

RAPPORT FINANCIER

DÉCEMBRE 2023

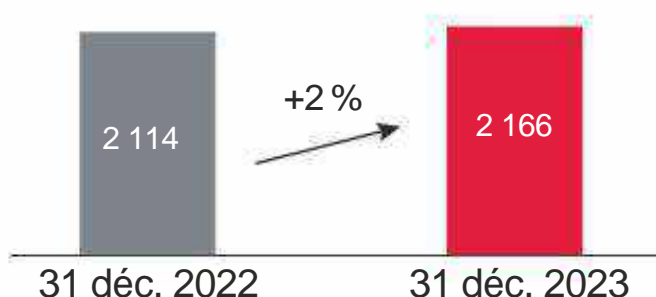




RÉSULTATS 2023

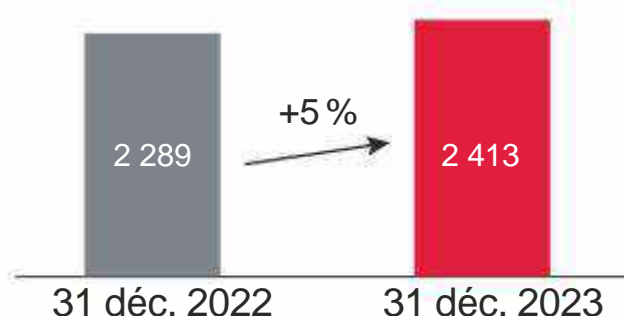
Le Conseil d'Administration de SOGELEASE, réuni le 15 mars 2024 sous la présidence de Monsieur Mohammed TAHRI, a arrêté les comptes de l'exercice 2023 après avis sans réserve des Commissaires aux Comptes Mazars et Deloitte.

PRODUCTION (En MMAD)



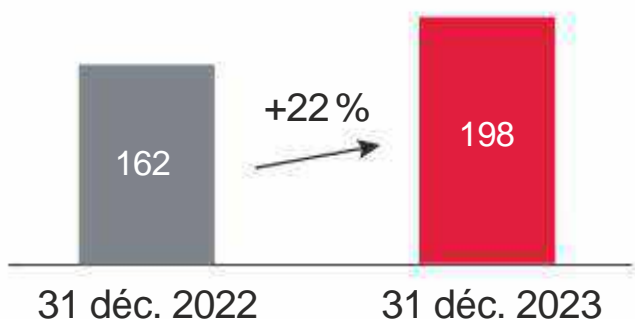
Sogelease a pu préserver sa 4^e position sur le marché. Sa production a augmenté de 2 % passant de 2 114 MMAD en décembre 2022 à 2 166 MMAD en décembre 2023.

CA (En MMAD)



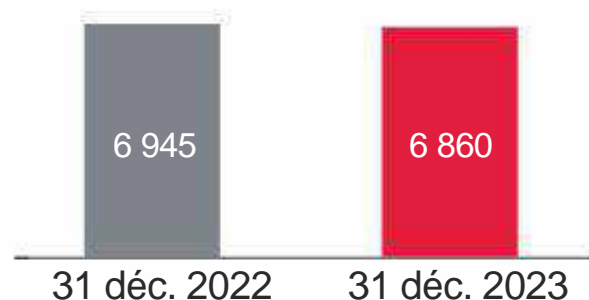
À fin 2023, le Chiffre d'Affaires a connu une hausse de 5 % vs 2022 pour s'établir à 2 413 MMAD vs 2 289 en 2022.

PNB (En MMAD)



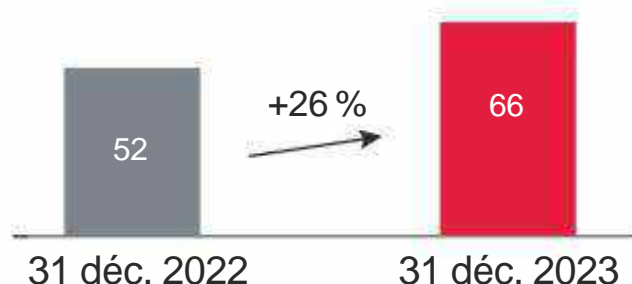
Le PNB social s'élève à 198 MMAD en décembre 2023, en hausse de 22 % vs décembre 2022.

