convention de formalisation du cadre de collaboration dans le domaine juridique conclue entre Société Générale Marocaine des Banques et SOGELEASE Maroc**

- **Personne concernée** : Société Générale Marocaine des Banques en sa qualité d'actionnaire détenant 99,99% des actions de SOGELEASE Maroc.

La SGMA est représentée par M. Khalid CHAMI en sa qualité de Président du Directoire et M. Mostafa ABADOU en sa qualité de Directeur des Affaires Juridiques.

SOGELEASE Maroc est représentée par M. Mohcine BOUCETTA en sa qualité de Directeur Général.

- **Date de la convention** : 24 février 2016.
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention prévoit la formalisation du cadre de collaboration dans le domaine juridique et a pour objet de définir les conditions d'exécution des prestations ainsi que les obligations convenues entre Sogelease Maroc et la SGMA.

La facturation de la prestation se fait selon le barème ci-dessous :

<b>Prestation</b>	<b>Tarif TTC</b>	<b>Périodicité de paiement</b>
Consultation à degré de complexité faible et à degré de complexité moyen	Forfait annuel de 300 KMAD hors taxe	Facturation annuelle
Consultation à degré de complexité compliqué	A définir préalablement à chaque prestation	Facturation sur devis
Veille juridique	Gratuit	-
Formation	Gratuit	-
Diagnostic pour mise en conformité par rapport aux normes Groupe	Gratuit	-
Audit juridique thématique	A définir préalablement à chaque prestation	Facturation sur devis
Accompagnement dans les réunions avec différentes	Gratuit dans le périmètre du siège social des parties	Facturation sur devis

autorités (gouvernementales, de tutelle...)	A définir préalablement à chaque prestation hors périmètre du siège social des parties	
Lobbying juridique	Gratuit	-
Dossiers ou affaires litigieuses	A définir préalablement à chaque prestation A noter que les honoraires avocats, frais et taxes judiciaires sont à la charge exclusive de SOGELEASE.	Facturation sur devis

- **Montant comptabilisé en charges en 2021** : 300 KMAD (HT).
- **Montant décaissé en 2021** : 360 KMAD (TTC).
- **Montant de la dette au 31 décembre 2021** : 300 KMAD (HT).

**c. Convention d'audit conclue entre Société Générale Marocaine des Banques et SOGELEASE Maroc**

- **Personne concernée** : Société Générale Marocaine des Banques en sa qualité d'actionnaire détenant 99,99% des actions de SOGELEASE Maroc.

La SGMA est représentée par M. Khalid CHAMI en sa qualité de Président du Directoire.

SOGELEASE Maroc est représentée par Mme Samia AHMIDOUCH en sa qualité de Président Directeur Général.

- **Date de la convention** : Premier Semestre 2013.
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention a pour objet de définir les conditions d'exercice de l'activité de contrôle périodique par la Société Générale Marocaine des Banques au profit de SOGELEASE Maroc moyennant une rémunération annuelle.

La facturation de la prestation est annuelle et déterminée selon la méthode du coût complet, majorée d'une marge nette de pleine concurrence.

- **Montant comptabilisé en charges en 2021** : 260 KMAD (HT).
- **Montant décaissé en 2021** : Néant.
- **Montant de la dette au 31 décembre 2021** : 770 KMAD (HT).

**d. Convention d'apporteur « PMELEASE »**

- **Personne concernée** : Société Générale Marocaine des Banques en sa qualité d'actionnaire détenant 99,99% des actions de SOGELEASE Maroc.

La SGMA est représentée par M. Ali ABABOU en sa qualité du membre du Directoire.

SOGLEASE Maroc est représentée par M. Mohamed HAMMADI en sa qualité de Président Directeur Général.

- **Date de la convention** : 07 Juillet 2005.
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention prévoit le développement du produit « PMELEASE+ » destiné au financement en crédit-bail de divers biens meubles et immeubles à usage professionnel.

Les contrats PMELEASE+ dont le financement est assuré par SOGLEASE Maroc S.A. sont placés exclusivement par les agences SGMA auprès de leur clientèle entreprise.

Les dossiers entrant dans le champ PMELEASE+ concernent tout montant ne dépassant pas un plafond de 1.000.000 DH HT.

Les pertes définitives éventuelles enregistrées suite à la défaillance des locataires sont supportées par SOGLEASE Maroc.

En contrepartie, SOGLEASE Maroc alloue une rémunération d'apport flat à la Société Générale Marocaine des Banques de 1%.

- **Montant comptabilisé en charges en 2021** : Néant.
- **Montant décaissé en 2021** : Néant.
- **Montant de la dette au 31 décembre 2021** : Néant.

**e. Convention de garantie « PROLEASE »**

- **Personne concernée** : Société Générale Marocaine des Banques en sa qualité d'actionnaire détenant 99,99% des actions de SOGLEASE Maroc.

La SGMA est représentée par M. Ali ABABOU en sa qualité du membre du Directoire.

SOGLEASE Maroc est représentée par M. Mohamed HAMMADI en sa qualité de Président Directeur Général.

- **Date de la convention** : 22 Juillet 2005.
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention prévoit le développement du produit « PROLEASE » destiné au financement en crédit-bail de divers biens meubles et immeubles à usage professionnel.

Les contrats PROLEASE dont le financement est assuré par SOGLEASE MAROC sont placés exclusivement par les agences SGMA auprès de leur clientèle commerciale et professions libérales.

Les dossiers entrant dans le champ de PROLEASE concernent tout montant ne dépassant pas un plafond de 500.000 DH H.T, incluant l'encours de crédit-bail existant le cas échéant. Le montant de cet encours est communiqué mensuellement aux Directions Régionales de la SGMA.

Les pertes définitives éventuelles enregistrées suite à la défaillance des locataires sont partagées entre la SGMA et SOGLEASE à hauteur de 50%.

En contrepartie, SOGELEASE MAROC S.A alloue une rémunération mensuelle à la SGMA de 3,5%/an.

- **Montant comptabilisé en charges en 2021** : Néant.
- **Montant décaissé en 2021** : Néant
- **Montant de la dette au 31 décembre 2021** : Néant.

**f. Convention de garantie SOGEQUIP**

- **Personne concernée** : Société Générale Marocaine des Banques en sa qualité d'actionnaire détenant 99,99% des actions de SOGELEASE Maroc.

La SGMA est représentée par M. Omar SQALLI en sa qualité du Directeur Général.

SOGELEASE Maroc est représentée par M. Mohamed HAMMADI en sa qualité de Président Directeur Général.

- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention, modifiée en juin 2000, prévoit le développement du produit « SOGEQUIP » destiné au financement en crédit-bail de divers biens meubles et immeubles à usage professionnel et dont le prix ne dépasse pas 2 MDH HT.

Les contrats SOGEQUIP dont le financement est assuré par SOGELEASE MAROC sont placés exclusivement par les agences SGMA auprès de leur clientèle commerciale et professions libérales.

Les pertes définitives éventuelles enregistrées suite à la défaillance des locataires sont à la charge de la SGMA.

En contrepartie de cette garantie, SOGELEASE MAROC alloue une rémunération mensuelle sur la base de l'encours financier des contrats actifs de la période. Les conditions de cette rémunération sont déterminées d'un commun accord entre les deux parties en fonction de l'évolution des barèmes de location en crédit-bail.

Bien qu'arrêtée fin 2005, cette convention continue à produire ses effets au titre de la gestion des encours existants.

- **Montant comptabilisé en charges en 2021** : Néant.
- **Montant décaissé en 2021** : Néant.
- **Montant de la dette au 31 décembre 2021** : Néant.

**g. Contrat de rémunération au titre des contrats « Hors SOGEQUIP »**

- **Personne concernée** : Société Générale Marocaine des Banques en sa qualité d'actionnaire détenant 99,99% des actions de SOGELEASE Maroc.

La SGMA est représentée par M. Ali ABABOU en sa qualité de membre du Directoire.

SOGLEASE Maroc est représentée par M. Mohamed HAMMADI en sa qualité de Président Directeur Général.

- **Date de la convention** : 01 Janvier 2003.
- **Nature, objet et modalités de la convention** : SOGLEASE MAROC verse mensuellement aux agences du réseau de la Société Générale Marocaine de Banques, une commission flat sur les contrats mis en force et dont le prélèvement des loyers est domicilié auprès du réseau SGMA. Cette rémunération concerne l'ensemble des contrats apportés ou non par le réseau SGMA.

En contrepartie, la Société Générale Marocaine de Banques s'engage à fixer à ses agences des objectifs de réalisations hors SOGEQUIP, en concertation avec SOGLEASE MAROC.

Le montant de la commission flat est fixé à 1% du montant hors taxes de l'investissement et plafonné à 50 000 DH hors taxes par contrat mis en force.

- **Montant comptabilisé en charges en 2021** : Néant.
- **Montant décaissé en 2021** : Néant.
- **Montant de la dette au 31 décembre 2021** : Néant.

#### **h. Convention de service partagé au Maroc (S.S.S.C)**

- **Personne concernée** : Société Générale Marocaine des Banques en sa qualité d'actionnaire détenant 99,99% des actions de SOGLEASE Maroc.

La SGMA est représentée par M. Albert LE DIRAC'H en sa qualité de Président du Directoire.

SOGLEASE Maroc est représentée par Mme Samia AHMIDOUCH en sa qualité de Président Directeur Général.

- **Date de la convention** : 01 Janvier 2010.
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention prévoit la mise à disposition par la SGMA au profit de SOGLEASE Maroc d'un Centre de Service Partagé Achat (S.S.S.C).

Ce service permet à SOGLEASE Maroc de gérer ses achats dans un objectif de maîtriser les dépenses et les risques contractuels.

- **Montant comptabilisé en charges en 2021** : 98 KMAD (HT).
- **Montant décaissé en 2021** : 91 KMAD (TTC).
- **Montant de la dette au 31 décembre 2021** : 76 KMAD (HT).

#### **i. Convention de mise à disposition du personnel**

- **Personne concernée** : Société Générale Marocaine des Banques en sa qualité d'actionnaire détenant 99,99% des actions de SOGLEASE Maroc.

La SGMA est représentée par M. Albert LE DIRAC'H en sa qualité de Président du Directoire.

SOGLEASE Maroc est représentée par Mme Samia AHMIDOUCH en sa qualité de Président Directeur Général.

- **Date de la convention** : 03 Janvier 2011.
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention prévoit la mise à disposition par la SGMA au profit de SOGLEASE du personnel détaché pour ses besoins d'exploitation moyennant une rémunération mensuelle.
- **Montant comptabilisé en charges en 2021** : 4 143 KMAD (HT).
- **Montant décaissé en 2021** : 4 122 KMAD (TTC).
- **Montant de la dette au 31 décembre 2021** : 1 044 KMAD (HT).

**j. Convention de vérification de Lutte Anti-blanchiment**

- **Personne concernée** : Société Générale Marocaine des Banques en sa qualité d'actionnaire détenant 99,99% des actions de SOGLEASE Maroc.

La SGMA est représentée par M. Albert LE DIRAC'H en sa qualité de Président du Directoire.

SOGLEASE Maroc est représentée par Mme Samia AHMIDOUCH en sa qualité de Président Directeur Général.

- **Date de la convention** : 08 Mai 2012.
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention a pour objet de définir les modalités dans lesquelles la SGMA procède au contrôle et vérification dans le cadre de la délégation de filtrage de lutte Anti-Blanchiment des clients SOGLEASE à la SGMA dans les bases de filtrage groupe.
- **Montant comptabilisé en charges en 2021** : 20 KMAD (HT).
- **Montant décaissé en 2021** : Néant.
- **Montant de la dette au 31 décembre 2021** : 80 KMAD (HT).

**k. Convention non écrite de mise à disposition du personnel**

- **Personne concernée** : Société Générale Marocaine des Banques en sa qualité d'actionnaire détenant 99,99% des actions de SOGLEASE Maroc.

- **Date de la convention** : Septembre 2011.
- **Nature et objet de la convention** : Cette convention prévoit la mise à disposition par SOGLEASE au profit de la SGMA du personnel détaché pour ses besoins d'exploitation moyennant une rémunération mensuelle.
- **Montant comptabilisé en produits en 2021** : 1 095 KMAD (HT).
- **Montant encaissé en 2021** : 12 331 KMAD (TTC).

- **Montant de la créance au 31 décembre 2021** : 1 048 KMAD (HT).

**I. Convention de bail**

- **Personne concernée** : Société Générale Marocaine des Banques en sa qualité d'actionnaire détenant 99,99% des actions de SOGELEASE Maroc.

La SGMA est représentée par M. Khalid CHAMI en sa qualité de Président du Directoire.

SOGELEASE Maroc est représentée par Mme Samia AHMIDOUCH en sa qualité de Président Directeur Général.

- **Date de la convention** : Le 20/05/2003 et renouvelé le 08/05/2020.
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention prévoit la mise à disposition par Sogelease Maroc au profit de la SGMA d'un local à usage de bureau moyennant une rémunération trimestrielle.
- **Montant comptabilisé en produits en 2021** : 375 KMAD (HT).
- **Montant encaissé en 2021** : 613 KMAD (TTC).
- **Montant de la créance au 31 décembre 2021** : 1 399 KMAD (HT).

Casablanca, le 27 Avril 2022

**Les Commissaires aux Comptes**

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**

  
MAZARS AUDIT ET CONSEIL  
101, Boulevard Abdelmoumen  
20360 Casablanca  
Tél. : 05 22 42 34 25  
Fax : 05 22 42 34 00

**Taha FERDAOUS**  
Associé

**DELOITTE AUDIT**

  
Deloitte Audit  
Bd Si Mohammed Benabdellah  
Bâtiment C - Ivoire 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

# **RAPPORT ESG**

## **I.1. Environnement**

Le groupe Société Générale a lancé un partenariat avec la BERD pour encourager les investissements dans le domaine de l'efficacité énergétique en 2019.

En 2021, Sogelease a accordé des crédits qui respectent l'engagement du groupe dans la protection environnementale. Elle a pu financer +27 MMAD en :

- ✓ Financements d'installations de production d'électricité à partir de panneaux photovoltaïques 7,4 MMAD ;
- ✓ Des véhicules hybrides à hauteur de 13,8 MMAD ;
- ✓ Financements de solutions de traitement de l'eau et gestion des eaux usées 5,5 MMAD.

En 2021, tous les collaborateurs de Sogelease sont sensibilisés à l'importance de l'activité de l'entité dans la protection environnementale et sont mobilisés pour développer cette ligne verte dans la production de Sogelease.

## **I.2. Social**

L'année 2021 est marquée par l'apparition des vagues de la pandémie Covid-19. En conséquence, le Maroc a édicté des mesures d'atténuation de la propagation.

De son côté, Sogelease a mis en place des mesures sanitaires au profit de ses collaborateurs pour protéger leur santé en mettant à leur disposition les mesures nécessaires :

- ✓ La distanciation entre les collaborateurs ;
- ✓ Les gels hydro alcooliques pour chaque service ;
- ✓ Les bavettes pour chaque collaborateur, distribuées à cadence hebdomadaire ;
- ✓ Réalisation des tests COVID pour minimiser le risque de propagation du virus.

### **I.2.1. Moyens Humains de Sogelease Maroc**

Conformément aux pratiques du Groupe Société Générale, la gestion des ressources humaines de Sogelease Maroc s'appuie essentiellement sur :

- Des politiques de recrutement soucieuses de la diversité et de l'employabilité des collaborateurs, faisant converger épanouissement professionnel et personnel.
- Des politiques de formations continues et adaptées à chaque profil, favorisant le développement des compétences de toutes natures (compétences commerciales, techniques et managériales).
- Des politiques de management et de rémunération incitatives visant à associer chacun à la performance et aux résultats de la société.

La politique sociale de Sogelease Maroc concerne les principaux domaines suivants :

- Respect de déclarations des droits sociaux fondamentaux ;
- Couverture médicale ;
- Assurances retraites complémentaires ;
- Assurances Décès, Invalidités ;
- Conditions préférentielles pour le crédit leasing.

La stratégie de Sogelease sur le plan RH est structurée comme suit :

### **Gestion de carrière :**

La politique de gestion de carrière est un levier stratégique du management des ressources humaines au sein de SOGELEASE permettant le recrutement, le développement et la fidélisation des compétences à travers un accompagnement permanent des collaborateurs par l'élaboration des plans de formation ciblés, un système d'évaluation annuelle des performances, et une gestion de mobilité et de promotion interne assurées avec le respect du principe de la transparence et d'équité des chances offertes aux salariés.

#### **▪ Politique de rémunération :**

SOGELEASE a fait le choix d'une politique de rémunération équilibrée entre différentes composantes, décidée par la direction générale, dont l'objectif consiste à motiver et fidéliser les collaborateurs. La politique de rémunération de SOGELEASE est ainsi composée de la rémunération fixe dont l'objet consiste à rémunérer le travail en fonction du niveau de responsabilités, des compétences, de la maîtrise du poste ainsi que des valeurs de marché. Plusieurs critères sont pris en compte pour la détermination de la rémunération de chaque salarié.

Le salaire fixe est ensuite complété de primes diverses et en particulier d'une rémunération variable dont l'objet consiste à rétribuer la contribution de chaque collaborateur aux résultats de l'entreprise. La prime variable évolue selon la performance et l'engagement du collaborateur à travers l'atteinte des objectifs fixés pour l'année.

Annuellement, les rémunérations fixes et variables font l'objet d'une revue sur la base d'un système d'évaluation annuelle de performance. La revue de ces rémunérations est également réalisée sur la base des analyses tant internes qu'externes, qui permettent à SOGELEASE de poursuivre sa démarche d'équité tout en veillant à la compétitivité de ses rémunérations.

Au-delà de ces rémunérations, les collaborateurs de SOGELEASE bénéficient des différents avantages sociaux, en matière de couverture sociale, de retraite complémentaire, d'assurance maladie-maternité complémentaire, des primes diverses, des crédits à taux avantageux, etc.

#### **▪ Politique de recrutement :**

SOGELEASE adopte et maintient une politique de recrutement offrant des chances égales à toute personne eu égard à ses qualifications et ses compétences. Cette politique favorise le recrutement et la sélection de candidatures offrant les meilleures perspectives pour l'organisation. Elle privilégie le recrutement de personnes possédant le profil répondant à l'emploi recherché, qui sont en mesure de partager les valeurs institutionnelles et de contribuer puissamment à la réalisation de la mission de l'organisation.

La procédure de recrutement décrit la gestion du processus de recrutement au sein de SOGELEASE. Elle détaille la démarche du recrutement de l'identification du besoin jusqu'à l'acceptation d'un candidat et son intégration.

La Politique de recrutement assure l'objectivité, la confidentialité, la diversité de même que la conformité aux lois du travail et aux conventions collectives.

