

## ÉTATS FINANCIERS DE SOGELEASE AU 30/06/2017

### BILAN AU 30 JUIN 2017

	en milliers de DH	
ACTIF	30/06/17	31/12/16
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	5 555	5 941
. Crédits de trésorerie et à la consommation	382	380
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	5 173	5 562
. 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	111 581	93 370
Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	-	-
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	6 212 151	6 290 670
Immobilisations incorporelles	3 684	4 269
Immobilisations corporelles	2 632	3 110
<b>Total de l'Actif</b>	<b>6 335 818</b>	<b>6 397 575</b>

### HORS BILAN AU 30 JUIN 2017

	en milliers de DH	
HORS BILAN	30/06/17	31/12/16
<b>ENGAGEMENTS DONNÉS</b>	<b>150 075</b>	<b>415 393</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	150 075	415 393
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>715 902</b>	<b>705 609</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	262	440
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	715 640	705 169
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2017

	en milliers de DH	
COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	30/06/17	30/06/16
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>1 098 015</b>	<b>1 090 725</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	73	80
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
Produits sur titres de propriété	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 097 890	1 090 608
Commissions sur prestations de service	52	37
Autres produits bancaires	-	-
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>986 645</b>	<b>994 700</b>
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	84 653	64 396
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	4 670	4 815
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	9 904	29 577
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	885 436	893 727
Autres charges bancaires	1 982	2 185
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>111 370</b>	<b>96 025</b>
Produits d'exploitation non bancaire	1 135	1 135
Charges d'exploitation non bancaire	-	6
<b>CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>29 188</b>	<b>26 543</b>
Charges de personnel	17 257	13 001
Impôts et taxes	423	434
Charges externes	10 091	11 632
Autres charges générales d'exploitation	-	-
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 417	1 476
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES</b>	<b>66 343</b>	<b>20 278</b>
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	66 343	20 278
Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
Autres dotations aux provisions	-	-
<b>REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>19 255</b>	<b>29 676</b>
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	16 442	29 676
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	2 813	-
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>36 229</b>	<b>80 009</b>
Produits non courants	1	274
Charges non courantes	108	3 648
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>36 122</b>	<b>76 635</b>
Impôts sur les résultats	13 365	28 355
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>22 757</b>	<b>48 280</b>
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>1 118 406</b>	
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>1 095 649</b>	
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>22 757</b>	

## COMMUNICATION FINANCIÈRE

	en milliers de DH	
PASSIF	30/06/17	31/12/16
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 422 305	4 391 338
. À vue	958 755	1 450 687
. À terme	3 463 550	2 940 652
Dépôts de la clientèle	297 206	277 355
. Comptes à vue créditeurs	-	-
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	215 872	207 207
. Autres comptes créditeurs	81 334	70 148
Titres de créance émis	524 471	635 673
. Titres de créance négociables	524 471	635 673
. Emprunts obligataires	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	538 138	517 455
Provisions pour risques et charges	35 968	38 781
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	-	-
Écarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	354 964	346 455
Capital	140 000	140 000
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	9	8
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	22 757	50 511
<b>Total du Passif</b>	<b>6 335 818</b>	<b>6 397 575</b>

### ÉTAT DES SOLDES DE GESTION AU 30 JUIN 2017

	en milliers de DH	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	30/06/17	30/06/16
+ Intérêts et produits assimilés	73	80
- Intérêts et charges assimilées	99 227	98 788
<b>MARGE D'INTÉRÊT</b>	<b>-99 154</b>	<b>-98 708</b>
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 097 890	1 090 608
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	885 436	893 727
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b>212 454</b>	<b>196 881</b>
+ Commissions perçues	52	37
- Commissions servies	1 982	2 185
<b>Marge sur commissions</b>	<b>-1 930</b>	<b>-2 148</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 marche</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
+ Divers autres produits bancaires	-	-
- Diverses autres charges bancaires	-	-
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>111 370</b>	<b>96 025</b>
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	1 135	1 135
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	6
- Charges générales d'exploitation	29 188	26 543
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>83 317</b>	<b>70 611</b>
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	49 901	9 398
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-2 813	-
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>36 229</b>	<b>80 009</b>
<b>RÉSULTAT NON COURANT</b>	<b>-107</b>	<b>-3 374</b>
- Impôts sur les résultats	13 365	28 355
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>22 757</b>	<b>48 280</b>