ENCOURS FINANCIER (En MMAD)



L'encours financier est en quasi stagnation, passant de 6,95 milliards de dirhams en décembre 2022 à 6,86 milliards de dirhams en décembre 2023.

RÉSULTAT NET (En MMAD)



Le résultat net s'élève à 66 MMAD en décembre 2023, en hausse de 26 % vs décembre 2022.

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2023

en milliers de DH

ACTIF	31/12/2023	31/12/2022
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	1 028	1 569
. Crédits de trésorerie et à la consommation	194	337
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	834	1 232
. 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	153 044	174 194
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	7 077 755	7 089 060
Immobilisations incorporelles	11 047	11 264
Immobilisations corporelles	370	224
Total de l'Actif	7 243 459	7 276 526

en milliers de DH

PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 213 864	3 503 587
. À vue	558 742	673 398
. À terme	2 655 122	2 830 189
Dépôts de la clientèle	224 118	273 388
. Comptes à vue créditeurs	-	-
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	187 854	223 176
. Autres comptes créditeurs	36 264	50 212
Titres de créance émis	2 304 751	2 029 669
. Titres de créance négociables	2 304 751	2 029 669
. Emprunts obligataires	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	865 689	857 698
Provisions pour risques et charges	20 737	21 506
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	-	-
Écart de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	407 884	397 884
Capital	140 000	140 000
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	794	715
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	65 622	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	-	52 079
Total du Passif	7 243 459	7 276 526

HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2023

en milliers de DH

HORS BILAN	31/12/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DONNÉS	131 586	191 158
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	131 586	191 158
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	923 430	819 018
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	134 442	7 902
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	788 988	811 116
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

en milliers de DH

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	31/12/2023	31/12/2022
+ Intérêts et produits assimilés	16	32
- Intérêts et charges assimilés	186 048	164 561
MARGE D'INTÉRÊT	-186 032	-164 529
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 409 746	2 286 618
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 029 708	1 962 890
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	380 038	323 728
+ Commissions perçues	3 060	2 457
- Commissions servies	-	-
Marge sur commissions	3 060	2 457
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
+ Résultat des opérations sur titres de placement	-	-
+ Résultat des opérations de change	-	-
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	-	-
+ Divers autres produits bancaires	-	-
- Diverses autres charges bancaires	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	197 066	161 656
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	1 504	1 443
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	61 679	62 102
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	136 891	100 997
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-13 824	-6 780
+ Autres dotations nettes des reprises aux provisions	769	13 976
RÉSULTAT COURANT	123 836	108 193
RÉSULTAT NON COURANT	-7 786	-3 594
- Impôts sur les résultats	50 428	52 520
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	65 622	52 079

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

en milliers de DH

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	31/12/2023	31/12/2022
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 412 822	2 289 107
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	16	32
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
Produits sur titres de propriété	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 409 746	2 286 618
Commissions sur prestations de service	3 060	2 457
Autres produits bancaires	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 215 756	2 127 451
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	129 900	97 871
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	7 061	9 400
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	49 087	57 290
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 029 708	1 962 890
Autres charges bancaires	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	197 066	161 656
Produits d'exploitation non bancaire	1 504	1 443
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	61 679	62 102
Charges de personnel	30 593	28 606
Impôts et taxes	799	1 758
Charges externes	29 850	30 261
Autres charges générales d'exploitation	-	988
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	437	489
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	60 000	46 595
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	54 884	46 504
Pertes sur créances irrécouvrables	1 966	91
Autres dotations aux provisions	3 150	-
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	46 945	53 791
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	43 026	39 815
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	3 919	13 976
RÉSULTAT COURANT	123 836	108 193
Produits non courants	379	1 817
Charges non courantes	8 165	5 411
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	116 050	104 599
Impôts sur les résultats	50 428	52 520
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	65 622	52 079

II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	31/12/2023	31/12/2022
+ RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	65 622	52 079
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	437	489
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	3 150	-
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions	3 919	13 976
- 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	-	2
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	65 290	38 590
- Bénéfices distribués	42 000	56 000
+ AUTOFINANCEMENT	23 290	-17 410