#### **▪ Formation :**

La politique de formation permet de répondre aux enjeux stratégiques de l'entreprise, de rapprocher les responsables des besoins exprimés sur le terrain et de participer au maintien d'un climat social de qualité.

Pour mettre en place la politique formation, il est nécessaire d'identifier la nature de la formation et l'objectif afin d'organiser un plan répondant aux besoins qui permettra d'atteindre les résultats attendus.

La formation professionnelle permet de diversifier les activités des salariés, de mettre à jour leurs connaissances et l'évolution des emplois sur les compétences nécessaires.

▪ **Mesure prises pour l'égalité hommes/femmes :**

Un effort particulier est porté à l'égalité des chances. Cette égalité est respectée dans tous les processus RH.

Le personnel de Sogelease Maroc se présente comme suit :

Effectif	2019	2020	Var 19/20	2021	Var 20/21
Dirigeants	3	3	0%	3	0%
Cadres	62	58	-6%	60	3.45%
Employés et agents de maîtrise	9	9	0%	8	-11%
<b>Total effectif</b>	<b>74</b>	<b>70</b>	<b>-5%</b>	<b>71</b>	<b>1%</b>
Taux d'encadrement	84%	83%	-1%	84%	1%
Turnover	32%	19%	-41%	16%	-15%

Source : Sogelease Maroc

Turnover = (Nb entrant + Nb sortant) / total effectif début de période

La part des cadres dans l'effectif est importante et représente en moyenne 84 % de l'effectif global au cours des trois dernières années.

Le turnover est passé de 32% en 2019 à 19% en 2020 puis à 16% en 2021. Cette variation est expliquée principalement par la fidélisation de nos collaborateurs.

La répartition de l'effectif par tranche d'âge est présentée dans le tableau ci-dessous pour l'année 2021 :

Effectif en 2021	Nombre de salariés	En %
Moins de 25 ans	0	0
De 25 à 35 ans	29	41
De 36 à 50 ans	30	42
Plus de 50 ans	12	17
<b>Total effectif</b>	<b>71</b>	<b>100</b>

Source : Sogelease Maroc

La composition du personnel détaché de Sogelease se présente comme suit :

Personnel détaché	2019	2020	2021
Personnel de SGMA mis à la disposition de Sogelease	3	4	4
Personnel de Sogelease mis à la disposition de la SGMA	1	1	1

Source : Sogelease Maroc

La répartition du personnel de Sogelease par sexe se présente comme suit :

	2019	2020	2021
Hommes	55	49	49
Femmes	19	21	20
<b>Total effectif</b>	<b>74</b>	<b>70</b>	<b>71</b>

Source : Sogelease Maroc

La répartition du personnel de Sogelease par branche d'activité se présente comme suit :

	2019	2020	2021
Exploitation	11	11	11
Secrétariat Général	15	14	14
Risque/Recouvrement/Contentieux	13	11	11
Direction Commerciale	35	34	35
<b>Total effectif</b>	<b>74</b>	<b>70</b>	<b>71</b>

Source : Sogelease Maroc

La répartition du personnel de Sogelease par nature de contrat se présente comme suit :

	2019	2020	2021
CDI	74	70	71
CDD	0	0	0
<b>Total effectif</b>	<b>74</b>	<b>70</b>	<b>71</b>

Source : Sogelease Maroc

La répartition du personnel de Sogelease par ancienneté se présente comme suit :

	2019	2020	2021
≥ à 20 ans	13	13	12
De 10 à < 20 ans	25	21	23
< à 10 ans	36	36	37
<b>Total effectif</b>	<b>74</b>	<b>70</b>	<b>71</b>

Source : Sogelease Maroc

### I.2.2. Intéressement et participation du personnel<sup>1</sup>

La réussite de la stratégie de croissance de Sogelease repose sur le partage des valeurs du groupe Société Générale (professionnalisme, esprit d'équipe & innovation) mais également sur une politique RH basée sur la diversité et la récompense du mérite. Une politique qui vise à nourrir et à développer davantage la notion d'appartenance au groupe, et ce, à travers un plan mondial d'actionnariat groupe SG (Plan Mondial d'Actionnariat Salarié - PMAS), ouvert aux salariés du groupe à travers le monde, y compris ponctuellement les salariés de Sogelease, en leur offrant la possibilité de devenir actionnaires porteurs d'actions et forces vives de propositions. En 2010 et en 2019, le Groupe Société Générale a également lancé un plan d'actionnariat gratuit (PAGA), qui s'inscrit dans le cadre du plan stratégique quinquennal soumis à des conditions de performance et de présence.

Sogelease n'a pas participé au plan d'actionnariat gratuit (PAGA) du Groupe Société Générale lancé en 2010 et 2019.

Il n'existe aucun schéma d'intéressement direct offert par Sogelease.

Les principaux indicateurs RH de Sogelease Maroc sont détaillés ci-après :

	2019	2020	2021
Nombre de représentants du personnel	2	2	3
Nombre de jours de grève	0	0	0
Nombre d'accidents de travail	3	0	0
Nombre de licenciements	0	0	0

<sup>1</sup> Y compris la participation aux opérations d'augmentation de capital effectuées au niveau du Groupe Société Générale

Nombre de démissions	12	8	5
Dont dirigeants	0	0	0
Dont cadres	12	8	5
Dont employés et agents de maîtrise	0	0	0
Nombre de recrutement	10	5	6
Dont dirigeants	0	0	0
Dont cadres	7	5	6
Dont employés et agents de maîtrise	3	0	0
Nombre de litiges sociaux (collectifs et individuels)	0	0	0

Source : Sogelease Maroc

### **I.3. Organe d'administration : Le Conseil d'Administration**

#### **I.3.1. Dispositions statutaires régissant le Conseil d'Administration**

Les dispositions statutaires de Sogelease Maroc, régissant les réunions du Conseil d'Administration, stipulent que :

<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Mode de convocation</b></li> </ul>	<p>Le Conseil d'Administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige, sur la convocation du Président.</p> <p>En cas d'urgence, ou s'il y a défaillance de la part du Président, la convocation peut être faite par le ou les commissaires aux comptes. En outre, le Conseil peut être convoqué par le ou les administrateurs représentant au moins le tiers de son effectif.</p> <p>Les convocations sont faites par lettre recommandée avec accusé de réception quinze jours au moins à l'avance à chaque administrateur. Toutefois, si tous les administrateurs sont présents ou représentés, il n'y a pas lieu de justifier du mode de convocation.</p> <p>Lorsque le Conseil ne s'est pas réuni depuis plus de deux mois, le Directeur Général ou le tiers au moins des administrateurs peut demander au Président de convoquer le Conseil. Lorsque le Président ne convoque pas celui-ci dans un délai de quinze jours à compter de la date de la demande, ledit Directeur Général ou lesdits administrateurs peuvent convoquer le Conseil d'Administration à se réunir.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Conditions d'admission</b></li> </ul>	<p>Les administrateurs sont nommés et révoqués par l'assemblée générale ordinaire. Ils sont rééligibles.</p> <p>La durée des administrateurs ne peut excéder 6 ans en cas de nomination par les assemblées générales et 3 ans en cas de nomination par les statuts.</p> <p>Chaque administrateur doit être propriétaire d'une action au moins pendant toute la durée de son mandat pour avoir le droit d'assister à l'assemblée générale ordinaire, le cas échéant, sauf pour les administrateurs indépendants.</p> <p>Les administrateurs sont des personnes physiques ou des personnes morales.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Quorum et majorité</b></li> </ul>	<p>Le Conseil ne délibère valablement que si la moitié au moins des administrateurs sont présents.</p>

Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés.

Sont réputés présents, pour le calcul du quorum et de la majorité, les administrateurs qui participent à la réunion du Conseil d'Administration par les moyens de visioconférence ou moyens équivalents permettant leur identification conformément à la loi. Cette disposition n'est pas applicable pour l'adoption des décisions prévues aux articles 63, 67 bis, 67 ter et 72 de la loi 17-95.

En cas de partage, la voix du Président de séance est prépondérante.

Source : Sogelease Maroc

### I.3.2. Conseil d'Administration

Sogelease Maroc est administrée par un Conseil d'Administration composé au 31 décembre 2021 de 10 membres.

La composition actuelle du Conseil d'Administration de Sogelease Maroc ainsi que les dates de début et d'expiration de mandat se présentent comme suit :

Prénom et nom	Lien avec Sogelease Maroc	Fonction	Date de première nomination	Date d'expiration du mandat
<b>M. Mohamed TAHRI</b>	-	Président du Conseil d'Administration	2016	AGO statuant sur l'exercice 2023
<b>Société Générale Marocaine de Banques (représentée par son Président du Directoire M. Ahmed EL YACOUBI)</b>	Actionnaire de Sogelease Maroc	Administrateur	2001	AGO statuant sur l'exercice 2021
<b>M. Khalid CHAMI</b>	Actionnaire de SG Maroc	Administrateur	2018	AGO statuant sur l'exercice 2022
<b>M. Abdelaziz TAZI</b>	Actionnaire de SG Maroc	Administrateur	1981	AGO statuant sur l'exercice 2023
<b>M. Adil BAJJOU</b>	-	Administrateur Directeur Général	2019	AGO statuant sur l'exercice 2022
<b>Mme. Pascale DEVERGIES GILODI</b>	-	Administrateur	2018	AGO statuant sur l'exercice 2023
<b>M. François MARCHAL</b>	-	Administrateur	2018	AGO Statuant sur l'exercice 2021
<b>Mme Asmae HAJJAMI</b>	-	Administrateur	2019	AGO statuant sur l'exercice 2021
<b>M. Jawad ZIYAT</b>	-	Administrateur indépendant	2017	AGO statuant sur l'exercice 2023
<b>Mme Ourida TARISGUEL</b>	-	Administrateur	2019	AGO statuant sur l'exercice 2022

Source : Sogelease Maroc

Les administrateurs sont nommés ou renouvelés dans leurs fonctions par l'Assemblée Générale Ordinaire, ou par l'Assemblée Générale Extraordinaire en cas de fusion ou de scission.

Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour prendre au nom de la société toutes décisions nécessaires à la réalisation de son objet social et pour faire autoriser tous actes de gestion et disposition, sous réserve des pouvoirs expressément attribués par la Loi et par les statuts.

## Présentation succincte des membres du Conseil d'Administration

Nom	Diplôme	Fonctions	Autres mandats
<b>M. Mohamed TAHRI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Licence en sciences économiques et DEA Monnaie, Finances, Banques</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Inspecteur puis Inspecteur Principal - SG Maroc</li> <li>Responsable du Secrétariat du Conseil d'Administration, chargé des filiales et des participations - SG Maroc</li> <li>Adjoint au Directeur de l'Agence Centrale - SG Maroc</li> <li>Directeur du Groupe Abdelmoumen<sup>2</sup> - SG Maroc</li> <li>Directeur Régional de Rabat - SG Maroc</li> <li>Directeur du Pôle Banque des PME-PMI - SG Maroc</li> <li>Directeur du Pôle Réseau - SG Maroc</li> <li>Directeur Général Adjoint en charge du Pôle Réseau - SG Maroc</li> <li>Directeur Général et membre du Directoire - SG Maroc</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Administrateur de Sogecapital Bourse</li> <li>Administrateur de SG Offshore</li> <li>Administrateur de Sogecapital Investissement</li> <li>Administrateur de Sogecapital Gestion</li> <li>Administrateur de Sogecapital Placement</li> <li>Administrateur de LMV</li> <li>Président du Conseil d'Administration d'ATHENA COURTAGE</li> </ul>
<b>M. Ahmed EL YACOUBI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Diplômé de l'Ecole d'Ingénieurs d'Annecy</li> <li>MBA HEC Paris</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Direction des Systèmes d'Informations - SG Maroc</li> <li>Responsable du Secrétariat Général - SG Maroc</li> <li>Directeur Général Adjoint en charge du pôle Ressources Générales et Banque de Flux - SG Maroc</li> <li>Directeur Régional de l'Afrique de l'Ouest - Groupe SG à Paris</li> <li>Directeur Général et membre du Directoire - SG Maroc</li> <li>Président du Directoire - SG Maroc</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Président du Directoire de SG Maroc</li> <li>Administrateur de Société Générale au Sénégal (SGBS)</li> <li>Administrateur de SG Offshore</li> <li>Administrateur d'INVESTIMA</li> <li>Administrateur de Sogecapital Gestion</li> <li>Administrateur d'ALD Automotive Maroc</li> </ul>
<b>M. Khalid CHAMI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Diplômé de HEC Paris</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Co-Directeur mondial des ventes et du marketing - SG France</li> <li>Directeur Délégué, Responsable de la Direction des Grandes Entreprises - SG Maroc</li> <li>Membre du Comité Exécutif et membre du Comité Financier - SG Maroc</li> <li>Directeur Général Adjoint et membre du Directoire - SG Maroc</li> <li>Directeur Général et membre du Directoire - SG Maroc</li> <li>Président du Directoire - SG Maroc</li> <li>Président du Conseil de Surveillance – SG Maroc</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Président du Conseil de Surveillance de SG Maroc</li> <li>Administrateur de LMV</li> <li>Administrateur d'ALD Automotive</li> <li>Administrateur d'INVESTIMA</li> <li>Administrateur de MARBAR S.A</li> <li>Administrateur de MARBAR CHIMIES S.A</li> <li>Administrateur de GEMARFIN SARL</li> <li>Président du Conseil d'Administration d'Union Maritime Minière SA</li> <li>Président du Conseil d'Administration de Transports Marocains</li> </ul>
<b>M. Abdelaziz TAZI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Diplômé de HEC Paris</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Directeur de l'Office de Commercialisation et d'Exportation (OCE)</li> <li>Directeur Central – SG Maroc</li> <li>Administrateur Directeur Général – SG Maroc</li> <li>Vice-Président Directeur Général – SG Maroc</li> <li>Président Directeur Général – SG Maroc</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Président d'honneur et membre du Conseil de Surveillance de SG Maroc</li> <li>Membre du Conseil d'Administration de l'AMMC</li> </ul>
<b>M. Adil BAJJOU</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>DESS banques et entreprises</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Chargé d'Affaires Senior au sein de la Direction des Grandes Entreprises – SG Maroc</li> <li>Responsable de la Direction des Grandes Entreprises - SG Maroc</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Néant</li> </ul>

<sup>2</sup> Ancien groupement d'agences SGMA

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Adjoint au Responsable de la Banque de Détail, en charge du Marché PME - SG Maroc</li> <li>• Directeur Général – Sogelease Maroc</li> </ul>	
<b>Mme Pascale DEVERGIES GILODI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Expert-comptable</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Direction du programme IAS - SG France</li> <li>• Direction des affaires comptables - SG France</li> <li>• Directeur Financier de la ligne métier - SG France</li> <li>• Adjoint au Directeur du réseau - SG France</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Administrateur de SG leasing Spa</li> <li>• Administrateur au sein de Equipement Finance Czech Republic s.r.o</li> </ul>
<b>M. François MARCHAL</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Diplômé de HEC Paris</li> <li>• DESS de Fiscalité Internationale de Paris II-Assas</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Inspection Générale – SG France</li> <li>• Inspecteur Principal – SG France</li> <li>• Directeur Général Adjoint et Directeur Commercial – SG Ghana</li> <li>• Directeur Général et membre du Directoire - SG Maroc</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Administrateur de Sogecapital Gestion</li> <li>• Administrateur de Sogecapital Placement</li> <li>• Administrateur de Sogecapital Bourse</li> <li>• Président Directeur Général de SG offshore</li> <li>• Administrateur de Foncimmo</li> <li>• Administrateur de Sogecapital Investissement</li> <li>• Président du Conseil d'Administration d'INVESTIMA</li> <li>• Administrateur d'Athena Courtage</li> </ul>
<b>Mme Asmae HAJJAMI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Diplôme d'ingénieur d'Etat de l'Ecole Mohammedia des Ingénieurs</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Directeur des Flux Domestiques et du Cash Management – SG Maroc</li> <li>• Directeur Régional Agadir – SG Maroc</li> <li>• Adjoint au Directeur Général Adjoint en charge du Pôle Ressources Générales et Banque de Flux en charge de la DPO, la DSI, la qualité et l'innovation – SG Maroc</li> <li>• Directeur Général Adjoint en charge du Pôle Ressources Générales et Banque de Flux – SG Maroc</li> <li>• Directeur Général et membre du Directoire – SG Maroc</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Administrateur de l'UIB</li> <li>• Administrateur de SG Offshore</li> <li>• Président du Conseil d'Administration de Foncimmo</li> <li>• Administrateur de SGLM</li> <li>• Administrateur de EH Acmar</li> <li>• Administrateur de CMI</li> <li>• Administrateur de SG ABS</li> <li>• Administrateur de SG ATS</li> </ul>
<b>M. Jawad ZIYAT</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Diplôme d'ingénieur de l'Ecole Supérieur d'Electricité</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Directeur central des aménagements et des investissements - Ministère du Tourisme</li> <li>• Directeur Général - Jet4you</li> <li>• Directeur Général - Prestigia</li> <li>• Directeur Général - Injaz Holding</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Néant</li> </ul>
<b>Mme Ourida TARSIGUEL</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• DESS Marketing, Montpellier</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Responsable produit leasing et affacturage</li> <li>• Senior programme manager</li> <li>• Directeur commercial - Philips Médicale Capital Europe</li> <li>• Responsable des marchés constructeurs informatique - Franfinance</li> <li>• Directeur d'agence - BNP Paribas Lease Group</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Néant</li> </ul>

Source : Sogelease Maroc

### I.3.3. Critères adoptés par Sogelease Maroc en matière d'indépendance des membres du Conseil d'Administration et de parité hommes/femmes

Le Conseil d'Administration de Sogelease Maroc compte un (1) seul membre indépendant. La qualité d'Administrateur Indépendant répond à des critères définis dans la circulaire du Wali de Bank Al Maghrib du 5/W/2016 du 10 juin 2016 fixant les conditions et les modalités de désignation d'administrateurs ou membres indépendants au sein de l'organe d'administration des établissements de crédit. Par ailleurs, la diversité des genres et la promotion des femmes font partie des engagements

de Sogelease Maroc, avec comme principaux axes d'actions : le développement des compétences, le networking et le mentoring.

Ainsi, le nombre de femmes au sein du Conseil d'Administration s'élève à 3, soit 30% des membres du Conseil.

#### I.3.4. Prêts et rémunérations accordés aux membres des organes d'administration

Aucun prêt n'a été accordé aux membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2021.