	30/06/17	30/06/16
<b>II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>		
<b>+ RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>22 757</b>	<b>48 280</b>
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 417	1 476
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	-	-
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions	2 813	-
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
+ Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	6
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
<b>+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>21 361</b>	<b>49 762</b>
- Bénéfices distribués	-	-
<b>+ AUTOFINANCEMENT</b>	<b>21 361</b>	<b>49 762</b>

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 30/06/2017

en milliers de DH

	30/06/17	31/12/16
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	1 020 833	2 290 324
2.(+) Récupérations sur créances amorties	-	-
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	4 525	9 828
4.-) Charges d'exploitation bancaire versées	-87 094	-214 947
5.-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-	-
6.-) Charges générales d'exploitation versées	-29 238	-69 530
7.-) Impôts sur les résultats versés	-21 105	-50 082
<b>I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>887 921</b>	<b>1 965 593</b>
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-
9.(+) Créances sur la clientèle	387	767
10.(+) Titres de transaction et de placement	-	-
11.(+) Autres actifs	-22 045	-4 873
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-829 351	-2 136 340
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	522 898	934 909
14.(+) Dépôts de la clientèle	19 851	28 934
15.(+) Titres de créance émis	-111 202	-1 190 115
16.(+) Autres passifs	30 275	-10 195
<b>II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-389 187</b>	<b>-2 376 914</b>
<b>III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>498 734</b>	<b>-411 320</b>
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	173
19.-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-
20.-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-356	-227
21.(+) Intérêts perçus	-	-
22.(+) Dividendes perçus	-	-
<b>IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-356</b>	<b>-54</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>-</b>	<b>-42 000</b>
<b>VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III + IV + V)</b>	<b>498 378</b>	<b>-453 375</b>
<b>VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>-1 450 676</b>	<b>-997 302</b>
<b>VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>-952 298</b>	<b>-1 450 676</b>

PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES AU 30/06/2017

**INDICATION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES PAR L'ÉTABLISSEMENT**

**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 Établissements 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 facturées 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.

**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 SOGLEASE 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. SOGLEASE rémunère en contrepartie le service rendu.  
Une convention a été signée en 2003 avec la société Générale Marocaine des Banques pour rémunérer les agences qui dirigent leurs clients vers SOGLEASE Maroc.  
En 2005, deux nouvelles conventions ont été signées avec la SGMB assurant à SOGLEASE Maroc par le biais du réseau bancaire un démarchage de la clientèle de la banque et un partage du risque final. SOGLEASE 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**  
Le déclasserement 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 30/06/2017

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
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES AU 30/06/2017

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
II. Changements affectant les règles de présentation		

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 30/06/2017

en milliers de DH

DETTES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/17	Total 31/12/16
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
<b>CRÉDITS DE TRÉSORERIE</b>	-	-	-	-	-	-
- Comptes à vue débiteurs	-	-	-	-	-	-
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	-	-	-	-
- Crédits à l'exportation	-	-	-	-	-	-
- Autres crédits de trésorerie	-	-	-	-	-	-
<b>CRÉDITS À LA CONSOMMATION</b>	-	-	-	382	382	380
<b>CRÉDITS À L'ÉQUIPEMENT</b>	-	-	-	-	-	-
<b>CRÉDITS IMMOBILIERS</b>	-	-	-	5 173	5 173	5 562
<b>AUTRES CRÉDITS</b>	-	-	-	-	-	-
<b>CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>	-	-	-	-	-	-
<b>INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR</b>	-	-	-	-	-	-
<b>CRÉANCES EN SOUFFRANCE</b>	-	-	-	1 182 117	1 182 117	1 117 832
- Créances pré-douteuses	-	-	-	14 102	14 102	9 285
- Créances douteuses	-	-	-	96 870	96 870	111 398
- Créances compromises	-	-	-	1 071 145	1 071 145	997 149
<b>TOTAL</b>	-	-	-	<b>1 187 672</b>	<b>1 187 672</b>	<b>1 123 387</b>