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE AU 31/12/2023

en milliers de DH

	31/12/2023	31/12/2022
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	2 451 940	2 289 404
2.(+) Récupérations sur créances amorties	-	-
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 883	3 258
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-186 048	-164 561
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-	-
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	-66 573	-67 024
7.(-) Impôts sur les résultats versés	-50 428	-52 520
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	2 150 774	2 008 557
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-
9.(+) Créances sur la clientèle	541	432
10.(+) Titres de transaction et de placement	-	-
11.(+) Autres actifs	21 150	-61 532
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-2 071 428	-2 012 849
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-174 361	105 109
14.(+) Dépôts de la clientèle	-49 270	-35 402
15.(+) Titres de créance émis	275 082	-100 475
16.(+) Autres passifs	5 239	80 432
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-1 993 047	-2 024 285
III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION (I + II)	157 727	-15 728
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	2
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-366	-6 981
21.(+) Intérêts perçus	-	-
22.(+) Dividendes perçus	-	-
IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-366	-6 979
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	-56 000
V. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-42 000	-56 000
VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+ IV + V)	115 361	-78 707
VII. TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	-671 670	-592 963
VIII. TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	-556 309	-671 670

PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES AU 31/12/2023

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 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.

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE AU 31/12/2023

en milliers de DH

DETTES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
		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 TRÉSORERIE	-	-	-	194	194	337
CONSUMMATION CRÉDITS À L'EQUIPEMENT	-	-	-	-	-	-
CRÉDITS IMMOBILIERS	-	-	-	834	834	1 232
AUTRES CRÉDITS	-	-	-	-	-	-
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	-	-	-	-	-	-
INTÉRÊTS COURUS	-	-	-	-	-	-
À RECEVOIR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	1 508 382	1 508 382	1 441 052
- Créances pré-douteuses	-	-	-	15 871	15 871	50 966
- Créances douteuses	-	-	-	265 089	265 089	279 514
- Créances compromises	-	-	-	1 227 422	1 227 422	1 110 572
TOTAL	-	-	-	1 509 410	1 509 410	1 442 621

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'ÉMETTEUR AU 31/12/2023

en milliers de DH

TITRES	Établissements de crédit et assimilés	Émetteurs publics	Émetteurs privés		Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
			financiers	non financiers		
TITRES COTÉS	-	-	-	-	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	-	-	-	-
TITRES NON COTÉS	-	-	270	-	270	270
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créance	-	-	-	-	-	-
Titres de propriété	-	-	270	-	270	270
TOTAL	-	-	270	-	270	270

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 31/12/2023

en milliers de DH

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

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE AU 31/12/2023

en milliers de DH

DÉPÔTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
Comptes à vue créditeurs	-	-	-	-	-	-
Comptes d'épargne	-	-	-	-	-	-
Dépôts à terme	-	-	184 464	-	184 464	218 967
Autres comptes créditeurs	-	-	36 264	-	36 264	50 212
Intérêts courus à payer	-	-	3 390	-	3 390	4 209
TOTAL	-	-	224 118	-	224 118	273 388

TITRES DE CRÉANCES ÉMIS AU 31/12/2023

en milliers de DH

Nature du titre de créances	Date prêt	Durée prêt	Montant du prêt	Taux d'intérêts	Observation
BSF	03/06/2020	48 Mois	100 000	3,00%	
BSF	24/07/2020	60 Mois	200 000	2,81%	
BSF	30/12/2020	48 Mois	150 000	2,81%	
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%	
BSF	28/04/2022	36 Mois	100 000	2,44%	
BSF	28/04/2022	47 Mois	100 000	2,58%	
BSF	28/04/2022	60 Mois	100 000	2,74%	
BSF	21/04/2023	24 Mois	50 000	4,51%	
BSF	13/10/2023	24 Mois	500 000	3,98%	
BSF	24/10/2023	24 Mois	380 000	3,96%	
			2 280 000		