Les jetons de présence alloués au Conseil d'Administration au titre des trois derniers exercices s'élèvent à :

En KMAD	2019	2020	2021
Jetons de présence	300	300	300

Source : Sogelease Maroc

#### I.3.5. Comités spécialisés rattachés au Conseil d'Administration

Au 31/12/2021, les comités prévus dans l'organisation de Sogelease Maroc se présentent comme suit :

**Comité d'Audit :** comité semestriel rattaché au Conseil d'Administration. Ce comité a pour but d'assurer la surveillance et l'évaluation de la mise en œuvre du dispositif du contrôle interne, de la fonction conformité, de la gestion des risques opérationnelles, et de l'activité d'audit, de piloter et d'analyser en profondeur les questions relatives à ces activités. Le Comité Audit de Sogelease Maroc se réunit en présence des membres suivants :

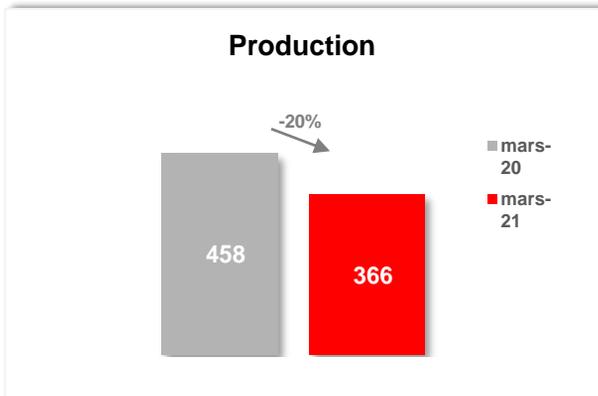
- M. Jawad ZIYAT, Administrateur Indépendant et Président du comité d'Audit de Sogelease Maroc ;
- M. Mohamed TAHRI, Président du Conseil d'Administration de Sogelease Maroc ;
- M. François MARCHAL, Administrateur de Sogelease Maroc ;
- M. Adil BAJJOU, Administrateur et Directeur Général de Sogelease Maroc.

**Comité du risque :** comité semestriel rattaché au Conseil d'Administration. Ce comité permet d'appréhender les risques auxquels l'entité est exposée et de mettre en place des plans d'actions pour les gérer dans le futur. Le Comité du risque se réunit en présence des membres suivants :

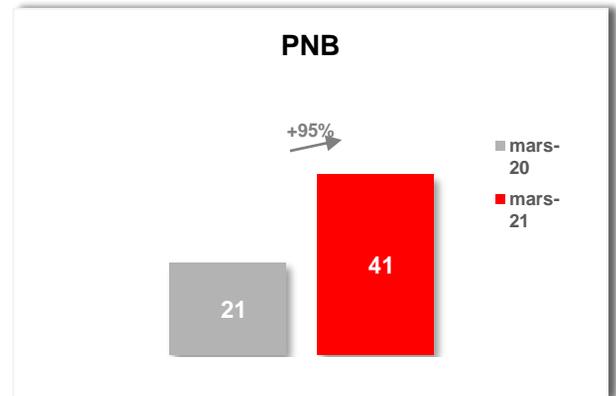
- M. Mohamed TAHRI, Président du Conseil d'Administration de Sogelease Maroc ;
- M. François MARCHAL, Administrateur et Président du comité du risque de Sogelease Maroc ;
- M. Adil BAJJOU, Administrateur et Directeur Général de Sogelease Maroc.

Dans un contexte marqué par l'effet de la crise sanitaire, Sogelease Maroc poursuit l'accompagnement et le soutien de ses clients durant ce 1<sup>er</sup> trimestre 2021.

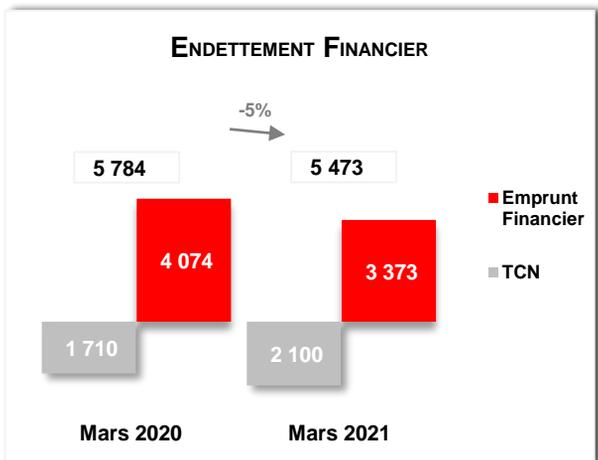
Le Produit net bancaire s'élève à 41 millions de dirhams en progression de 95% par rapport à la même période de l'exercice 2020.



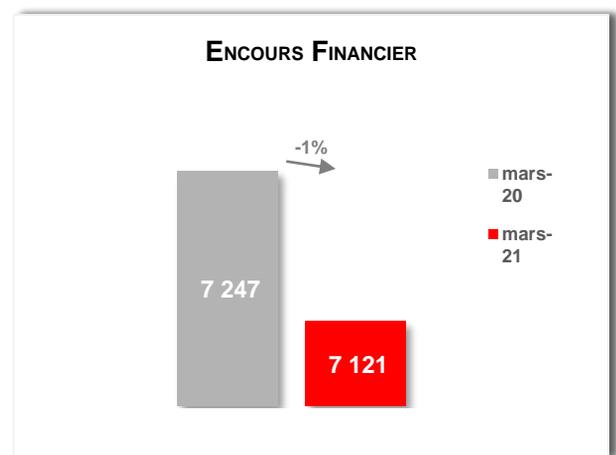
Sogelease a pu préserver sa 4<sup>ème</sup> position sur le marché. Sa production a régressé de 20% passant de 458MMAD en mars 2020 à 366 en mars 2021 expliquée par le glissement de la réalisation des opérations importantes en T2-2021.



Le PNB s'élève à 41 MMAD en mars 2021 vs 21MMAD en mars 2020, soit une hausse de 95% expliquée par l'effet des reports demandés en 2020.

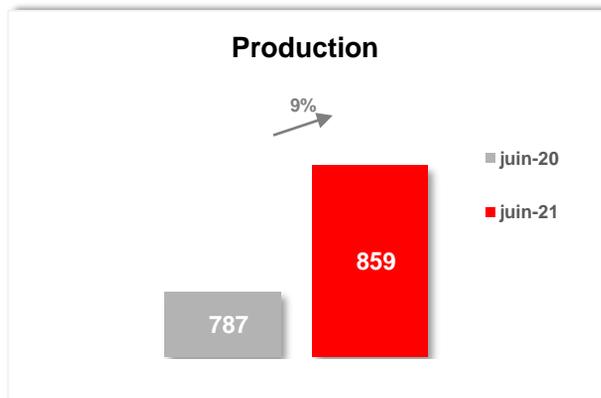


A fin mars 2021, l'endettement financier a connu une baisse de 5% vs mars 2021. Il est constitué principalement de 62% d'emprunts financiers et 38% de titres de créance négociable, alors qu'il a enregistré respectivement 70% et 30% en mars 2020.

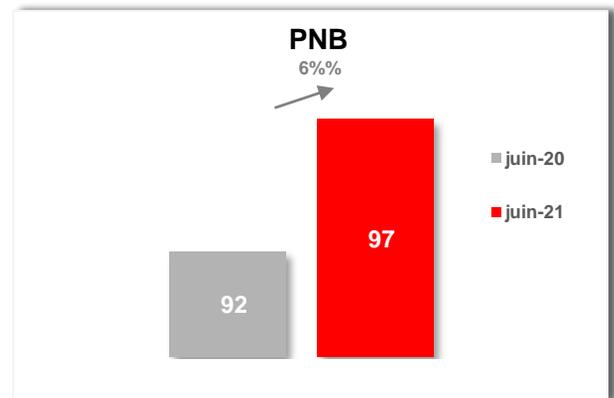


L'encours financier a connu une légère baisse de 1% passant de 7,2 milliards de dirhams en mars 2020 à 7,1 milliards de dirhams en mars 2021.

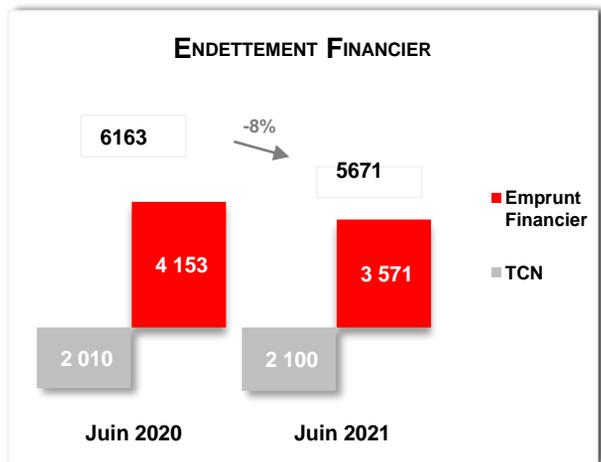
A fin Juin 2021, la production atteint 859 MMAD contre 787 MMAD en Juin 2020 en évolution de 9% sous l'effet de la reprise de l'activité économique.



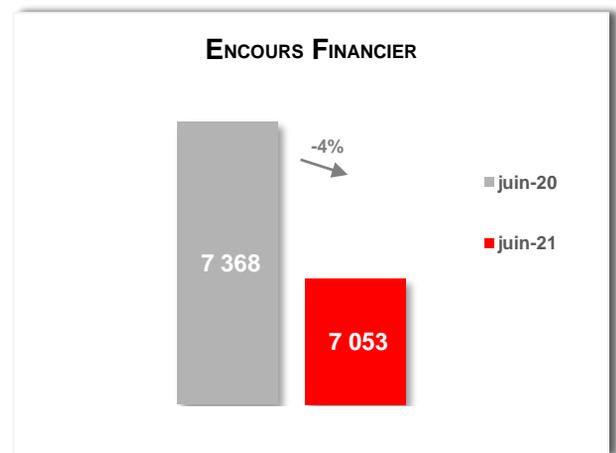
Sogelease a pu préserver sa 4<sup>ème</sup> position sur le marché. Sa production a augmenté de 9% passant de 787MMAD en Juin 2020 à 859 en Juin 2021.



Le PNB s'élève à 97MMAD en Juin 2021 vs 92MMAD en Juin 2020 soit une hausse de 6%.

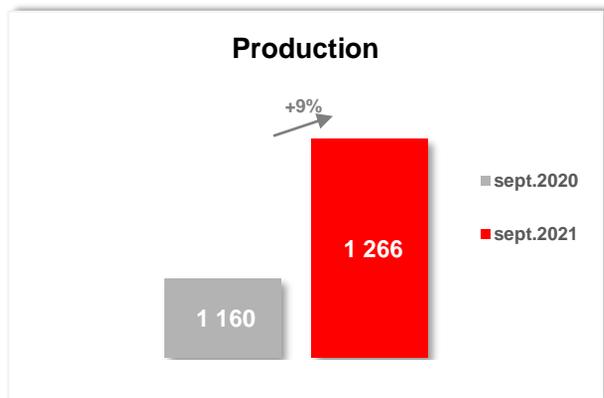


A fin Juin 2021, l'endettement financier a connu une baisse de 8% vs Juin 2021. Il est constitué principalement de 63% d'emprunts financiers et 37% de titres de créance négociable, alors qu'il a enregistré respectivement 67% et 33% en Juin 2020.

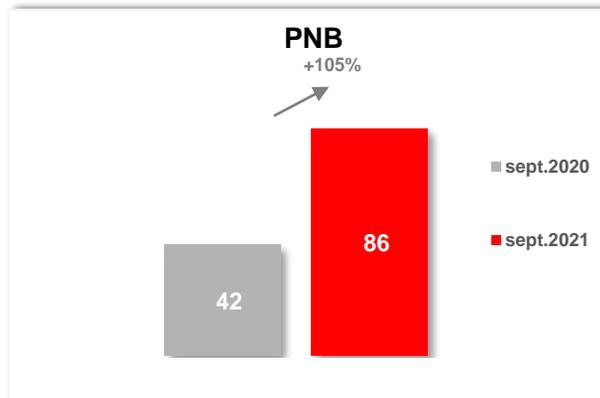


L'encours financier a connu une légère baisse de 4% passant de 7,4 milliards de dirhams en Juin 2020 à 7 milliards de dirhams en Juin 2021.

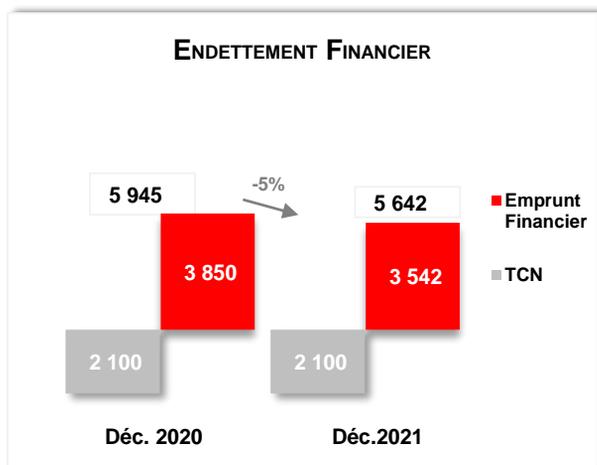
A fin septembre 2021, la production atteint 1 266 MMAD contre 1 160 MMAD en septembre 2020, en évolution de 9% sous l'effet de la reprise de l'activité économique.



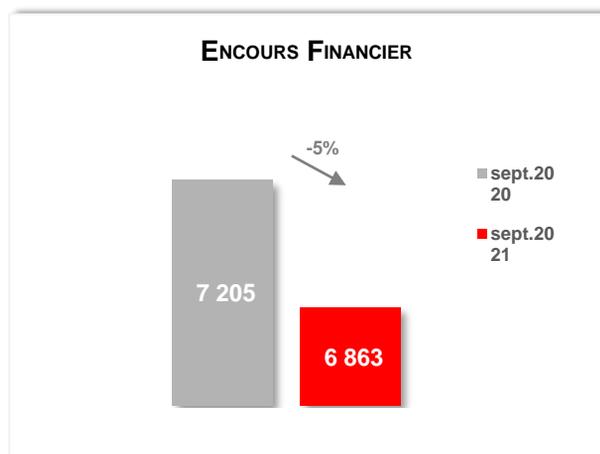
Sogelease a pu préserver sa 4<sup>ème</sup> position sur le marché. Sa production a augmenté de 9% passant de 1 160 MMAD en septembre 2020 à 1 266 en septembre 2021.



Le PNB social a doublé entre septembre 2020 et septembre 2021. Il s'élève à 86 MMAD vs 42MMAD en septembre 2020.

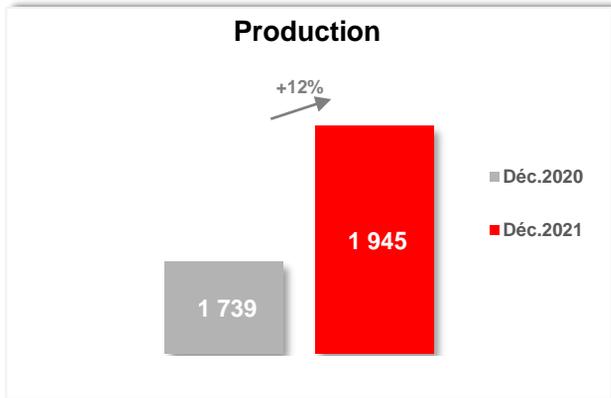


A fin Décembre 2021, l'endettement financier a connu une baisse de 5% vs Décembre 2020. Il est constitué principalement de 63% d'emprunts financiers et 37% de titres de créance négociable.

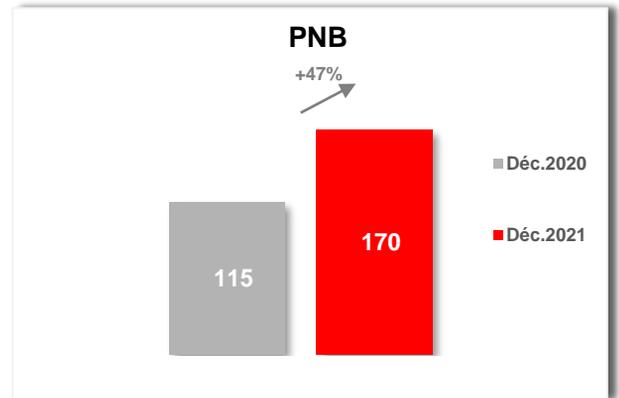


L'encours financier a connu une légère baisse de 5% passant de 7,2 milliards de dirhams en déc 2020 à 6,9 milliards de dirhams en sept 2021.

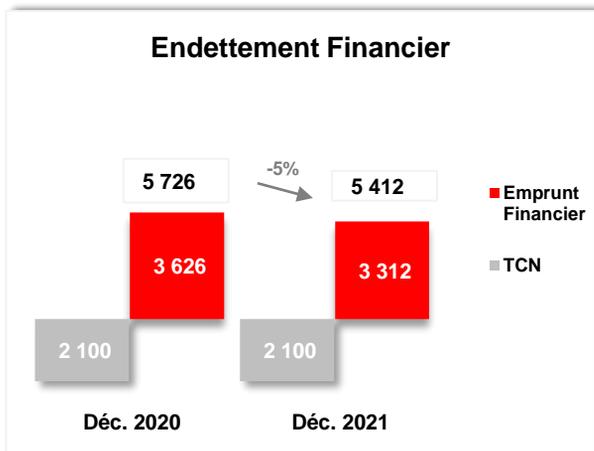
A fin 2021, SOGELEASE confirme sa forte résilience et sa maîtrise des principaux leviers de création de valeur : productivité, sinistralité et rentabilité.



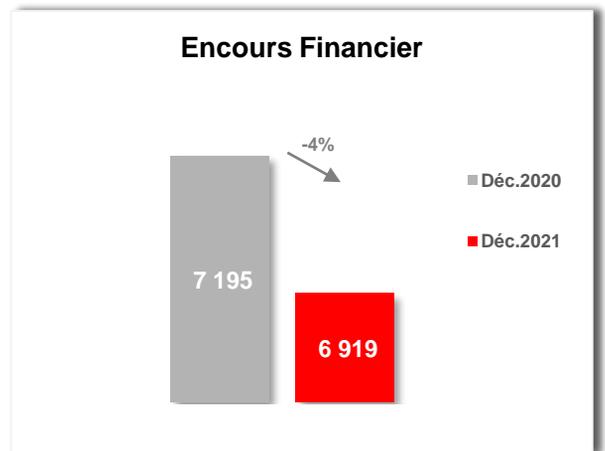
Sogelease a pu préserver sa 4<sup>ème</sup> position sur le marché. Sa production a augmenté de 12% passant de 1 739 MMAD en décembre 2020 à 1 945 en Décembre 2021.



Le PNB social a connu une hausse de 47% entre décembre 2020 et décembre 2021. Il s'élève à 170 MMAD vs 115 MMAD en décembre 2020.