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR AU 30/06/2017

en milliers de DH

TITRES	Établissements de crédit et assimilés	Émetteurs publics	Émetteurs privés		Total 30/06/17	Total 31/12/16
			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	-
Bons du trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	270	-	270	-
<b>TOTAL</b>	-	-	<b>270</b>	-	<b>270</b>	-

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 30/06/2017

en milliers de DH

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
<b>TITRES DE TRANSACTION</b>						
Bons du 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>59</b>	<b>59</b>

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 30/06/2017

en milliers de DH

DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/17	Total 31/12/16
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
Comptes à vue créditeurs	-	-	-	-	-	-
Comptes d'épargne	-	-	-	-	-	-
Dépôts à terme	-	-	210 765	-	210 765	206 400
Dépôts comptes créditeurs	-	-	81 334	-	81 334	70 148
Intérêts courus à payer	-	-	5 107	-	5 107	808
<b>TOTAL</b>	-	-	<b>297 206</b>	-	<b>297 206</b>	<b>277 355</b>

DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 30/06/2017

en milliers de DH

Actif	Dirhams 1	Devises 2	Total 3	Total 2016
<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>105 781</b>	-	<b>105 781</b>	<b>89 996</b>
Sommes dues par l'État	96 151	-	96 151	79 821
Sommes dues par les organismes de prévoyance	-	-	-	-
Sommes diverses dues par le personnel	116	-	116	100
Comptes clients de prestations non bancaires	8 502	-	8 502	8 502
<b>Divers autres débiteurs</b>	<b>1 012</b>	-	<b>1 012</b>	<b>1 573</b>
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché	-	-	-	-
Dépôts et cautionnements constitués	541	-	541	542
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés	-	-	-	-
Divers autres débiteurs	471	-	471	1 032
<b>Valeurs et emplois divers</b>	<b>10</b>	-	<b>10</b>	<b>2</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	10	-	10	2
Autres valeurs et emplois divers	-	-	-	-
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>5 790</b>	-	<b>5 790</b>	<b>4 070</b>
<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>	-	-	-	-
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>5 790</b>	-	<b>5 790</b>	<b>3 371</b>
Produits à recevoir	958	-	958	-
Charges constatées d'avance	4 832	-	4 832	3 371
<b>Autres comptes de régularisation</b>	-	-	-	-
<b>Créances en souffrance sur opérations diverses</b>	-	-	-	-
<b>Total actif</b>	<b>111 581</b>	-	<b>111 581</b>	<b>94 067</b>

TITRES DE CRÉANCES ÉMIS AU 30/06/2017

en milliers de DH

Nature du titre de créances	Date prêt	Durée prêt	Montant du prêt	Taux d'intérêts	Observation
BSF	31/12/14	60 mois	20 000	3,93%	
BSF	31/12/14	60 mois	20 000	3,93%	
BSF	31/12/14	60 mois	5 000	3,93%	
BSF	31/12/14	60 mois	1 500	3,93%	
BSF	30/10/15	60 mois	80 000	3,90%	
BSF	26/10/15	60 mois	70 000	3,90%	
BSF	26/10/15	60 mois	110 000	3,90%	
BSF	23/01/15	60 mois	60 000	3,70%	
BSF	23/01/15	60 mois	20 000	3,70%	
BSF	23/01/15	60 mois	18 000	3,70%	
BSF	29/04/15	36 mois	50 000	3,57%	
BSF	29/04/15	36 mois	60 000	3,57%	
			<b>514 500</b>		

DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 30/06/2017

en milliers de DH

Actif	Dirhams 1	Devises 2	Total 3	Total 2016
<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>272 982</b>	-	<b>272 982</b>	<b>257 303</b>
Sommes dues par l'État	197 915	-	197 915	184 346
Sommes dues par les organismes de prévoyance	2 105	-	2 105	1 445
Sommes diverses dues par le personnel	1 250	-	1 250	110
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	42 000	-	42 000	-
Dividendes à payer	42 000	-	42 000	-
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>26 874</b>	-	<b>26 874</b>	<b>68 564</b>
<b>Divers autres créditeurs</b>	<b>2 838</b>	-	<b>2 838</b>	<b>2 838</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	2 838	-	2 838	2 838
<b>Comptes de régularisation</b>	<b>265 156</b>	-	<b>265 156</b>	<b>260 151</b>
<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>	<b>113 608</b>	-	<b>113 608</b>	<b>121 191</b>
Charges à payer	29 834	-	29 834	27 826
Produits constatés d'avance	83 774	-	83 774	93 365
<b>Autres comptes de régularisation</b>	<b>151 548</b>	-	<b>151 548</b>	<b>138 961</b>
<b>Total Passif</b>	<b>538 138</b>	-	<b>538 138</b>	<b>517 455</b>