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31/12/2023

en milliers de DH

Actif	Dirhams 1	Devises 2	Total 3	Total 2022
Instruments optionnels achetés	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Débiteurs divers	140 314	-	140 314	149 674
Sommes dues par l'État	135 735	-	135 735	140 968
Sommes dues par les organismes de prévoyance	-	-	-	-
Sommes diverses dues par le personnel	113	-	113	146
Comptes clients de prestations non bancaires	2 951	-	2 951	4 431
Divers autres débiteurs	1 515	-	1 515	4 129
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	994	-	994	3 608
Valeurs et emplois divers	3	-	3	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	3	-	3	5
Autres valeurs et emplois divers	-	-	-	-
Comptes de régularisation	12 727	-	12 727	24 515
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	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
Frais préliminaires	-	-	-	-
Frais d'acquisition des immobilisations	-	-	-	-
Frais d'émission des emprunts	-	-	-	-
Primes d'émission ou de remboursement des titres de créance émis	-	-	-	-
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	-	-	-	-
Produits à recevoir et charges constatées d'avance	12 727	-	12 727	24 515
Produits à recevoir	4 614	-	4 614	16 315
Charges constatées d'avance	8 113	-	8 113	8 200
Autres comptes de régularisation	-	-	-	-
Créances en souffrance sur opérations diverses	-	-	-	-
Total actif	153 044	-	153 044	174 194

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS AU 31/12/2023

en milliers de DH

Passif	Dirhams 1	Devises 2	Total 3	Total 2022
Instruments optionnels vendus	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Créditeurs divers	376 513	-	376 513	370 833
Sommes dues par l'État	299 169	-	299 169	269 650
Sommes dues par les organismes de prévoyance	1 500	-	1 500	1 768
Sommes diverses dues par le personnel	69	-	69	63
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	-	-	-	-
Fournisseurs de biens et services	73 465	-	73 465	94 011
Divers autres créditeurs	2 310	-	2 310	5 341
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	2 310	-	2 310	5 341
Comptes de régularisation	489 176	-	489 176	486 865
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	-	-	-	-
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	-	-	-	-
Charges à payer et produits constatés d'avance	129 958	-	129 958	132 300
Charges à payer	13 321	-	13 321	14 939
Produits constatés d'avance	116 637	-	116 637	117 361
Autres comptes de régularisation	359 218	-	359 218	354 565
Total Passif	865 689	-	865 689	857 698

IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

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
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CRÉDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	15 358 414	17 598 437	17 355 400	15 601 451	1 831 126	7 473 427	54 884	43 026	1 050 269	7 077 755
CRÉDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRÉDIT-BAIL MOBILIER	10 313 038	4 743 373	4 333 304	10 723 107	1 657 623	6 016 173	-	-	-	4 706 934
- Crédit-bail mobilier en cours	96 173	2 349 152	2 343 270	102 055	-	331	-	-	-	101 724
- Crédit-bail mobilier loué	8 672 095	2 192 722	1 851 116	9 013 701	1 624 399	4 601 928	-	-	-	4 411 773
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	1 544 770	201 499	138 918	1 607 351	33 224	1 413 914	-	-	-	193 437
CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER	3 554 963	658 829	880 813	3 332 979	173 503	1 457 254	-	-	-	1 875 725
- Crédit-bail immobilier en cours	127 975	188 361	201 633	114 703	-	-	-	-	-	114 703
- Crédit-bail immobilier loué	3 305 464	217 678	490 553	3 032 589	165 508	1 334 313	-	-	-	1 698 276
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	121 524	252 790	188 627	185 687	7 995	122 941	-	-	-	62 746
LOYERS COURUS À RECEVOIR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS RESTRUCTURÉS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS IMPAYÉS	49 360	4 256 052	4 268 430	36 982	-	-	-	-	-	36 982
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	1 441 053	7 940 183	7 872 853	1 508 383	-	-	54 884	43 026	1 050 269	458 114
IMMOBILISATIONS DONNÉES EN LOCATION SIMPLE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS COURUS À RECEVOIR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS RESTRUCTURÉS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS IMPAYÉS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	15 358 414	17 598 437	17 355 400	15 601 451	1 831 126	7 473 427	54 884	43 026	1 050 269	7 077 755

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS AU 31/12/2023

en milliers de DH

DETTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS	-	556 309	-	-	556 309	671 670
VALEURS DONNÉES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS FINANCIERS	-	2 645 673	-	-	2 645 673	2 823 162
AUTRES DETTES	-	-	-	-	-	-
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	-	11 881	-	-	11 881	8 754
TOTAL	-	3 213 863	-	-	3 213 863	3 503 586