A fin décembre 2021, l'endettement financier a connu une baisse de 5% vs décembre 2020. il est constitué principalement de 61% d'emprunts financiers et 39% de titres de créance négociable.



L'encours financier a connu une légère baisse de 4% passant de 7,1 milliards de dirhams en Déc 2020 à 6,9 milliards de dirhams en Déc 2021.



Rapport d'activité  
**Rapport de gestion**  
Février 2022



## Ordre du jour

- I. Procès Verbal du Conseil du 18/01/2022
- II. Compte Rendu du Comité d'Audit du 22/02/2022
- III. Compte Rendu du Corisq du 22/02/2022
- IV. Environnement Concurrentiel
- V. Activité Commerciale
- VI. Résultats Financiers et Sociaux au 31/12/2021
- VII. Projet des résolutions
- VIII. Nomination et renouvellement des mandats
- IX. Points Divers
- X. Annexes



# Environnement Concurrentiel

#### IV. Environnement Concurrentiel

En 2021 l'activité leasing se développe dans un contexte économique toujours impacté par la crise sanitaire. La dynamique du secteur s'opère sur un ton d'investissements faible, le taux de croissance du crédit a fait ressortir un ralentissement du marché en passant de 4,5% à 3% en 2021.

- **La croissance du PIB à fin Décembre 2021** est en forte hausse passant de -6,3% à +6,3%.
- **Le taux d'inflation** a connu une hausse de 70pb en année glissante. Il est à 1,4%

	déc. 2020 R	déc. 2021 R
<b>Croissance PIB</b>	-6,30%	6,30%
<b>Taux d'inflation</b>	0,70%	1,40%
<b>Croissance crédits %</b>	4,50%	3,00%

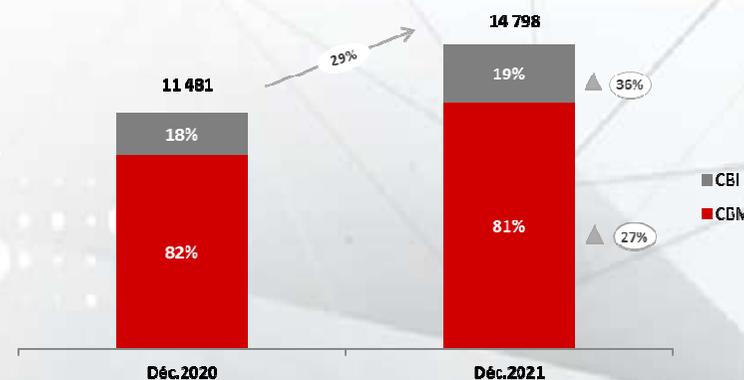
#### Environnement concurrentiel au 31/12/2021 Vs Décembre 2020

La production du secteur crédit-bail au 31/12/2021 a connu une hausse de 29% avec un volume global de 14,8 Milliards de MAD.

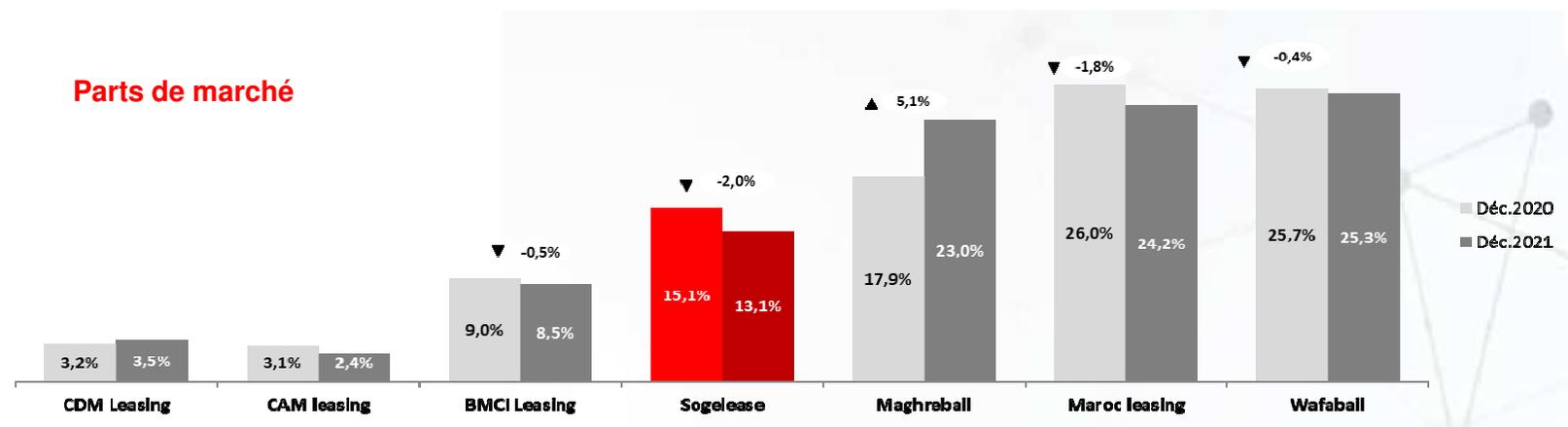
La production du CBM a enregistré hausse de 27% avec un volume global de 11,9 Milliard de MAD.

La production du CBI a connu une hausse de 36 %, ce qui correspond à un volume global de 2,8 Milliard de MAD.

Evolution de la production du marché

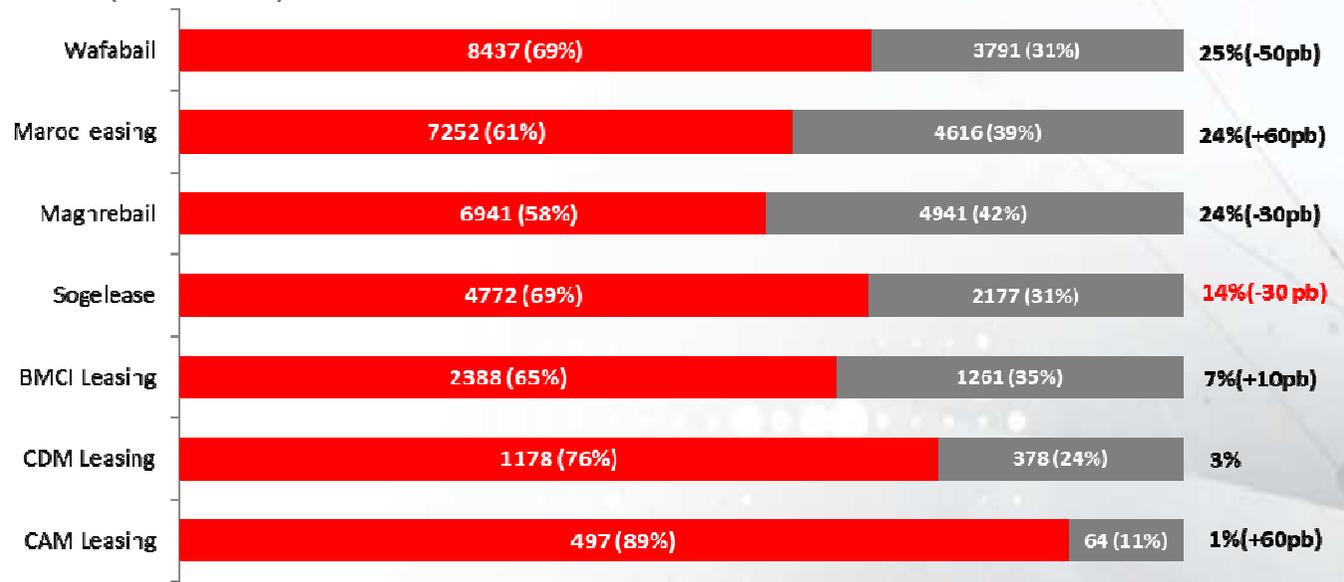


**Parts de marché**



Sogelease a perdu 200 pbs en part de marché à fin décembre 2021 pour atteindre 13,1% (vs. 15,1% à fin Décembre 2020). Cette baisse est due principalement au retrait de notre PDM en CBI (-4%) qui s'explique par la rareté des opérations d'investissement. La globalité des opérations était des lease back pour générer de la trésorerie que nous avons évité compte tenu du contexte économique actuelle. Aussi, la non disponibilité du matériel a impacté la PDM en CBM vu notre concentration importante sur le matériels roulant (33% de PDM).

**Parts de marché (en Encours) au 31/12/2021**



**Encours global du secteur au 31/12/2021 : 49GMAD**

Perte pour SGLM de 30 bps de Pdm en encours à fin décembre 2021 pour atteindre 14,3% (vs. 14,6 % à fin Décembre 2020).





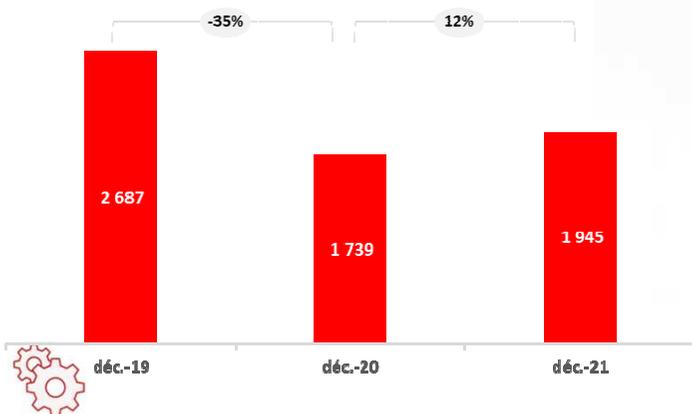
# Activité Commerciale

## V. Présentation de l'activité

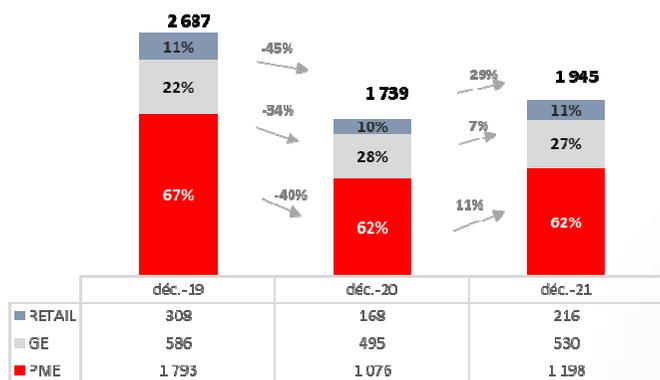
### V.1 Activité Commerciale

#### Décaissements

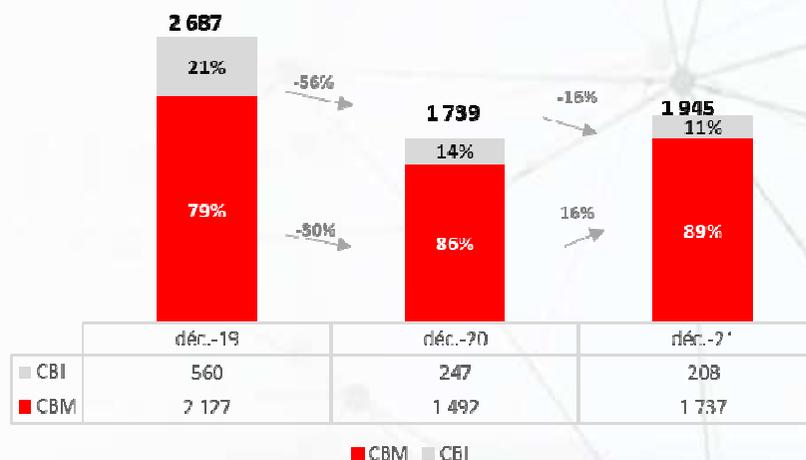
#### Evolution de la production



- La part de la production CBI représente 11% du total de la production globale (vs 14% en décembre. 2020), en baisse de 16% par rapport au 31/12/2020. Cette baisse s'explique par notre appétit aux risque aux opérations de LEASEBACK dans le contexte actuel.



- Au 31/12/2021, SOGELEASE a enregistré une production de 1 945 MMAD en hausse de 12%.



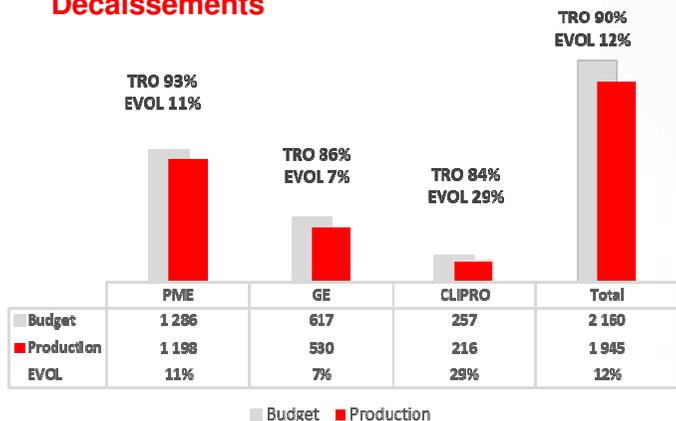
Dans l'ensemble, la production de tous les marchés a enregistré une hausse par rapport à l'année écoulée :

- La production PME s'élève à 1 198 MMAD, en hausse de 11% par rapport à décembre 2020.
- La production du marché GE a connu hausse de 7% vs Décembre 2020, elle s'élève à 530 MMAD contre 495 MMAD l'année précédente.
- La production du marché RETAIL a connu une hausse de 29% par rapport à l'année précédente. Elle s'élève à 216 MMAD (vs 168 MMAD en décembre.2020).

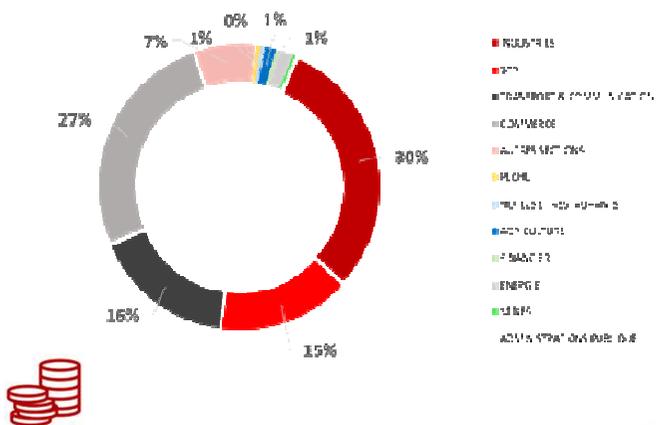
## V. Présentation de l'activité

### V.2 Activité Commerciale

#### Décaissements



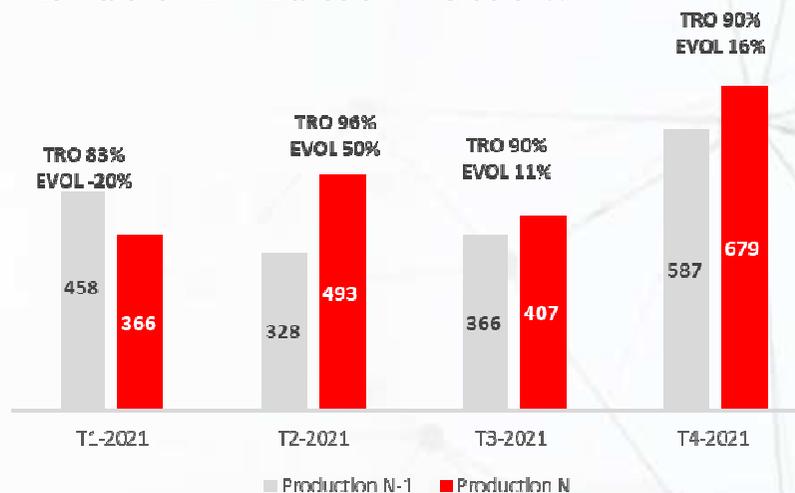
- Une production en hausse de 12 % Vs Décembre 2020.



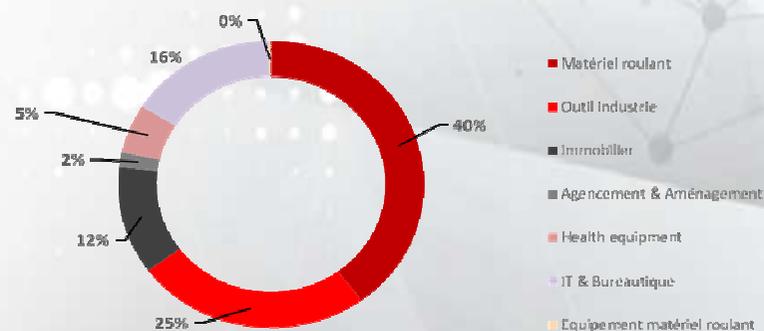
- L'investissement en matériel roulant reste l'actif le plus représentatif dans la production de Sogelease.



Le marché PME a réalisé un TRO de 93%,  
Le marché GE a réalisé un TRO de 86%.  
Le marché RETAIL avec un TRO de 84%



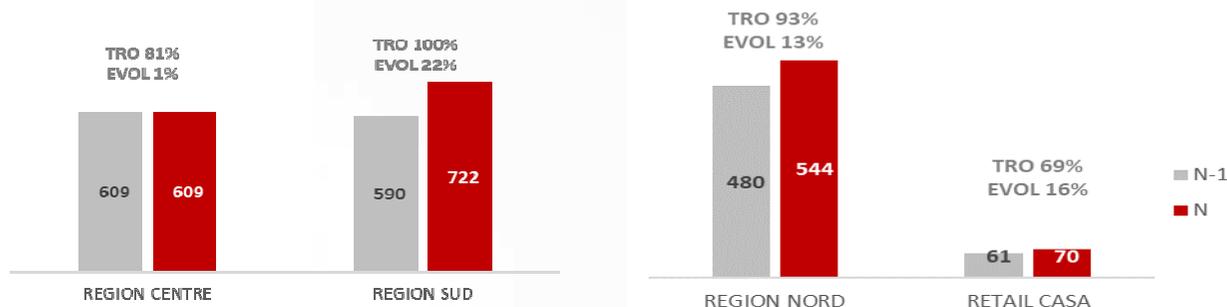
- Une concentration sur les secteurs Industries, Transport et BTP est constatée dans le portefeuille de Sogelease.



## V. Présentation de l'activité

### V.2 Activité Commerciale

#### Performance par région



#### ▪ Région CENTRE:

La région du centre a enregistré un TRO de 81% avec une hausse de la production de 1% :

- DGE a enregistré une hausse de 7% par rapport à Décembre 2020. Sa production s'élève à 530 MMAD, soit un TRO de 94%
- CAF AIN SEBAA a enregistré une baisse de 31%. Sa production s'élève à 79 MMAD, soit un TRO de 65%.