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS AU 30/06/2017

en milliers de DH

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

N É A N T

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE DU 01/01/2017 AU 30/06/2017

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>13 342 297</b>	<b>5 528 160</b>	<b>5 347 777</b>	<b>13 522 680</b>	<b>883 106</b>	<b>6 421 819</b>	<b>66 343</b>	<b>16 442</b>	<b>888 710</b>	<b>6 212 151</b>
CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRÉDIT-BAIL MOBILIER	8 784 308	1 906 106	1 835 702	8 854 712	773 544	5 117 531	-	-	-	3 737 181
- Crédit-bail mobilier en cours	254 849	943 907	1 027 625	1 70 931	-	330	-	-	-	170 601
- Crédit-bail mobilier loué	7 013 926	866 247	745 607	7 134 566	737 458	3 741 372	-	-	-	3 393 194
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	1 515 732	95 952	62 470	1 549 214	36 086	1 375 829	-	-	-	173 385
CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER	3 391 885	229 605	180 613	3 440 877	109 562	1 304 288	-	-	-	2 136 589
- Crédit-bail immobilier en cours	257 075	110 009	81 133	285 951	-	-	-	-	-	285 951
- Crédit-bail immobilier loué	3 030 443	76 619	76 367	3 030 695	105 453	1 221 892	-	-	-	1 808 803
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	104 367	42 977	23 113	124 231	4 109	82 396	-	-	-	41 835
LOYERS COURUS À RECEVOIR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS RESTRUCTURÉS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS IMPAYÉS	48 272	1 062 648	1 065 946	44 974	-	-	-	-	-	44 974
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	1 117 832	2 329 801	2 265 516	1 182 117	-	-	66 343	16 442	888 710	293 407
<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>13 342 297</b>	<b>5 528 160</b>	<b>5 347 777</b>	<b>13 522 680</b>	<b>883 106</b>	<b>6 421 819</b>	<b>66 343</b>	<b>16 442</b>	<b>888 710</b>	<b>6 212 151</b>

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 30/06/2017

en milliers de DH

DETTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2017	Total 31/12/2015
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS	-	952 298	-	-	952 298	1 450 676
VALEURS DONNÉES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS FINANCIERS	-	3 450 145	-	-	3 450 145	2 929 900
AUTRES DETTES	-	-	-	-	-	-
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	-	19 862	-	-	19 862	10 762
<b>TOTAL</b>	-	<b>4 422 305</b>	-	-	<b>4 422 305</b>	<b>4 391 338</b>

PROVISIONS DU 01/01/2017 AU 30/06/2017

en milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2016	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2017
<b>PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR :</b>	<b>838 809</b>	<b>66 343</b>	<b>16 442</b>	-	<b>888 710</b>
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	838 809	66 343	16 442	-	888 710
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>38 781</b>	-	<b>2 813</b>	-	<b>35 968</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	32 446	-	-	-	32 446
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	6 335	-	2 813	-	3 522
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>877 590</b>	<b>66 343</b>	<b>19 255</b>	-	<b>924 678</b>

CAPITAUX PROPRES DU 01/01/2017 AU 30/06/2017

en milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2016	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2017
<b>Écarts de réévaluation</b>	-	-	-	-
<b>Réserves et primes liées au capital</b>	<b>346 454</b>	<b>8 510</b>	-	<b>354 964</b>
Réserve légale	25 022	-	-	25 022
Autres réserves	320 432	8 510	-	328 942
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	-	-	-	-
<b>Actionnaires, Capital non versé</b>	-	-	-	-
<b>Report à nouveau (+/-)</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	-	<b>9</b>
<b>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>	-	-	-	-
<b>Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b>50 511</b>	<b>-50 511</b>	<b>22 757</b>	<b>22 757</b>
<b>TOTAL</b>	<b>536 973</b>	<b>-42 000</b>	<b>22 757</b>	<b>517 730</b>