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

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 et/ou provisions				Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	32 283	4 328	4 284	32 327	21 020	261	-	21 280	11 047
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation(Logiciel)	32 083	4 328	4 284	32 127	20 820	261	-	21 080	11 047
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	200	-	-	200	200	-	-	200	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	13 537	323	-	13 860	13 318	177	-	13 494	366
- Immeubles d'exploitation	4 258	-	-	4 258	4 258	-	-	4 258	-
. Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Immeubles d'exploitation. Bureaux	4 258	-	-	4 258	4 258	-	-	4 258	-
. Immeubles d'exploitation. Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Mobilier et matériel d'exploitation	9 280	323	-	9 602	9 060	177	-	9 237	366
. Mobilier de bureau d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Matériel de bureau d'exploitation	52	-	-	52	46	2	-	49	3
. Matériel Informatique	3 160	-	-	3 160	2 965	120	-	3 086	74
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	47	-	-	47	47	-	-	47	-
. Autres matériels d'exploitation	6 021	323	-	6 343	6 001	54	-	6 055	288
. Autres matériels d'exploitation en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Immeubles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Mobiliers et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	45 820	4 651	4 284	46 187	34 337	437	-	34 774	11 412

CAPITAUX PROPRES DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

en milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2022	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2023
Écart de réévaluation	-	-	-	-
Réserves et primes liées au capital	397 884	-	-	407 884
Réserve légale	25 022	-	-	25 022
Autres réserves	371 862	10 000	-	381 862
Primes d'émission, de fusion et d'apport	1 000	-	-	1 000
Capital	140 000	-	-	140 000
Capital appelé	140 000	-	-	140 000
Capital non appelé	-	-	-	-
Certificats d'investissement	-	-	-	-
Fonds de dotations	-	-	-	-
Actionnaires. Capital non versé	-	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	715	79	-	794
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	65 622	65 622
Résultat net de l'exercice (+/-)	52 079	-52 079	-	-
TOTAL	590 678	-52 000	65 622	614 300

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE AU 31/12/2023

en milliers de DH

ENGAGEMENTS	31/12/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNÉS	-	-
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Crédits documentaires import	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	-	-
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
Autres engagements de financement donnés	-	-
Engagements de financement en faveur de la clientèle	131 586	191 158
Crédits documentaires import	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	-	-
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	131 586	191 158
Autres engagements de financement donnés	-	-
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Crédits documentaires export confirmés	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Garanties de crédits donnés	-	-
Autres cautions, avals et garanties donnés	-	-
Engagements en souffrance	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-
Garanties de crédits donnés	-	-
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique	-	-
Autres cautions et garanties données	-	-
Engagements en souffrance	-	-
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE REÇUS	-	-
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	-	-
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Autres engagements de financement reçus	-	-
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	134 442	7 902
Garanties de crédits	134 442	7 902
Autres garanties reçues	-	-
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	788 988	811 116
Garanties de crédits	788 988	811 116
Autres garanties reçues	-	-

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MÊME BÉNÉFICIAIRE AU 31/12/2023

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 840 MMAD relatif à six bénéficiaires.

PROVISIONS DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

en milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2022	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2023
PROVISIONS, DÉDUITES DE L'ACTIF, SUR :	971 578	121 717	43 026	-	1 050 269
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	971 578	121 717	43 026	-	1 050 269
Titres de placement	-	-	-	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	-	-	-	-	-
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	-	-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	21 506	3 150	3 919	-	20 737
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	18 671	3 150	1 084	-	20 737
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	2 835	-	2 835	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL	993 084	124 867	46 945	-	1 071 006

Commentaire :

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DURÉE RÉSIDUELLE AU 31/12/2023

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
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	9	9	137	264	609	1 028
Titres de créance	-	-	-	-	270	270
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	197 037	363 079	3 304 181	2 583 000	611 836	7 059 133
Total Actif	197 046	363 088	3 304 318	2 583 264	612 715	7 060 431
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	76 454	186 375	1 477 869	758 926	146 049	2 645 673
Dettes envers la clientèle	-	1 900	95 934	53 500	33 129	184 463
Titres de créance émis	-	-	1 830 000	450 000	-	2 280 000
Emprunts subordonnés	-	-	-	-	-	-
Total Passif	76 454	188 275	3 403 803	1 262 426	179 178	5 110 136