#### ▪ Région SUD:

La région sud est alignée avec le budget, elle a enregistré une hausse de 22% par rapport à décembre 2020:

- CAF YEM+S a affiché une évolution en hausse de 9% par rapport à décembre 2020, sa production s'élève à 223 MMAD, soit un TRO de 80%
- CAF B FAR a affiché une baisse de 9% par rapport à décembre 2020. Sa production s'élève à 68 MMAD, soit un TRO de 66%,
- MARRAKECH a affiché une hausse de 42% par rapport à décembre 2020. Sa production s'élève à 213 MMAD, soit un TRO de 130%,
- AGADIR a affiché une hausse de 35% par rapport à décembre 2020. Sa production s'élève à 217 MMAD, soit un TRO de 114%.

## Performance par région

### ▪ Région NORD:

La région NORD a enregistré un TRO de 93% avec une hausse de la production de 13%:

- RABAT a affiché une évolution en hausse de 27% par rapport à décembre 2020. Sa production s'élève à 291 MMAD, soit un TRO de 87%.
- FES/ORIENTAL a enregistré une légère hausse de 3% par rapport à décembre 2020. Sa production s'élève à 134 MMAD, soit un TRO de 96%.
- TANGER a enregistré une légère baisse de 1% par rapport à décembre 2020. Sa production s'élève à 119 MMAD, soit un TRO de 75%.

### ▪ RETAIL CASA:

RETAIL CASA a enregistré un TRO de 69% avec une hausse de la production de 16%:

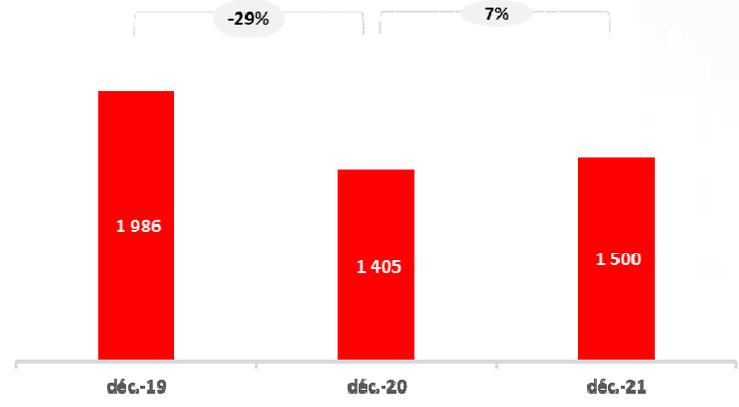
- La délégation CASA SUD-OUEST a enregistré une hausse de 40% Vs Décembre 2020. Sa production s'élève 43 MMAD.
- La délégation CASA NORD-EST a enregistré une baisse de 8% Vs Décembre 2020. Sa production s'élève 27 MMAD.

## V. Présentation de l'activité

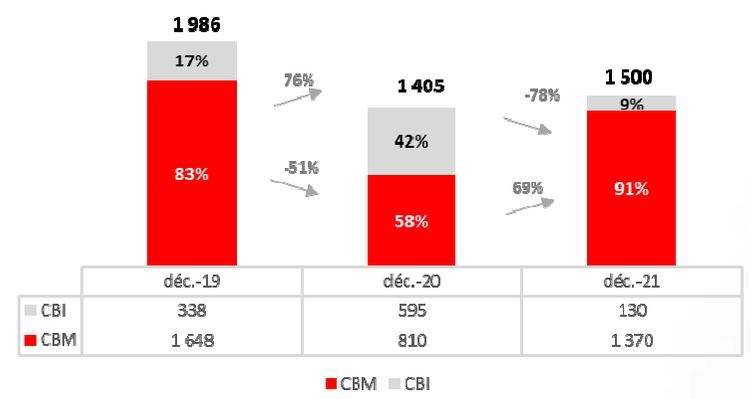
### V.2 Activité Commerciale

#### Production réseau SGMA

Evolution de la production SGMA



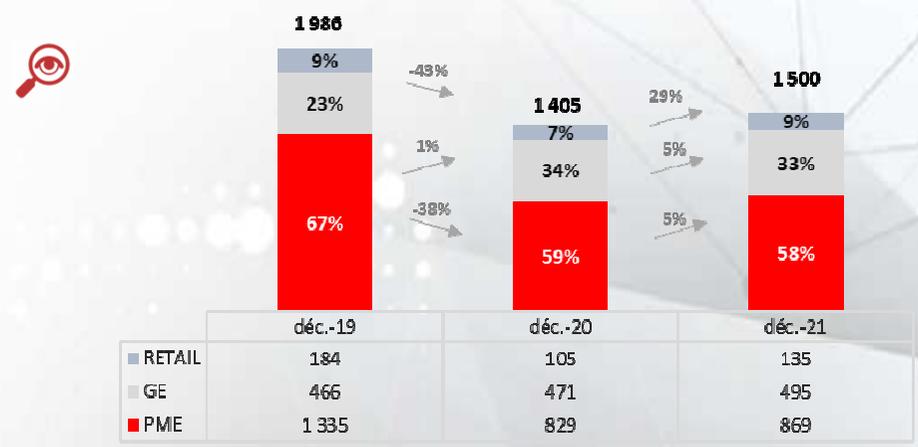
Evolution de la production SGMA par produit



Au 31/12/2021, la production du réseau SGMA affiche une hausse de 7%. Elle s'élève à 1 500 MMAD contre 1 405 MMAD en décembre 2020.

- La part de la production SGMA est de 77%(Vs 81% en Décembre.2020).
- La production du marché PME s'élève à 869 MMAD, en hausse de 5% et a atteint un TRO de 79%.
- La part de la production du produit CBI a enregistré une baisse de 78%.
- Le marché GE a connu une hausse de 5% et a réalisé une production de 495 MMAD, soit un TRO de 80% .
- Le marché RETAIL a enregistré une hausse de 29%, soit un TRO de 72%.

Evolution de la production SGMA par marché

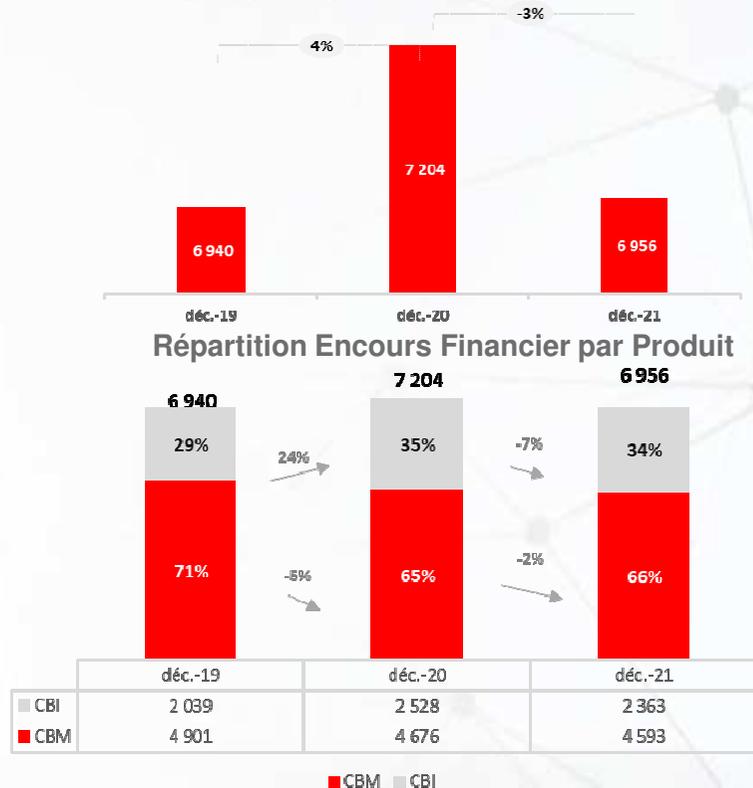


## Encours Financier

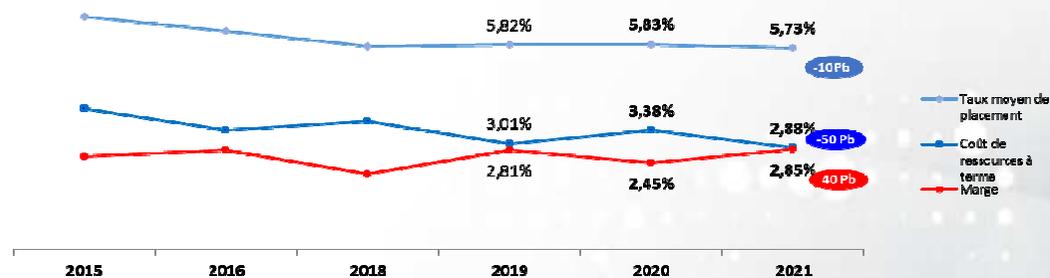


- Au 31/12/2021, l'encours financier a enregistré une baisse de 3% Vs Décembre 2020 impacté par l'effet volume ainsi que les RPA constatés en 2021.
- Le produit CBI représente 34% de l'encours total contre 35% l'année précédente.
- L'encours CBM est en baisse de 2% par rapport à Décembre 2020. il s'élève à 4 GMAD.

## Evolution de l'encours financier



## Taux de placement



La marge au 31 décembre 2021 a connu une évolution positive de +40 pb grâce à la baisse importante de 50 pbs du taux moyen des refinancements entre 2020 et 2021.



## Résultats au 31/12/2021

## Examen et arrêté des comptes de l'exercice Décembre 2021

Résultat financier au 31/12/2021 :

### Compte d'exploitation financier simplifié au 31/12/2021

	2020 R	2021 R	2021 E	Evol N/N <sub>-1</sub>	TRO
<b>PNB</b>	<b>191</b>	<b>212</b>	<b>216</b>	<b>11%</b>	<b>99%</b>
MNI	182	193	197	6%	98%
Commissions nettes	-2	-1	1	-27%	-113%
APNE	11	21	17	88%	119%
<b>FG</b>	<b>-51</b>	<b>-52</b>	<b>-54</b>	<b>1%</b>	<b>96%</b>
<b>RBE</b>	<b>140</b>	<b>161</b>	<b>162</b>	<b>15%</b>	<b>99%</b>
<b>CNR</b>	<b>-71</b>	<b>-64</b>	<b>-55</b>	<b>-9%</b>	<b>117%</b>
<b>RN</b>	<b>42</b>	<b>55</b>	<b>67</b>	<b>32%</b>	<b>82%</b>
<b>CE</b>	<b>27%</b>	<b>24%</b>	<b>24%</b>		

Le PNB a fin Décembre 2021 s'établie à 212 MMAD en hausse de 11% par rapport à l'année dernière. Cette évolution est due aux éléments suivants :

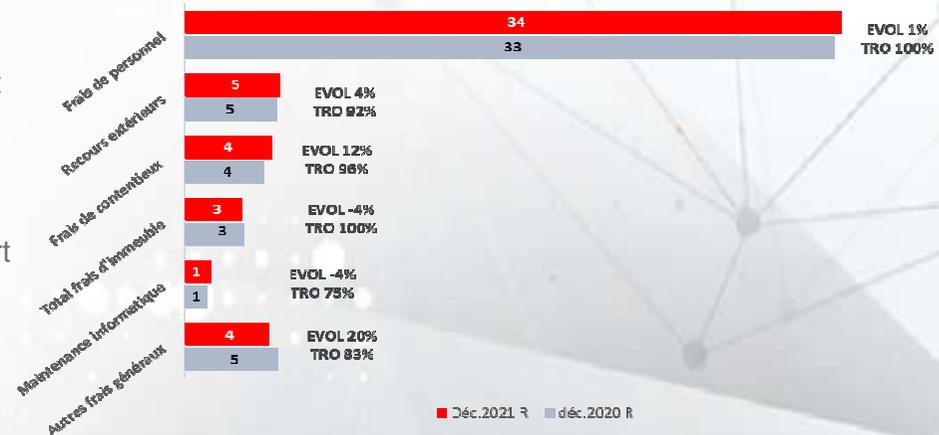
- ✓ La hausse de la MNI de 11 MMAD suite à un effet taux positif.
- ✓ La hausse des APNE de 9 MMAD.
- ✓ Les commissions sont en hausse de 27% suite à la hausse de la production.

Le taux de réalisation du PNB par rapport au budget est de 99% et en retrait vs budget 4 MMAD expliqué par le retard de la MNI suite à l'effet volume.

Les frais généraux sont en quasi stagnation par rapport à décembre 2020 et en retrait par rapport au budget de 4%. Ils s'élèvent à 52 MMAD :

- ✓ Les frais de personnel sont en quasi stagnation par rapport à 2020 et alignés avec le budget.
- ✓ Les frais de maintenance sont en retrait par rapport au budget de 25% expliqué par le décalage des projets IT.
- ✓ Les frais de contentieux sont en hausse de 12% par rapport à décembre 2020. ils s'élèvent à 4 MMAD, soit un TRO de 92%.

Le coefficient d'exploitation affiche une baisse de 234 pbs pour s'établir au 31 Décembre 2021 à 24.34% (vs 26.68% en 2020).

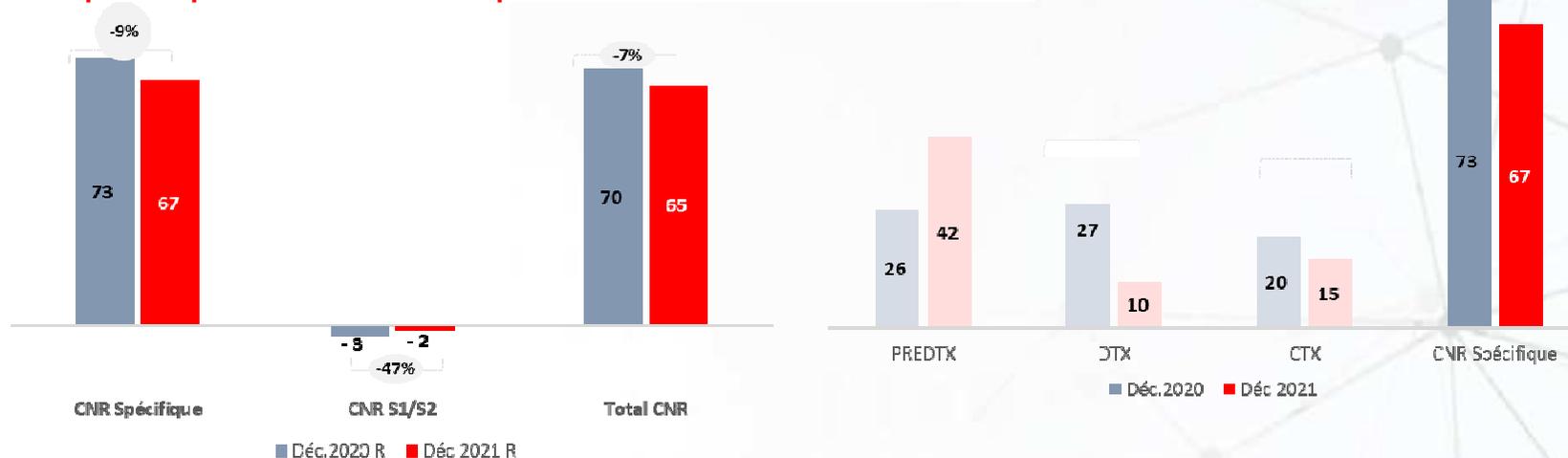


Le RBE est en ligne par rapport au budget et en hausse de 15% Vs 2020.

## Examen et arrêté des comptes de l'exercice Décembre 2021

Résultat financier au 31/12/2021 :

### Compte d'exploitation financier simplifié au 31/12/2021



	2020	2021	EVOL N/N-1
Reprises	22 932	46 200	101%

- **+ 104 MMAD de dotations** sur 606 dossiers. Les top 10 des dotations représentent 33% du total des dotations en 2021 soit 34 MMAD :
- **et -46 MMAD de reprises** sur 307 dossiers. Les top 10 des reprises pèsent 21 MMAD (46% du total reprises)

Le CNR en Pb de SGLM s'est établi à 93 pbd en 2021 contre 99 Pb en décembre 2020. Il a connu une baisse de 6 Pb.

Le CNR au 31/12/2021 est impacté par la nouvelle règle imposée par la BCE en fin d'année et qui a coûté 10,8 MMAD. En retraitant cette dotation, le CNR en Pb aurait été de 78 pbs.

	2019	2020	2021
CNR en KMAD	42	71	65
Encours	7 305	7 204	6 956
CNR en Pb	57	99	93

- Le résultat net s'établit à 55 MMAD en hausse de 32% par rapport à Décembre 2020, soit un taux de réalisation de 82% par rapport au budget.

## Examen et arrêté des comptes de l'exercice Décembre 2021

Résultat social au 31/12/2021 :

<i>En MMAD</i>	2020 R	2021 R	Evol N/N <sub>-1</sub>
<b>PNB</b>	118	186	58%
<b>FG</b>	-51	-52	2%
<b>RBE</b>	67	134	100%
<b>CNR</b>	-45	-35	-22%
<b>RNAI</b>	<b>22</b>	<b>99</b>	<b>350%</b>
<b>RN</b>	-	<b>57</b>	

### Produit Net Bancaire

Le PNB social affiche une hausse de 58% entre décembre 2020 et décembre 2021 expliquée principalement par:

- **La MNI** qui a connu une hausse de 110% passant de 59 MMAD à 124 MMAD due à:
  - L'effet taux positif qui a engendré un gain de 17 MMAD.
  - Les premiers loyers majorés ont évolué de 38% passant de 81 MMAD à 112 MMAD (+31 MMAD) entre décembre 2020 et décembre 2021.
  - Le report de facturation des loyers en 2020.
- **La hausse des règlements contentieux de 5% par rapport à décembre 2020.**

### Coût Net du Risque CNR

Le coût net du risque a connu une baisse de 22% expliquée par la forte hausse des reprises (+575%) malgré l'effet NDOD.

Reprises	2 020	2 021	Evol N/N-1
Reprises sociales	5 366	36 205	575%

**36 MMAD de reprises sur 470 dossiers.** Les top 10 des reprises pèsent 15 MMAD (42% du total reprises)

**+59 MMAD de dotations sur 535 dossiers.** Les top 10 des dotations pèsent 22 MMAD (37% du total des dotations).

### Résultat Net avant impôt

Le résultat net s'établit à 57 MMAD, en forte amélioration par rapport décembre 2020 et en évolution de 36% par rapport à 2019.