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE AU 30/06/2017

en milliers de DH

ENGAGEMENTS	30/06/17	31/12/16
<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>150 075</b>	<b>415 393</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	150 075	415 393
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	-	-
Caution 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>262</b>	<b>440</b>
Garanties de crédits	262	440
Autres garanties reçues	-	-
<b>Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers</b>	<b>715 640</b>	<b>705 169</b>
Garanties de crédits	715 640	705 169
Autres garanties reçues	-	-

VALEURS ET SURETÉS REÇUES ET DONNÉES EN GARANTIE AU 30/06/2017

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

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 30/06/2017

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	29	39	194	1 654	3 639	5 555
Titres de créance	-	-	-	-	270	270
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	192 168	167 961	1 570 928	3 576 370	994 533	6 501 960
<b>Total Actif</b>	<b>192 197</b>	<b>168 000</b>	<b>1 571 122</b>	<b>3 578 024</b>	<b>998 442</b>	<b>6 507 785</b>
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	18 452	103 109	1 143 798	2 181 205	3 581	3 450 145
Dettes envers la clientèle	-	-	52 393	84 280	74 092	210 765
Titres de créance émis	-	-	110 000	404 500	-	514 500
Emprunts subordonnés	-	-	-	-	-	-
<b>Total Passif</b>	<b>18 452</b>	<b>103 109</b>	<b>1 306 191</b>	<b>2 669 985</b>	<b>77 673</b>	<b>4 175 410</b>

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MÊME BÉNÉFICIAIRE AU 30/06/2017

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 1 457 MMAD. Avec neuf bénéficiaires dont (Cinq sociétés et quatre groupes de sociétés).

MARGE D'INTÉRÊT AU 30/06/2017

en milliers de DH

INTÉRÊTS	Montant 30/06/17	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/16
<b>Intérêts perçus</b>	<b>73</b>	-	<b>147</b>
Dont intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	-	-	-
Dont Intérêts sur créances subordonnées	-	-	-
<b>Intérêts versés</b>	<b>99 227</b>	-	<b>192 476</b>
Dont intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	79 167	-	120 779
Dont Intérêts sur dettes subordonnées	-	-	-
COMMISSIONS	Montant 30/06/17	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/16
<b>Commissions perçues</b>	-	-	-
Commissions sur engagements de financement donnés	-	-	-
Commissions sur engagements de garantie donnés	-	-	-
<b>Commissions versées</b>	<b>55</b>	-	<b>434</b>
Commissions sur engagements de financement reçus	-	-	-
Commissions sur engagements de garantie reçus	55	-	434

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE AU 30/06/17

en milliers de DH		
CHARGES	Montant 2017	Montant 2016
<b>CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>986 645</b>	<b>994 700</b>
<b>Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés</b>	<b>84 653</b>	<b>64 396</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	14 877	11 473
- Intérêts sur valeurs données en pension, emprunts et autres comptes créditeurs	69 482	52 491
- Intérêts sur valeurs données en pension	-	-
- Intérêts sur comptes et emprunts de trésorerie	6 174	7 945
- Intérêts sur emprunts financiers	63 308	44 546
- 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	294	432
<b>Charges sur opérations avec la clientèle</b>	<b>4 670</b>	<b>4 815</b>
- Intérêts sur comptes à vue créditeurs de la clientèle	-	-
- Intérêts sur comptes d'épargne	-	-
- Intérêts sur dépôts à terme	4 670	4 815
- 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>9 904</b>	<b>29 577</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	9 904	29 577
- 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>885 436</b>	<b>893 727</b>
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	885 436	893 727
- Dotations aux amortissements des immobilisations en crédit-bail	883 106	893 218
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en crédit-bail	-	-
- Moins-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	1 255	509
- Autres charges sur immobilisations en crédit-bail	1 075	-
- 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	-	-
<b>Autres charges bancaires</b>	<b>1 982</b>	<b>2 185</b>
- Charges sur moyens de paiement	-	-
- Autres charges sur prestations de service	1 982	2 185
- 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>5,70</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	5,70	-
<b>CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>29 188</b>	<b>26 543</b>
<b>Charges de personnel</b>	<b>17 257</b>	<b>13 001</b>
- Salaires et appointements	13 742	10 293
- Charges d'assurances sociales	619	264
- Charges de retraite	2 800	2 092
- Charges de formation	61	89
- Autres charges de personnel	35	263
<b>Impôts et taxes</b>	<b>423</b>	<b>434</b>
<b>Charges externes</b>	<b>10 091</b>	<b>11 632</b>
- Loyers de crédit-bail et de location	1 490	1 401
- Frais d'entretien et de réparation	2 173	405
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	4 247	5 802
- Transports et déplacements	462	382
- Publicité, publications et relations publiques	582	59
- Autres charges externes	1 137	3 583
<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>1 417</b>	<b>1 476</b>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	814	797
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	603	679
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	-	-
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE AU 30/06/17 (SUITE)

en milliers de DH		
CHARGES	Montant 2017	Montant 2016
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>66 343</b>	<b>20 278</b>
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	66 343	20 278
- Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	-	-
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
- Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-
- Dotations aux provisions pour autres risques et charges	-	-
- Dotations aux provisions réglementées	-	-
- Dotations aux autres provisions	-	-
<b>CHARGES NON COURANTES</b>	<b>108</b>	<b>3 648</b>
- Dotations non courantes aux amortissements	-	-
- Dotations non courantes aux provisions	-	-
- Autres charges non courantes	108	3 648
<b>IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS</b>	<b>13 365</b>	<b>28 355</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>1 095 654,70</b>	<b>1 073 524</b>
<b>BÉNÉFICE</b>	<b>22 757</b>	<b>48 280</b>

COMMISSIONS DU 01/01/17 AU 30/06/17

en milliers de DH		
COMMISSIONS	Montant 2017	Montant 2016
<b>Commissions perçues</b>	<b>52</b>	<b>60</b>
sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
sur opérations avec la clientèle	52	60
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>1 982</b>	<b>4 583</b>
sur opérations avec les établissements de crédit	1 982	4 583
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 30/06/17

en milliers de DH		
I. DÉTERMINATION DU RÉSULTAT	Montant 2017	Montant 2016
- Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	36 229	80 008
- Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	-	-
- Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	-	-
- Résultat courant théorique imposable (=)	36 229	80 008
- Impôt théorique sur résultat courant (-)	13 404	29 603
- Résultat courant après impôts (=)	22 824	50 405
<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 30/06/17

en milliers de DH		
INTITULÉS	Montants	Montants
<b>I - RÉSULTAT NET COMPTABLE</b>		
- Bénéfice net	22 757 000	-
- Perte nette	-	-
<b>II - RÉINTEGRATIONS FISCALES</b>	<b>13 365 000</b>	<b>-</b>
1- Courantes	13 365 000	-
- IS 2017	13 365 000	-
- Diverses réintégrations ci-joint détail	-	-
2- Non courantes	-	-
- Diverses réintégrations ci-joint détail	-	-
- Excédent /amort dérogatoire	-	-
- 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>36 122 000</b>	<b>-</b>
<b>IV - RÉSULTAT BRUT FISCAL</b>		
- Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	-	36 122 000
- Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)	-	-
<b>V - REPORTS DÉFICITAIRES IMPUTES (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 - C)	-	36 122 000
OU	-	-
- Déficit net fiscal (B)	-	-
<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)

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 30/06/2017

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 Abdemoumen - Casablanca	FINANCIÈRE	1 399 989,00	0,999992	0,999991
M. MOHAMED TAHRI	55, BD Abdemoumen - Casablanca	AUTRES ACTIVITÉS	2,00	0,000001	0,000001
M. ABDELAZIZ TAZI	Villa Tamesa, Rue Golf du Syrthe Ain Diab - Casablanca	AUTRES ACTIVITÉS	2,00	0,000001	0,000001
M. YOUNES BENBOUJIDA	55, BD Abdemoumen - Casablanca	AUTRES ACTIVITÉS	1,00	0,000001	0,000001
M. BRAHIM ZNIBER	55, BD Abdemoumen - Casablanca	AUTRES ACTIVITÉS	2,00	0,000001	0,000001
<b>B - ACTIONNAIRES ÉTRANGERS</b>					
M. BARDIN HERVE	SG Equipement finance Postal Adress IBFS/SGE 75886 PARIS CEDEX 18	AUTRES ACTIVITÉS	1,00	0,000001	0,000001
M. MEHDI ELLEUCH	SG 17, Cours Valmy PARIS LA DEFENSE, 92972	AUTRES ACTIVITÉS	1,00	0,000001	0,000001
M. BOUCETTA MOHCINE	Res Yasmine Porte F 45B, Ghandi Casablanca	AUTRES ACTIVITÉS	1,00	0,000001	0,000001
M. JEROME JACQUIES	55, BD Abdemoumen - Casablanca	AUTRES ACTIVITÉS	1,00	0,000001	0,000001
<b>TOTAL</b>			<b>1 400 000,00</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 30/06/2017