## Examen et arrêté des comptes de l'exercice 2021

### Réserve latente au 31/12/2021 :

	31/12/2020	31/12/2020
<b>IMMOBILISATIONS</b>		
Immobilisations brutes louées	6 223 837	6 237 599
- Amortissements		
- Provisions (1)		
<b>= Immobilisations nettes</b>	<b>6 223 837</b>	<b>6 237 599</b>
<b>ENCOURS</b>		
Encours financiers	6 430 090	6 445 726
- Provisions financières (1)		
+ Subventions reçues (2)		
<b>= Encours financiers nets (3)</b>	<b>6 430 090</b>	<b>6 445 726</b>
<b>REGULARISATIONS COMPTABLES</b>		
+ Loyers perçus d'avance	102 232	98 099
- Loyers courus non échus		
<b>REGULARISATIONS FINANCIERES</b>		
- Intérêts perçus d'avance	- 14 890	- 14 189
+ Intérêts courus non échus		
<b>RESERVE LATENTE BRUTE</b>	<b>293 595</b>	<b>292 037</b>
- Provision pour impôts différés		
<b>RESERVE LATENTE NETTE</b>	<b>184 965</b>	<b>183 983</b>
Impôt différé 2021		-576

#### La réserve latente:

Une légère baisse de la réserve latente entre 2021 et 2022 de 1% expliquée par la hausse des premiers loyers majorés. Cette quasi stagnation de l'évolution génère un impôt différé de -576 KMAD.

## Examen et arrêté des comptes de l'exercice 2021

### Respect des ratios réglementaires

#### Fonds propres au 31/12/2021

Fonds propres règlementaires	Montant
<b>1.FONDS PROPRES DE BASE</b>	
<b>Eléments à inclure dans les fonds propres de base</b>	<b>556</b>
Capital social ou dotation	140
Réserves (y compris les primes liées au capital et non compris les réserves latentes)	397
Report à nouveau créditeur	1
Résultat net bénéficiaire de l'exercice comptable	1
<b>FONDS PROPRES DE BASE</b>	<b>539</b>
<b>2.FONDS PROPRES COMPLEMENTAIRES</b>	
Réserves latentes	184
<b>FONDS PROPRES COMPLEMENTAIRES</b>	<b>184</b>
<b>SOUS-TOTAL DES FONDS PROPRES</b>	<b>723</b>

- ▶ Les fonds propres de base au 31/12/2021 s'élève à 556 MMAD.
- ▶ Les Fonds propres complémentaires au 31/12/2021 s'élève à 184 MMAD.
- ▶ Dans le cadre du coefficient de division du risque, le total des risques à concentrer sur le même bénéficiaire s'élève à 144MMAD=(723\*20%)

#### Tier One Tenant compte de la distribution des dividendes (40 DH/action en 2022)

Fonds Propres de Base	539
<b>RWA</b>	<b>5 304</b>
<b>Tier One</b>	<b>10,16%</b>
Le niveau Minimum des Fonds Propre de Base	451
<b>Excédents des fonds propres</b>	<b>105</b>
Insuffisances en Fonds propres	

- ▶ Le ratio de solvabilité au 31/12/2021 qui s'élève à 14,21%, reste supérieur au ratio des exigences réglementaires fixé à 11,5%.
- ▶ Le ratio Tier One au 31/12/2021 s'élève à 10,16%, est supérieur aux exigences réglementaires fixés à 8,5%.

## Examen et arrêté des comptes de l'exercice 2021

### Respect des ratios réglementaires

	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Fonds propres comptables (local gaap)</b>	<b>595 599</b>	<b>607 599</b>	<b>617 999</b>	<b>626 799</b>	<b>635 999</b>
<b>Fonds propres- Tier one (local gaap)</b>	<b>535 009</b>	<b>525 382</b>	<b>532 982</b>	<b>538 972</b>	<b>545 361</b>
<b>Fonds propres de catégorie 2 (Tier 2) (local gaap)</b>	<b>214 844</b>	<b>223 477</b>	<b>239 007</b>	<b>258 775</b>	<b>280 851</b>
<b>Fonds propres globaux (local gaap)</b>	<b>749 853</b>	<b>748 859</b>	<b>771 988</b>	<b>907 096</b>	<b>935 562</b>
<b>Encours pondérés / RWA locaux</b>	<b>5 303 657</b>	<b>5 646 986</b>	<b>5 820 040</b>	<b>5 941 148</b>	<b>5 998 250</b>
<b>Ratios de solvabilité locaux réalisés</b>					
Core Tier One (%)	10,09%	9,30%	9,16%	9,07%	9,09%
Tier One (%)	10,09%	9,30%	9,16%	9,07%	9,09%
Ratio global (%)	14,14%	13,26%	13,26%	13,43%	13,77%
<b>Resultat Net de l'année</b>	<b>57 073</b>	<b>68 000</b>	<b>72 000</b>	<b>76 000</b>	<b>82 000</b>
Résultat Net non distribuable (2)					
<b>Résultat Net distribuable</b>	<b>57 073</b>	<b>68 000</b>	<b>72 000</b>	<b>76 000</b>	<b>82 000</b>
<b>Dividende par action en MAD</b>	<b>40</b>	<b>44</b>	<b>48</b>	<b>52</b>	<b>56</b>
<b>Montant global des dividende à verser en KMAD</b>	<b>56 000</b>	<b>61 600</b>	<b>67 200</b>	<b>72 800</b>	<b>78 400</b>
<b>PayOut Ratio</b>	<b>98%</b>	<b>91%</b>	<b>93%</b>	<b>96%</b>	<b>96%</b>
<b>Résultat Net distribuable non distribué (3)</b>	<b>1 073</b>	<b>6 400</b>	<b>4 800</b>	<b>3 200</b>	<b>3 600</b>

- ▶ Nous proposons une distribution de dividende à hauteur de 98%, soit 40dh /action engendrant un ratio de solvabilité à fin 2021 à 14,53%.
- ▶ Nous ne prévoyons pas d'augmentation de capital ou de prêt subordonné pour le développement du business tenant compte des éléments suivants :
  - Une RWA optimisée.
  - Production soutenue avec la PME bien pondéré.
  - Hausse importante de la production avec clientèle CLIPRO mieux margée et adossée à des garanties CCG (non consommatrice des fonds propres
- ▶ A l'horizon de 2025, Sogelease Maroc prévoit un taux moyen de distribution des dividendes d'environ 94%.



# POINTS DIVERS

## **Annexes :**

- 1. Comptes Financiers au 31-12-2021**
- 2. Comptes Sociaux au 31-12-2021**
- 3. Bilan au 31-12-2021**
- 4. Environnement concurrentiel**
- 5. PRG**
- 6. Délai paiement fournisseurs**

## Compte d'exploitation financier au 31/12/2021

COMPTE D'EXPLOITATION FINANCIER IAS		
En KMAD	R Déc. 2020	R Déc. 2021
	A	B
<b>1 - TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>524 771</b>	<b>425 273</b>
<b>1.1 Intérêts courus sur loyers facturés (contrats existants)</b>	<b>368 601</b>	<b>347 412</b>
<b>1.3 Commissions de service (reçues) (+)</b>	<b>2 751</b>	<b>3 279</b>
<b>1.3 Autres produits financiers (+)</b>	<b>153 420</b>	<b>74 581</b>
<i>Règlements Contentieux</i>	<i>108 684</i>	<i>20 041</i>
<i>Intérêts intercalaires</i>	<i>19 532</i>	<i>22 575</i>
<i>plus values de cessions financières</i>	<i>2 563</i>	<i>7 340</i>
<i>intérêts PPO &amp; PPI</i>	<i>49</i>	<i>35</i>
<i>Pdts non courants</i>	<i>22 591</i>	<i>24 590</i>
<b>2 - TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (-)</b>	<b>- 333 456</b>	<b>- 212 738</b>
<b>2.1 Coût du refinancement (contrats existants) (-)</b>	<b>- 206 345</b>	<b>- 177 145</b>
<b>2.2 Commissions versées (-)</b>	<b>- 4 300</b>	<b>- 4 428</b>
<b>2.3 Autres charges financières (-)</b>	<b>- 122 812</b>	<b>- 31 164</b>
<i>Moins values de cession financières</i>	<i>- 100 469</i>	<i>- 6 738</i>
<i>Charges non courantes</i>	<i>- 22 343</i>	<i>- 24 426</i>
<b>3 - PRODUIT NET BANCAIRE (1+2)</b>	<b>191 315</b>	<b>212 535</b>
<b>4 - FRAIS GENERAUX (-)</b>	<b>- 51 048</b>	<b>- 51 826</b>
4.1 Frais de personnel	- 33 377	- 33 795
4.2 Total frais d'immeuble	- 3 046	- 2 923
4.3 Matériel et véhicules	- 120	- 113
4.4 Recours extérieurs	- 4 707	- 4 895
4.5 Frais de contentieux	- 4 027	- 4 498
4.6 Maintenance informatique	- 1 133	- 1 357
4.7 Transport et déplacements	- 221	- 408
4.8 Fourniture de bureau	- 434	- 338
4.9 Frais postaux PTT	- 699	- 978
4.10 Missions et réceptions	- 82	- 113
4.11 Publicité et annonces	- 155	- 120
4.12 Cadeaux à la clientèle et challenges	- 541	- 231
4.13 Prestation Lutte anti Blanchiment	- 20	- 20
4.14 Dons	- 200	- 200
4.15 Cotisation APSF	- 496	- 534
4.16 Impôts et taxes	- 992	- 680
4.17 Dotations aux amortissements immo propres	- 798	- 621
<b>5 - RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (3+4)</b>	<b>140 267</b>	<b>160 709</b>
<b>6 - Coût net des risques (- / +)</b>	<b>- 70 630</b>	<b>- 64 480</b>
<i>6.1 - dont Dotation impayés (-)</i>	<i>- 43 231</i>	<i>- 58 810</i>
<i>6.2 - dont Reprise Impayés (+)</i>	<i>66 708</i>	<i>36 205</i>
<i>6.3 - dont Dotation nette Encours en risque (IAS) (-)</i>	<i>69 542</i>	<i>32 258</i>
<i>6.5 - dont Dotation nette IFRS 9 S1 CBM</i>	<i>1 890</i>	<i>3 063</i>
<i>6.6 - dont Dotation nette IFRS 9 S1 CBI</i>	<i>101</i>	<i>76</i>
<i>6.7 - dont Dotation nette IFRS 9 S2 CBM</i>	<i>1 129</i>	<i>1 078</i>
<i>6.8 - dont Dotation nette IFRS 9 S2 CBI</i>	<i>- 503</i>	<i>674</i>
<i>6.9 - dont PRC (-)</i>		
<i>6.4 - dont pertes sur créances (-)</i>	<i>- 166 265</i>	<i>- 12 351</i>
<b>7 - RESULTAT NET AVANT IMPOTS</b>	<b>69 637</b>	<b>96 229</b>
<b>8.1 - IMPOT SUR LES BENEFICES SOCIAL (-)</b>	<b>- 20 125</b>	<b>- 40 043</b>
<b>8.3 - Contribution Pour la Cohésion Sociale (-)</b>	<b>- 1 775</b>	<b>- 1 904</b>
<b>8.2 - IMPOT DIFFERE (-)</b>	<b>- 5 999</b>	<b>577</b>
<b>9 - RES. NET APRES IMPOTS (7+8)</b>	<b>41 737</b>	<b>54 859</b>

## Annexe 2: Résultat social

### Compte d'exploitation social au 31/12/2021

COMPTE D'EXPLOITATION SOCIAL (MAD x 1000)	décembre-20 REALISE A	décembre-21 REALISE B
<b>1 - TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>352 759</b>	<b>419 187</b>
<b>S/T LOYERS</b>	<b>2 008 320</b>	<b>2 242 731</b>
<b>S/T DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS</b>	<b>- 1 742 968</b>	<b>- 1 915 628</b>
1.1 Loyers des contrats en préfinancement	19 532	22 575
1.2 Loyers (portefeuille existant) (+)	1 988 788	2 220 156
1.1.3 Dotations aux amortissements (portefeuille existant) (-)	- 1 742 968	- 1 915 628
1.3 Commissions de service (reçues) (+)	2 751	3 279
<b>1.4 Autres produits financiers (+)</b>	<b>84 657</b>	<b>88 805</b>
<i>Règlements contentieux</i>	<i>7 135</i>	<i>20 041</i>
<i>Plus-value de cessions</i>	<i>54 882</i>	<i>44 139</i>
<i>Intérêts PPO PPI</i>	<i>49</i>	<i>35</i>
<i>Produits non courants</i>	<i>22 591</i>	<i>24 590</i>
<b>2 - TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (-)</b>	<b>- 234 273</b>	<b>- 233 385</b>
2.1 Coût du refinancement (contrats existants) (-)	- 206 345	- 177 145
2.2 Commissions versées (-)	- 4 300	- 4 428
<b>2.3 Autres charges (-)</b>	<b>- 23 629</b>	<b>- 51 811</b>
<i>Moins-values de cession CBM/CBI</i>	<i>- 1 286</i>	<i>- 27 385</i>
<i>Charges non courantes</i>	<i>- 22 343</i>	<i>- 24 426</i>
<b>3 - PRODUIT NET BANCAIRE (1+2)</b>	<b>118 486</b>	<b>185 802</b>
<b>4 - FRAIS GENERAUX (-)</b>	<b>- 51 048</b>	<b>- 51 826</b>
4.1 Frais de personnel	- 33 377	- 33 795
4.2 Total frais d'immeuble	- 3 046	- 2 923
4.3 Matériel et véhicules	- 120	- 113
4.4 Recours extérieurs	- 4 707	- 4 895
4.5 Frais de contentieux	- 4 027	- 4 498
4.6 Maintenance informatique	- 1 133	- 1 357
4.7 Transport et déplacements	- 221	- 408
4.8 Fourniture de bureau	- 434	- 338
4.9 Frais postaux PTT	- 699	- 978
4.10 Missions et réceptions	- 82	- 113
4.11 Publicité et annonces	- 155	- 120
4.12 Cadeaux à la clientèle et challenges	- 541	- 231
4.13 Prestation Lutte anti Blanchiment	- 20	- 20
4.14 Dons	- 200	- 200
4.15 Cotisation APSF	- 496	- 534
4.16 Impôts et taxes	- 992	- 680
4.17 Dotations aux amortissements immo propres	- 798	- 621
<b>5 - RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (3+4)</b>	<b>67 438</b>	<b>133 977</b>
6 - Coût net des risques (- / +)	- 45 439	- 34 956
6.1 - Dotations aux provisions CDL-Ctx -Dtx-Pré-Dtx	- 43 231	- 58 810
6.3 - Dotations aux provisions PRC (-)	- 4 200	
6.4 - Reprise provisions risques généraux		
6.5 - Reprise de provisions VNC ITNL		
6.6 - Reprises de provisions CDL (+)	66 708	36 205
6.7 - Pertes sur créances (-)	- 64 716	- 12 351
6.8 - Profits sur créances douteuses (+)		
<b>7 - RESULTAT NET SOCIAL AVANT IMPOTS</b>	<b>21 998</b>	<b>99 020</b>
8.1 - Taux d'I.S.		
8.2 - IMPOT SUR LES BENEFICES (-)	- 20 125	- 40 043
8.3 - Contribution Pour la Cohésion Sociale (-)	- 1 775	- 1 904
<b>9 - RES. NET SOCIAL APRES IMPOTS (7+8)</b>	<b>98</b>	<b>57 073</b>

## Bilan social au 31/12/2021

en milliers de DH

ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
<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>	2 001	2 529
. Crédits de trésorerie et à la consommation	291	319
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	1 710	2 210
. 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>	112 662	89 894
<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>	7 046 178	7 254 507
<b>Immobilisations incorporelles</b>	4 590	1 106
<b>Immobilisations corporelles</b>	403	651
<b>Total de l'Actif</b>	<b>7 166 049</b>	<b>7 348 902</b>

### Annexe 3: Bilan social

Bilan social au 31/12/2021

en milliers de DH

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
<b>Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>		
<b>Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>3 319 770</b>	<b>3 635 313</b>
. A vue	592 979	393 569
. A terme	2 726 791	3 241 744
<b>Dépôts de la clientèle</b>	<b>308 789</b>	<b>280 567</b>
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme	244 418	227 347
. Autres comptes créditeurs	64 371	53 220
<b>Titres de créance émis</b>	<b>2 130 144</b>	<b>2 132 725</b>
. Titres de créance négociables	2 130 144	2 132 725
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
<b>Autres passifs</b>	<b>777 266</b>	<b>685 290</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>35 481</b>	<b>35 481</b>
<b>Provisions réglementées</b>		
<b>Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie</b>		
<b>Dettes subordonnées</b>		
<b>Ecart 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>642</b>	<b>42 544</b>
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>	<b>-</b>	
<b>Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>57 073</b>	<b>98</b>
<b>Total du Passif</b>	<b>7 166 049</b>	<b>7 348 902</b>

### Annexe 3: Bilan social

Bilan social au 31/12/2021

en milliers de DH		
HORS BILAN	31/12/2021	31/12/2020
<b><u>ENGAGEMENTS DONNES</u></b>	<b>149 204</b>	<b>141 133</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	149 204	141 133
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>823 570</b>	<b>850 292</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	11 081	23 673
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	812 489	826 619
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

## Annexe 4: Environnement concurrentiel

Environnement concurrentiel au 31/12/2021 – Evolution en montant

En KMAD	Prod .2021	Prod.2020	Evol .PROD	PDM 2021	PDM 2020	Evol PDM
<b>WAFABAIL</b>	<b>3 743 993</b>	<b>2 947 882</b>	<b>27%</b>	<b>25%</b>	<b>26%</b>	<b>-0,38%</b>
CBM	2 971 447	2 235 918	33%	25%	24%	1,05%
CBI	772 546	711 964	9%	27%	34%	-6,85%
<b>MAROC LEASING</b>	<b>3 580 269</b>	<b>2 986 183</b>	<b>20%</b>	<b>24%</b>	<b>26%</b>	<b>-1,82%</b>
CBM	2 778 241	2 362 602	18%	23%	25%	-1,92%
CBI	802 027	623 580	29%	28%	30%	-1,62%
<b>MAGHREBAIL</b>	<b>3 396 826</b>	<b>2 050 919</b>	<b>66%</b>	<b>23%</b>	<b>18%</b>	<b>5,09%</b>
CBM	2 634 593	1 718 338	53%	22%	18%	3,75%
CBI	762 233	332 581	129%	27%	16%	10,83%
<b>SOGELEASE</b>	<b>1 944 900</b>	<b>1 739 244</b>	<b>12%</b>	<b>13%</b>	<b>15%</b>	<b>-2,01%</b>
CBM	1 726 849	1 492 295	16%	14%	16%	-1,45%
CBI	218 051	246 949	-12%	8%	12%	-4,12%
<b>BMCI LEASING</b>	<b>1 255 648</b>	<b>1 029 974</b>	<b>22%</b>	<b>8%</b>	<b>9%</b>	<b>-0,49%</b>
CBM	1 075 266	895 949	20%	9%	10%	-0,55%
CBI	180 382	134 025	35%	6%	6%	-0,07%
<b>CDM LEASING ET FACT</b>	<b>517 928</b>	<b>371 829</b>	<b>39%</b>	<b>3%</b>	<b>3%</b>	<b>0,26%</b>
CBM	456 607	335 602	36%	4%	4%	0,25%
CBI	61 322	36 227	69%	2%	2%	0,42%
<b>CAM LEASING</b>	<b>358 659</b>	<b>354 835</b>	<b>1%</b>	<b>2%</b>	<b>3%</b>	<b>-0,67%</b>
CBM	294 805	337 311	-13%	2%	4%	-1,13%
CBI	63 854	17 524	264%	2%	1%	1,40%
<b>TOTAL</b>	<b>14 798 222</b>	<b>11 480 866</b>	<b>29%</b>			
CBM	11 937 808	9 378 015	27%			
CBI	2 860 415	2 102 851	36%			

PRG

Stock Provision pour risques généraux au 31/12/21	
Stock Provision pour risques généraux au 31/12/2020	32 646,00
Dotation Covid 2021	271,00
Reprise VNC 2021	- 271,00
<b>Total PRG</b>	<b>32 646,00</b>
Dont affectée aux comptes impayés ancien système "comptes bis"	4 370,00
dont risque "VNC ITNL- Clients CTX"	14 756,00
dont affectée aux suspens compte confrères	3 000,00
dont risque VR	4 000,00
Dont Prov COVID	6 520,00
<b>Total PRG affectée</b>	<b>32 646,00</b>
<b>PRG non affectée</b>	<b>0,00</b>

**Annexe 6: DELAI PAIEMENT FOURNISSEURS**

	(A) Montants des dettes fournisseurs à la clôture A-B+C+D+E+F	(B) Montants des dettes non échues	Montant des dettes échues (selon modalité des délais précités)			
			(C) Dettes échues de moins 30 jours	(D) Dettes échues entre 31 et 60 jours	(E) Dettes échues entre 61 et 90 jours	(F) Dettes échues de plus de 90 jours
Date de clôture exercice N-1	44 590 690,89	36 006 674,98		8 584 015,91		
Date de clôture exercice N	66 028 579,29	52 204 839,98		13 823 739,31		



## La liste des mandats des administrateurs dans d'autres organismes

Nom	Autres mandats
<b>M. Mohamed TAHRI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Administrateur de Sogecapital Bourse</li> <li>▪ Administrateur de SG Offshore</li> <li>▪ Administrateur de Sogecapital Investissement</li> <li>▪ Administrateur de Sogecapital Gestion</li> <li>▪ Administrateur de Sogecapital Placement</li> <li>▪ Administrateur de LMV</li> <li>▪ Président du Conseil d'Administration d'ATHENA COURTAGE</li> </ul>
<b>M. Ahmed EL YACOUBI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Président du Directoire de SG Maroc</li> <li>▪ Administrateur de Société Générale au Sénégal (SGBS)</li> <li>▪ Administrateur de SG Offshore</li> <li>▪ Administrateur d'INVESTIMA</li> <li>▪ Administrateur de Sogecapital Gestion</li> <li>▪ Administrateur d'ALD Automotive Maroc</li> </ul>
<b>M. Khalid CHAMI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Président du Conseil de Surveillance de SG Maroc</li> <li>▪ Administrateur de LMV</li> <li>▪ Administrateur d'ALD Automotive</li> <li>▪ Administrateur d'INVESTIMA</li> <li>▪ Administrateur de MARBAR S.A</li> <li>▪ Administrateur de MARBAR CHIMIES S.A</li> <li>▪ Administrateur de GEMARFIN SARL</li> <li>▪ Président du Conseil d'Administration d'Union Maritime Minière SA</li> <li>▪ Président du Conseil d'Administration de Transports Marocains</li> </ul>
<b>M. Abdelaziz TAZI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Président d'honneur et membre du Conseil de Surveillance de SG Maroc</li> <li>▪ Membre du Conseil d'Administration de l'AMMC</li> </ul>
<b>M. Adil BAJJOU</b>	Néant
<b>Mme Pascale DEVERGIES GILODI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Administrateur de SG leasing Spa</li> <li>▪ Administrateur au sein de Equipement Finance Czech Republic s.r.o</li> </ul>
<b>M. François MARCHAL</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Administrateur de Sogecapital Gestion</li> <li>▪ Administrateur de Sogecapital Placement</li> <li>▪ Administrateur de Sogecapital Bourse</li> <li>▪ Président Directeur Général de SG offshore</li> <li>▪ Administrateur de Foncimmo</li> <li>▪ Administrateur de Sogecapital Investissement</li> <li>▪ Président du Conseil d'Administration d'INVESTIMA</li> <li>▪ Administrateur d'Athena Courtage</li> </ul>
<b>Mme Asmae HAJJAMI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Administrateur de l'UIB</li> <li>▪ Administrateur de SG Offshore</li> <li>▪ Président du Conseil d'Administration de Foncimmo</li> <li>▪ Administrateur de SGI M</li> <li>▪ Administrateur de EH Acmar</li> <li>▪ Administrateur de CMI</li> <li>▪ Administrateur de SG ABS</li> <li>▪ Administrateur de SG ATS</li> </ul>
<b>M. Jawad ZIYAT</b>	Néant
<b>Mme Ourida TARSIGUEL</b>	Néant

# **A N N E X E S**

**mazars**

101, rue Abdelmoumen  
20 360 Casablanca  
Maroc

**Deloitte.**

Deloitte Audit  
Bd Sidi Mohammed Benabdellah  
Bâtiment C –Tour Ivoire3– 3ème étage  
La Marina - Casablanca

## **SOGELEASE MAROC S.A**

### **RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021**

**Aux Actionnaires de la société  
SOGLEASE MAROC S.A**  
374 Boulevard Abdelmoumen  
Casablanca

## **RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021**

### **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 SOGLEASE MAROC S.A, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2021, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 594.599 KMAD dont un bénéfice net de 57.073 KMAD.

Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 24 février 2022 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 SOGLEASE MAROC S.A au 31 décembre 2021 conformément au référentiel comptable en vigueur 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 à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc 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.

## 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>Question 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 souffrance ;</li><li>- L'évaluation du montant des provisions en fonction des différentes catégories de classification des créances.</li></ul> <p>Au 31 décembre 2021, l'encours net des engagements sur la clientèle au titre des immobilisations données en Crédit-bail s'élève à MMAD 7 046 et le montant total des provisions constituées s'élève à MMAD 940.</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>

## Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états de synthèse

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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 se rapportant 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 à l'égard de l'audit des états de synthèse**

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 de la profession au Maroc 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 tirons une conclusion 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 l'ETIC, 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.

### Vérifications et informations spécifiques

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

Casablanca, le 27 avril 2022

### Les Commissaires aux Comptes

#### MAZARS AUDIT ET CONSEIL



MAZARS AUDIT ET CONSEIL  
101, Boulevard Abdelmoumen  
20360 Casablanca  
Tél. : 05 22 42 34 25  
Fax : 05 22 42 34 00

**Taha FERDAOUS**  
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

## Honoraire des CAC

	DELOITTE AUDIT						MAZARS		Total
	Montant/Années			Pourcentage/Années			Montant/Années	Pourcentage/Années	
	2021	2020	2019	2020	2020	2019	2021	2021	
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	256	256	291	100%	100%	100%	204	100%	<b>1007</b>
Emetteur	256	256	291	100%	100%	100%	204	100%	<b>1007</b>
Filiales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres Diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emetteur	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Filiales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sous-total</b>	<b>256</b>	<b>256</b>	<b>291</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>204</b>	<b>100%</b>	<b>1007</b>
Autres prestations rendues	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sous-total	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total général</b>	<b>256</b>	<b>256</b>	<b>291</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>204</b>	<b>100%</b>	<b>1007</b>

**BILAN**  
**AU 31/12/2021**

en milliers de DH

ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	4	4
Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
. A vue		
. A terme		
Créances sur la clientèle	2 001	2 529
. Crédits de trésorerie et à la consommation	291	319
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	1 710	2 210
. 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	112 662	89 894
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	7 046 178	7 254 507
Immobilisations incorporelles	4 591	1 106
Immobilisations corporelles	403	651
<b>Total de l'Actif</b>	<b>7 166 050</b>	<b>7 348 902</b>

SOGELEASE MAROC  
IF N° 01084725

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

**BILAN**  
**AU 31/12/2021**

en milliers de DH

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
<b>Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>3 319 770</b>	<b>3 635 313</b>
. A vue	592 979	393 569
. A terme	2 726 791	3 241 744
<b>Dépôts de la clientèle</b>	<b>308 790</b>	<b>280 567</b>
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme	244 418	227 347
. Autres comptes créditeurs	64 372	53 220
<b>Titres de créance émis</b>	<b>2 130 144</b>	<b>2 132 725</b>
. Titres de créance négociables	2 130 144	2 132 725
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
<b>Autres passifs</b>	<b>777 266</b>	<b>685 290</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>35 481</b>	<b>35 481</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>642</b>	<b>42 544</b>
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>	<b>-</b>	
<b>Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>57 073</b>	<b>98</b>
<b>Total du Passif</b>	<b>7 166 050</b>	<b>7 348 902</b>

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
Pour Identification

**HORS BILAN  
AU 31/12/2021**

en milliers de DH

HORS BILAN	31/12/2021	31/12/2020
<b><u>ENGAGEMENTS DONNES</u></b>	<b>149 204</b>	<b>141 133</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	149 204	141 133
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>823 570</b>	<b>850 292</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	11 081	23 673
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	812 489	826 619
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
Pour Identification

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES**  
**DU 01/01/2021 AU 31/12/2021**

en milliers de DH

	31/12/2021	31/12/2020
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>2 314 297</b>	<b>2 088 319</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	35	49
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété		
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 310 983	2 085 519
Commissions sur prestations de service	3 279	2 751
Autres produits bancaires	-	-
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>2 144 273</b>	<b>1 972 917</b>
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	109 505	133 714
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	8 842	9 563
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	58 799	63 068
Autres charges bancaires	1 967 127	1 766 572
	-	-
	-	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>170 024</b>	<b>115 402</b>
Produits d'exploitation non bancaire	1 470	1 442
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>57 349</b>	<b>56 555</b>
Charges de personnel	29 647	30 587
Impôts et taxes	680	992
Charges externes	26 401	24 178
Autres charges générales d'exploitation		
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	621	798

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
Pour Identification

SOGELEASE MAROC  
IF N° 01084725

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES**  
**DU 01/01/2021 AU 31/12/2021**

	31/12/2021	31/12/2020
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>71 161</b>	<b>215 746</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	58 810	43 231
Pertes sur créances irrécouvrables	12 351	166 265
Autres dotations aux provisions	-	6 250
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>56 246</b>	<b>177 442</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	56 246	175 392
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	-	2 050
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>99 230</b>	<b>21 985</b>
Produits non courants	102	40
Charges non courantes	2 216	1 801
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>97 116</b>	<b>20 224</b>
Impôts sur les résultats	40 043	20 126
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>57 073</b>	<b>98</b>

TOTAL PRODUITS	2 372 115
TOTAL CHARGES	2 315 042
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	57 073

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
Pour Identification

**ETAT DES SOLDES DE GESTION**  
**DU 01/01/2021 AU 31/12/2021**

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

	31/12/2021	31/12/2020
+ Intérêts et produits assimilés	35	49
- Intérêts et charges assimilées	177 146	206 345
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>- 177 111</b>	<b>- 206 296</b>
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 310 983	2 085 519
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 967 127	1 766 572
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b>343 856</b>	<b>318 947</b>
+ Commissions perçues	3 279	2 751
- Commissions servies	-	-
<b>Marge sur commissions</b>	<b>3 279</b>	<b>2 751</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>170 024</b>	<b>115 402</b>
± Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	1 470	1 442
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	57 349	56 555
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>114 145</b>	<b>60 289</b>
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	- 14 915	- 34 104
± Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-	- 4 200
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>99 230</b>	<b>21 985</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>- 2 114</b>	<b>- 1 761</b>
- Impôts sur les résultats	40 043	20 126
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>57 073</b>	<b>98</b>

**ETAT DES SOLDES DE GESTION**  
**DU 01/01/2021 AU 31/12/2021**

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	31/12/2021	31/12/2020
<b>± RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	57 073	98
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	621	798
+ 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
- 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>57 694</b>	<b>5 096</b>
- Bénéfices distribués	42 000	-
<b>± AUTOFINANCEMENT</b>	<b>15 694</b>	<b>5 096</b>

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE**  
**AU 31/12/2021**

	en milliers de DH	
	31/12/2021	31/12/2020
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	2 328 138	2 148 732
2.(+) Récupérations sur créances amorties		
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 572	13 866
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	177 146	200 371
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées		
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	58 945	60 802
7.(-) Impôts sur les résultats versés	40 043	26 275
<b>I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>2 053 576</b>	<b>1 875 150</b>
<b>Variation des :</b>		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
9.(+) Créances sur la clientèle	528	351
10.(+) Titres de transaction et de placement		
11.(+) Autres actifs	22 768	97 607
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	1 787 554	1 737 454
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	515 495	358 808
14.(+) Dépôts de la clientèle	28 222	12 984
15.(+) Titres de créance émis	2 581	298 542
16.(+) Autres passifs	91 976	4 253
<b>II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>2 207 672</b>	<b>973 415</b>
<b>III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>154 096</b>	<b>901 735</b>

	31/12/2021	31/12/2020
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	3 857	849
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
<b>IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>3 857</b>	<b>849</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	42 000	-
<b>V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>42 000</b>	<b>-</b>
<b>VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)</b>	<b>199 953</b>	<b>900 886</b>
<b>VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>393 010</b>	<b>1 293 896</b>
<b>VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>592 963,0</b>	<b>393 010</b>

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

AU 31/12/2021

## 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 déclassement des créances en souffrance est généralement effectué sur la base de l'ancienneté de l'impayés et pour certains clients, au cas par cas.

Les créances en souffrance classées en pré-douteux, douteux et compromis, donnent lieu à la constitution d'une provision à hauteur de respectivement 20%, 50% et 100% des impayés et de la valeur nette comptable.

La valorisation des biens donnés en location est effectuée sur la base de leur valeur marchande.

Par ailleurs, en vertu de l'article 15 du contrat de crédit-bail, les contrats contentieux font l'objet d'une résiliation dont les effets sont enregistrés comptablement par une facturation de l'indemnité de résiliation et une dépréciation à 100% de celle-ci est constituée.

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
Pour Identification

AU 31/12/2021

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

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
Pour Identification

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

AU 31/12/2021

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

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
Pour Identification

CREANCES SUR LA CLIENTELE

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

AU 31/12/2021

CREANCES	Secteur public	Secteur privé		Total	31/12/2021	31/12/2020
		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				291	291	319
CREDITS A LA CONSOMMATION						
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS				1 710	1 710	2 210
AUTRES CREDITS						
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE - Créances pré-douteuses - Créances douteuses - Créances compromises				1 396 886 56 286 248 098 1 092 502	1 396 886 56 286 248 098 1 092 502	1 306 024 37 161 173 441 1 095 422
<b>TOTAL</b>				<b>1 398 887</b>	<b>1 398 887</b>	<b>1 328 154</b>

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
Pour Identification

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

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

AU 31/12/2021

en milliers de DH

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
			financiers	non financiers		
<b>TITRES COTES</b> BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE			270		270	270
<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>			<b>270</b>		<b>270</b>	<b>270</b>

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
*Pour Identification*

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

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

AU 31/12/2021

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

*MAZARS AUDIT ET CONSEIL*  
*Pour Identification*

Actif	en milliers de DH			
	Dirhams 1	Devises 2	Total 3	Total 2020
<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>	97 815		97 815	70 384
<b><u>Sommes dues par l'Etat</u></b>	91 423,000		91 423	57 358
<b><u>Sommes dues par les organismes de prévoyance</u></b>			-	-
<b><u>Sommes diverses dues par le personnel</u></b>	122,000		122	103
<b><u>Comptes clients de prestations non bancaires</u></b>	4 410,000		4 410	8 980
<b><u>Divers autres débiteurs</u></b>	1 860		1 860	3 943
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	1 339		1 339	3 422
<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>	14 842	-	14 842	19 505
<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>	-		-	-
Ecarts de conversion sur devises non cotées			-	-
Ecarts de conversion sur devises avec garantie de change			-	-
Ecarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise			-	-
Ecarts de conversion sur autres devises	-		-	-
<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				

en milliers de DH

Actif	Dirhams	Devises	Total	Total 2020
	1	2	3	
<b>Charges à répartir sur plusieurs exercices</b>	-		-	-
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	-		-	-
<b>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc</b>				
<b>Produits à recevoir et charges constatées d'avance</b>	<b>14 842</b>		<b>14 842</b>	<b>19 505</b>
Produits à recevoir	4 340		4 340	10 019
Charges constatées d'avance	10 502		10 502	9 486
<b>Autres comptes de régularisation</b>				
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES</b>				
<b>Total actif</b>	<b>112 662</b>		<b>112 662</b>	<b>89 894</b>

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
Pour Identification

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

ETAT B8

Deloitte Audit  
For Identification Only

DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

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 retraites au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions		Montant net à la fin de l'exercice	
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions		Cumul des provisions
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT</b>	15 055 316	17 312 645	17 316 267	15 051 694	1 762 881	7 065 876	58 810	55 246	939 640	7 046 178
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	9 890 279	4 324 290	4 361 090	9 843 479	1 553 918	5 599 117				4 344 362
- Crédit-bail mobilier en cours	185 624	2 365 235	2 377 175	173 684		331				173 353
- Crédit-bail mobilier loué	8 344 401	1 797 055	1 857 432	8 284 004	1 514 468	4 308 693				3 975 311
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	1 450 254	162 000	126 483	1 485 791	39 430	1 290 093				195 658
CREDIT-BAIL IMMOBILIER	3 688 965	1 611 035	1 693 437	3 644 563	209 963	1 466 759				2 147 804
- Crédit-bail immobilier en cours	358 426	943 067	1 218 529	80 884						80 884
- Crédit-bail immobilier loué	3 213 319	522 614	317 638	3 417 995	200 256	1 368 093				2 050 884
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	117 220	145 354	146 900	115 684	5 707	68 665				47 019
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	82 048	4 028 869	4 014 271	95 795						95 795
CREANCES EN SOUFFRANCE	1 306 024	7 348 331	7 257 469	1 396 885			58 810	55 246	939 640	467 246
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE</b>										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
<b>TOTAL</b>	<b>15 055 316</b>	<b>17 312 645</b>	<b>17 316 267</b>	<b>15 051 694</b>	<b>1 762 881</b>	<b>7 065 876</b>	<b>58 810</b>	<b>55 246</b>	<b>939 640</b>	<b>7 046 178</b>