en milliers de DH

Montants		Montants	
<b>A- Origine des résultats affectés</b>		<b>B- Affectation des résultats</b>	
Décision du.....		Réserve légale	-
Report à nouveau	8	Dividendes	42 000
Résultats nets en instance d'affectation	50 511	Autres affectations (Réserve extraordinaire et Report à nouveau)	8 519
Résultat net de l'exercice	-		
Prélèvements sur les bénéfices			
Autres prélèvements			
<b>TOTAL A</b>	<b>50 519</b>	<b>TOTAL B</b>	<b>50 519</b>

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE DU 01/01/2017 AU 30/06/2017

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	140 414 426,39	217 559 974,83	208 624 699,42	149 349 701,80
B. TVA à récupérer	42 403 756,34	176 484 568,84	196 154 675,69	22 733 649,49
Sur charges	2 243 621,64	15 394 134,96	16 760 436,63	877 319,97
Sur immobilisations	40 160 134,70	161 090 433,88	179 394 239,06	21 856 329,52
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	98 010 670,05	41 075 405,99	12 470 023,73	126 616 052,31

RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 30/06/2017

en milliers de DH

	Exercice 2017	Exercice 2016	Exercice 2015
<b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS</b>	<b>517 730</b>	<b>534 742</b>	<b>490 064</b>
<b>OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1- Produit net bancaire	111 370	96 025	100 060
2- Résultat avant impôts	36 122	76 634	16 542
3- Impôts sur les résultats	13 365	28 355	7 075
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)			
<b>RÉSULTAT PAR TITRE (en dirhams) *</b>			
Bénéfice distribué par action ou part sociale *			
<b>PERSONNEL</b>			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice			
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	74	72	69

\* En dirhams par action

EFFECTIFS AU 30/06/2017

	30/06/17	30/06/16
Effectifs rémunérés	74	73
Effectifs utilisés	74	73
Effectifs équivalent plein temps	74	73
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	46	45
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	28	28
Cadres (équivalent plein temps)	63	62
Employés (équivalent plein temps)	11	11
dont effectifs employés à l'étranger	0	0

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU 30/06/2017

<b>I. DATATION</b>	
Date de clôture <sup>(1)</sup> :	30 JUIN 2017
Date d'établissement des états de synthèse <sup>(2)</sup> :	30 SEPTEMBRE 2017
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.	
<b>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</b>	
Dates	Indications des événements
Favorables :	NÉANT
Défavorables :	NÉANT

RÉSEAU AU 30/06/2017

	30/06/17	30/06/16
Guichets permanents		
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		NÉANT
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2017

Fidarc  
**Grant Thornton**  
 L'instinct de la croissance  
 47, rue Allal Ben Abdellah  
 20 000 Casablanca  
 Maroc

**Deloitte**  
 Deloitte Audit  
 288, Boulevard Zerkouni  
 Casablanca

SOGLEASE MAROC S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE

PERIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2017

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Société SOGLEASE MAROC S.A comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 517.730, dont un bénéfice net de KMAD 22.757, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'établissement.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société SOGLEASE MAROC S.A établis au 30 juin 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2017

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON  
 47, rue Allal Ben Abdellah  
 20 000 Casablanca  
 Tél : 05 22 22 40 78

Rachid BOUMEHRAZ  
 Associé

DELOITTE AUDIT

Deloitte Audit  
 288, Boulevard Zerkouni  
 CASABLANCA  
 Tél : 05 22 22 40 78  
 Fax : 05 22 22 40 78  
 Fawzi BRITEL  
 Associé