MAZARS AUDIT ET CONSEIL  
Pour Identification

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraites au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Montant des provisions au début de l'exercice	Amortissements et/ou provisions		Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
						Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur Immobilisations sorties		
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>21 006 785,12</b>	<b>4 423 396,80</b>	<b>-</b>	<b>25 430 181,92</b>	<b>20 591 145,13</b>	<b>247 922,76</b>	<b>-</b>	<b>20 839 067,89</b>	<b>4 591 114,03</b>
- Droit au bail									
- Immobilisations en recherche et développement	20 806 785,12	4 423 396,80	-	25 230 181,92	20 391 145,13	247 922,76	-	20 639 067,89	4 591 114,03
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation(Logiciel)	200 000,00	-	-	200 000,00	200 000,00	-	-	200 000,00	-
- Immobilisations incorporelles hors exploitation									
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>12 739 943,06</b>	<b>124 973,60</b>	<b>64 107,44</b>	<b>13 421 787,65</b>	<b>12 714 038,49</b>	<b>372 643,04</b>	<b>64 107,44</b>	<b>13 022 574,09</b>	<b>399 213,56</b>
- Immeubles d'exploitation	4 257 500,00	-	-	4 257 500,00	4 257 500,00	-	-	4 257 500,00	-
. Terrain d'exploitation									
. Immeubles d'exploitation, Bureaux									
. Immeubles d'exploitation, Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	9 103 421,49	124 973,60	64 107,44	9 164 287,65	8 456 538,49	372 643,04	64 107,44	8 765 074,09	399 213,56
. Mobilier de bureau d'exploitation	45 050,00			45 050,00				45 050,00	
. Matériel de bureau d'exploitation	3 001 465,46			3 076 702,80				2 827 780,07	
. Matériel informatique	61 836,60	124 973,60	49 736,26	47 465,42	2 668 869,75	208 646,58	49 736,26	42 665,64	248 922,73
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	5 995 069,43	-	14 371,18	5 995 069,43	5 690 559,53	4 977,61	14 371,18	5 849 578,38	4 799,78
. Autres matériels d'exploitation						169 018,85	-		145 491,05
. Autres matériels d'exploitation en cours									
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation									
- Immobilisations corporelles hors exploitation									
. Terrains hors exploitation									
. Immeubles hors exploitation									
. Mobiliers et matériel hors exploitation									
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
<b>TOTAL</b>	<b>33 746 728,18</b>	<b>4 548 370,40</b>	<b>64 107,44</b>	<b>38 851 969,57</b>	<b>33 305 183,63</b>	<b>620 565,80</b>	<b>64 107,44</b>	<b>33 861 641,99</b>	<b>4 990 327,58</b>

## DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

AU 31/12/2021

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		592 963			592 963	393 010
VALEURS DONNEES EN PENSION - au jour le jour - à terme		-	-	-	-	-
EMPRUNTS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme		-			-	-
EMPRUNTS FINANCIERS		2 718 927			2 718 927	3 233 121
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		7 880			7 880	9 182
<b>TOTAL</b>		<b>3 319 770</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 319 770</b>	<b>3 635 313</b>

en milliers de DH

DEPOTS DE LA CLIENTELE

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

AU 31/12/2021

DEPOTS	en milliers de DH				Total	31/12/2021	Total	31/12/2020
	Secteur public	Secteur privé		Autre clientèle				
		Entreprises financières	Entreprises non financières					
COMPTES A VUE CREDITEURS								
COMPTES D'EPARGNE								
DEPOTS A TERME			240 467		240 467			223 108
AUTRES COMPTES CREDITEURS			64 372		64 372			53 220
INTERETS COURUS A PAYER			3 951		3 951			4 239
<b>TOTAL</b>			<b>308 790</b>		<b>308 790</b>			<b>280 567</b>

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
*For Identification*

en milliers de DH

NATURE DU TITRE DE CREANCES	DATE PRET	DUREE PRET	MONTANT DU PRET	TAUX D'INTERETS	OBSERVATION
BSF	05/04/2019	48 Mois	150 000	3,10%	
BSF	09/04/2019	48 Mois	150 000	3,10%	
BSF	22/04/2019	48 Mois	200 000	3,07%	
BSF	05/09/2019	36 Mois	200 000	2,86%	
BSF	30/04/2020	24 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	2,80%	
BSF	12/03/2021	24 Mois	150 000	2,08%	
BSF	29/04/2021	60 Mois	150 000	2,55%	
BSF	26/05/2021	48 Mois	150 000	2,42%	
BSF	09/08/2021	36 Mois	100 000	2,37%	
BSF	28/09/2021	60 Mois	100 000	2,66%	
BSF	25/11/2021	36 Mois	50 000	2,31%	
BSF	25/11/2021	48 Mois	50 000	2,45%	
			<b>2 100 000</b>		

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
 Pour Identification

en milliers de DH

Passif	Dirhams 1	Devises 2	Total 3	Total 2020
<b>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</b>				
Instruments optionnels de taux d'intérêts vendus				
Instruments optionnels de cours de change vendus				
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers vendus				
Autres instruments optionnels vendus				
<b>CREDITEURS DIVERS</b>	328 286		328 286,0000	265 989
<b>Sommes dues à l'Etat</b>	251 235		251 235,0000	216 973
<b>Sommes dues aux organismes de prévoyance</b>	1 351		1 351,0000	1 598
<b>Sommes diverses dues au personnel</b>	63		63,0000	64
<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>	66 029		66 029,0000	44 591
<b>Divers autres créditeurs</b>	9 608		9 608,0000	2 763
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	9 608		9 608,0000	2 763
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	448 980		448 980,0000	419 301
<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>	-		-	-
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>Résultats sur produits dérivés de couverture</b>				
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées				
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées				
<b>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc</b>				
<b>Charges à payer et produits constatés d'avance</b>	108 971		108 971,0000	111 996
Charges à payer	10 852		10 852,0000	9 712
Produits constatés d'avance	98 119		98 119,0000	102 284
<b>Autres comptes de régularisation</b>	340 009		340 009,0000	307 305
<b>Total-Passif</b>	<b>777 266</b>		<b>777 266,0000</b>	<b>685 290</b>

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
Pour Identification

PROVISIONS

DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

PROVISIONS	Encours 31/12/2020	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2021
<b>PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:</b>	899 121	96 765	56 246	-	939 640
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	899 121	96 765	56 246	-	939 640
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	35 481	-	-	-	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	32 646 2 835	-	-	-	32 646 2 835
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>934 602</b>	<b>96 765</b>	<b>56 246</b>	<b>-</b>	<b>975 121</b>

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
*Pour Identification*

CAPITAUX PROPRES

DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

en milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	Encours	31/12/2020	Affectation du résultat	Autres variations	Encours	31/12/2021
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
<b>Capital</b>		<b>140 000</b>				<b>140 000</b>
Capital appelé		140 000				140 000
Capital non appelé						
Certificats d'investissement						
Fonds de dotations						
Actionnaires. Capital non versé						
Report à nouveau (+/-)		42 544	41 902			642
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)						-
Résultat net de l'exercice (+/-)		98	98	57 073		57 073
<b>Total</b>		<b>579 428</b>	<b>42 000</b>	<b>57 073</b>		<b>594 599</b>

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
Pour Identification

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

AU 31/12/2021

Deloitte Audit  
For Identification Only

en milliers de DH

ENGAGEMENTS	31/12/2021	31/12/2020
<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>	149 204	141 133
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail	149 204	141 133
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>	11 081	23 673
Garanties de crédits	11 081	23 673
Autres garanties reçues		
<b>Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers</b>	812 489	826 619
Garanties de crédits	812 489	826 619
Autres garanties reçues		

MAZARS AUDIT ET CONSEIL  
Pour Identification

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	16	16	269	471	1 229	2 001
TITRES DE CREANCE					270	270
CREANCES SUBORDONNEES						
CREDIT-BAIL ET ASSIMILE	191 572	344 474	3 036 685	2 442 965	933 715	6 949 411
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>191 588</b>	<b>344 490</b>	<b>3 036 954</b>	<b>2 443 436</b>	<b>935 214</b>	<b>6 951 682</b>
<b>PASSIF</b>						
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	46 246	215 065	1 345 524	948 697	163 399	2 718 931
DETTES ENVERS LA CLIENTELE	700	5 008	100 414	101 720	32 625	240 467
TITRES DE CREANCE EMIS	-	-	1 050 000	1 050 000		2 100 000
EMPRUNTS SUBORDONNES						
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>46 946</b>	<b>220 073</b>	<b>2 495 938</b>	<b>2 100 417</b>	<b>196 024</b>	<b>5 059 398</b>

**Etablissement : SOGELEASE MAROC**

**ETAT B23**

**CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE**

**AU 31/12/2021**

Le risque encouru par SOGELEASE MAROC sur un même bénéficiaire dont le montant est supérieur à 10% des fonds propres est à l'ordre de 899 MMAD relatif à Sept bénéficiaires

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
*Pour Identification*

Etablissement : SOGELEASE MAROC

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

MARGE D'INTERET  
AU 31/12/2021

Etat B25

en milliers de DH

INTERETS	Montant 31/12/2021	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2020
Intérêts perçus	35	0	49
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées			
Dont Intérêts sur créances subordonnées			
Intérêts versés	107 683	0	132 011
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	103 761		131 995
Dont Intérêts sur dettes subordonnées			

COMMISSIONS	Montant 31/12/2021	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2020
COMMISSIONS PERCUES	0	0	0
Commissions sur engagements de financement donnés			
Commissions sur engagements de garantie donnés			
COMMISSIONS VERSEES	1 822	0	1 703
Commissions sur engagements de financement reçus	1822		1431
Commissions sur engagements de garantie reçus	0		272

*MAZARS AUDIT ET CONSEIL*  
*Pour Identification*

## COMMISSIONS

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

en milliers de DH

Commissions	Montant 2021	Montant 2020
<b>COMMISSIONS PERCUES :</b>	<b><u>3 279</u></b>	<b><u>2 751</u></b>
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	3 279	2 751
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>1 822</u></b>	<b><u>1 703</u></b>
sur opérations avec les établissements de crédit	1 822	1 703
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		

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
Pour Identification

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE**

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

AU 31/12/2021

en milliers de DH

CHARGES	MONTANTS 2021	MONTANTS 2020
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>2 144 273</b>	<b>1 972 917</b>
<b>.Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>109 505</b>	<b>133 715</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	3 922	6 017
- Intérêts sur valeurs données en pension, emprunts et autres comptes créditeurs	103 761	125 994
. Intérêts sur valeurs données en pension		
. Intérêts sur comptes et emprunts de trésorerie	5 386	28 281
. Intérêts sur emprunts financiers	98 375	97 713
. 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	1 822	1 704
<b>.Charges sur opérations avec la clientèle</b>	<b>8 842</b>	<b>9 563</b>
- Intérêts sur comptes à vue créditeurs de la clientèle		
- Intérêts sur comptes d'épargne		
- Intérêts sur dépôts à terme	8 842	9 563
- 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>58 799</b>	<b>63 068</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	58 799	63 068
- 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>1 967 127</b>	<b>1 766 571</b>
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	<b>1 967 127</b>	<b>1 766 571</b>
. Dotations aux amortissements des immobilisations en crédit-bail	1 915 628	1 742 968
. Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en crédit-bail	-	-
. Moins-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	27 385	1 286
. Autres charges sur immobilisations en crédit-bail	24 114	22 317
- 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		

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
Pour Identification

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>57 349</b>	<b>56 555</b>
<b>.Charges de personnel</b>	<b>29 647</b>	<b>30 587</b>
- Salaires et appointements	23 371	23 930
- Charges d'assurances sociales	992	1 139
- Charges de retraite	4 779	4 978
- Charges de formation	-	6
- Autres charges de personnel	505	534
<b>. Impôts et taxes</b>	<b>680</b>	<b>992</b>
<b>. Charges externes</b>	<b>26 401</b>	<b>24 178</b>
- Loyers de crédit-bail et de location	2 877	3 002
- Frais d'entretien et de réparation	632	883
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	17 255	14 025
- Transports et déplacements	408	221
- Publicité, publications et relations publiques	351	696
- Autres charges externes	4 878	5 351

CHARGES	MONTANTS	MONTANTS
• <u>Autres charges générales d'exploitation</u>	-	-
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	-	-
- Dons, libéralités et lots		
- Diverses autres charges générales d'exploitation	-	-
• <u>Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles</u>	621	798
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	248	357
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	373	441
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles		
<u>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</u>	71 161	215 746
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	58 810	43 231
- Pertes sur créances irrécouvrables	12 351	166 265
- 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		
<u>CHARGES NON COURANTES</u>	2 216	1 801
- Dotations non courantes aux amortissements		
- Dotations non courantes aux provisions		
- Autres charges non courantes	2 216	1 801
<u>IMPOTS SUR LES RESULTATS</u>	40 043	20 126
<u>TOTAL DES CHARGES</u>	2 315 042	2 267 145
<u>BENEFICE</u>	57 073	98

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE**

en milliers de DH

PRODUITS	MONTANTS 2021	MONTANTS 2020
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	2 314 297	2 088 319
<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>	35	49
- 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	35	49
. Intérêts sur valeurs reçues en pension		
. Intérêts sur prêts de trésorerie		
. Intérêts sur prêts financiers		
. Intérêts sur diverses autres créances	35	49
- Commissions sur engagements de financement en faveur de la clientèle		
- Commissions sur engagements de garantie donnés d'ordre de la clientèle		
- Autres produits d'intérêts sur opérations avec la clientèle		
<b>.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance</b>		
- Gains sur titres de transaction		
- Intérêts sur titres de placement. Titres de créance		
- Etalement de la décote sur titres de placement		
- Intérêts sur titres d'investissement		
- Etalement de la décote sur titres d'investissement		
- Produits sur titres de créance émis		
- Plus-values de cession sur titres de placement		
- Autres produits d'intérêts sur opérations sur titres		
<b>.Produits sur titres de propriété</b>		
- Produits sur titres de placement. Titres de propriété		
- Produits sur titres de participation et emplois assimilés		



PRODUITS	MONTANTS 2021	MONTANTS 2020
<b><u>PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</u></b>	<b>1 470</b>	<b>1 442</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	1 470	1 442
<b><u>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</u></b>	<b>56 246</b>	<b>177 442</b>
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	56 246	175 392
- 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
- Reprises de provisions réglementées		
- Reprises des autres provisions	-	-
<b><u>PRODUITS NON COURANTS</u></b>	<b>102</b>	<b>40</b>
- Reprises non courantes des amortissements		
- Reprises non courantes de provisions		
- Autres produits non courants	102	40
<b><u>TOTAL DES PRODUITS</u></b>	<b>2 372 115</b>	<b>2 267 243</b>
<b><u>PERTE</u></b>		

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

AU 31/12/2021

en milliers de DH

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
<b>I - RESULTAT NET COMPTABLE</b>		
. Bénéfice net	57 073	
. Perte nette		.....
<b>II - REINTEGRATIONS FISCALES</b>	<b>51 152</b>	
1- Courantes	<b>43 720</b>	
- IS 2021	40 043	
- DIVERSES REINTEGRAT° CI-JOINT DETAIL	3 677	
-		
2- Non courantes	<b>7 432</b>	
- DIVERSES REINTEGRAT° CI-JOINT DETAIL	7 432	
- 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>108 225</b>	<b>-</b>
<b>IV - RESULTAT BRUT FISCAL</b>		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		108 225
. 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)		<b>108 225</b>
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)

MAZARS AUDIT ET CONSEIL  
Pour Identification

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

AU 31/12/2021

en milliers de DH

I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT 2021	MONTANT 2020
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -) . Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+) . Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	99 230 3 677	21 985 26 132
. Résultat courant théoriquement imposable (=) . Impôt théorique sur résultat courant (-)	102 907 38 076	48 117 17 803
. Résultat courant après impôts (=)	64 831	30 314
<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>		

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
Pour Identification

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

DU 01/01/2020 AU 31/12/2021

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

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	186 880	489 684	475 550	201 014
B. TVA à récupérer	29 857	371 678	357 252	44 283
. Sur charges	516	25 848	25 206	1 159
. Sur immobilisations	29 341	345 830	332 046	43 125
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	157 024	118 006	118 298	156 731

*MAZARS AUDIT ET CONSEIL*  
*Pour Identification*

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL  
AU 31/12/2021

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

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
<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 syrthe 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>

*MAZARS AUDIT ET CONSEIL*  
*Pour Identification*

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

ETAT C2

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

**Deloitte Audit**  
*For Identification Only*

AU 31/12/2021

		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	-	-	-
	642	642	-
	57 073	57 073	57 715
	<b>TOTAL A</b>	<b>57 715</b>	<b>57 715</b>
<b>B- Affectation des résultats</b>  Réserve légale Dividendes Autres affectations(Réserve extraordinaire et Report à nouveau)			
<b>TOTAL B</b>		<b>57 715</b>	

*MAZARS AUDIT ET CONSEIL*  
*Pour Identification*

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

AU 31/12/2021

en milliers de DH

	Exercice 2021	Exercice 2020	Exercice 2019
<b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</b>	<b>594 599</b>	<b>579 526</b>	<b>579 427</b>
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1- Produit net bancaire	170 024	115 402	164 309
2- Résultat avant impôts	97 116	20 224	68 813
3- Impôts sur les résultats	40 043	20 126	26 275
4- Bénéfices distribués	-	-	51 800
5- Résultats non distribués ( mis en réserve ou en instance d'affectation)	57 073	98	18 576
<b>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams) *</b>	<b>41</b>	<b>0</b>	<b>30</b>
Bénéfice distribué par action ou part sociale *	-	-	37
<b>PERSONNEL</b>			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	29 647	30 587	32 690
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	71	69	74

\* En dirhams par action

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
Pour Identification

**DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS**

AU 31/12/2021

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

**I. DATATION**

. Date de clôture (1): **31 décembre 2021**

. Date d'établissement des états de synthèse (2) : **25 Février 2021**

(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 : <b>NEANT</b>
	. Défavorables : <b>NEANT</b>

**EFFECTIFS**

EFFECTIFS	31/12/2021	31/12/2020
Effectifs rémunérés	71	69
Effectifs utilisés	71	69
Effectifs équivalent plein temps	71	69
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	37	37
Effectifs affectés à des tâches bancaires ( équivalent plein temps)	34	32
Cadres ( équivalent plein temps)	67	62
Employés ( équivalent plein temps)	4	7
dont effectifs employés à l'étranger	0	0

**MAZARS AUDIT ET CONSEIL**  
Pour Identification