MARGE D'INTÉRÊT AU 31/12/2023

en milliers de DH

INTÉRÊTS	Montant 31/12/2023	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2022
Intérêts perçus	16	-	32
Dont intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	-	-	-
Dont Intérêts sur créances subordonnées	-	-	-
Intérêts versés	127 980	-	96 102
Dont intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	127 903	-	96 003
Dont Intérêts sur dettes subordonnées	-	-	-
COMMISSIONS	Montant 31/12/2023	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2022
Commissions perçues	-	-	-
Commissions sur engagements de financement donnés	-	-	-
Commissions sur engagements de garantie donnés	-	-	-
Commissions versées	1 919	-	1 769
Commissions sur engagements de financement reçus	1 553	-	1 769
Commissions sur engagements de garantie reçus	366	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DÉTAILLÉ AU 31/12/2023

en milliers de DH

CHARGES	Montant 2023	Montant 2022
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 215 756	2 127 451
Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	129 900	97 871
- 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	8 971	4 943
- Intérêts sur valeurs données en pension, emprunts et autres comptes créditeurs	119 010	91 159
- Intérêts sur valeurs données en pension	-	-
- Intérêts sur comptes et emprunts de trésorerie	3 258	10 118
- Intérêts sur emprunts financiers	115 752	81 041
- 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	366	-
- 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	1 553	1 769
Charges sur opérations avec la clientèle	7 061	9 400
- Intérêts sur comptes à vue créditeurs de la clientèle	-	-
- Intérêts sur comptes d'épargne	-	-
- Intérêts sur dépôts à terme	7 061	9 400
- Intérêts sur autres dettes envers la clientèle	-	-
- Intérêts sur valeurs données en pension	-	-
- Intérêts sur emprunts de trésorerie	-	-
- Intérêts sur emprunts financiers	-	-
- Commissions sur engagements de financement reçus de la clientèle	-	-
- Commissions sur engagements de garantie reçus de la clientèle	-	-
- Autres charges d'intérêts sur opérations avec la clientèle	-	-
Charges sur opérations sur titres	49 087	57 290
- 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	49 087	57 290
- Moins-values de cession sur titres de placement	-	-
- Autres charges sur opérations sur titres	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 029 708	1 962 890
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	2 029 708	1 962 890
- Dotations aux amortissements des immobilisations en crédit-bail	1 987 887	1 916 801
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en crédit-bail	-	-
- Moins-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	14 134	21 138
- Autres charges sur immobilisations en crédit-bail	27 687	24 951
- 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	-	-
Autres charges bancaires	-	-
- 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	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	-	-
- 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	-	-
CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	61 679	62 102
Charges de personnel	30 593	28 606
- Salaires et appointements	23 754	22 121
- Charges d'assurances sociales	1 004	959
- Charges de retraite	5 192	5 010
- Charges de formation	36	-
- Autres charges de personnel	607	516
Impôts et taxes	799	1 758
Charges externes	29 850	30 261
- Loyers de crédit-bail et de location	2 538	2 724
- Frais d'entretien et de réparation	517	563
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	20 745	21 637
- Transports et déplacements	457	622
- Publicité, publications et relations publiques	437	662
- Autres charges externes	5 156	4 053
Autres charges générales d'exploitation	-	988
- Frais préliminaires	-	-
- Frais d'acquisitions des immobilisations	-	-
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	-	-
- Dons, libéralités et lots	-	-
- Diverses autres charges générales d'exploitation	-	988
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	437	489
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	260	180
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	177	309
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	-	-
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DÉTAILLÉ AU 31/12/2023 (SUITE)

en milliers de DH

CHARGES	Montant 2023	Montant 2022
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	60 000	46 595
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	54 884	46 504
- Pertes sur créances irrécouvrables	1 966	91
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	-	-
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
- Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-
- Dotations aux provisions pour autres risques et charges	3 150	-
- Dotations aux provisions réglementées	-	-
- Dotations aux autres provisions	-	-
CHARGES NON COURANTES	8 165	5 411
- Dotations non courantes aux amortissements	-	-
- Dotations non courantes aux provisions	-	-
- Autres charges non courantes	8 165	5 411
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	50 428	52 520
TOTAL DES CHARGES	2 396 028	2 294 079
BÉNÉFICE	65 622	52 079

COMMISSIONS DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

en milliers de DH

COMMISSIONS	Montant 2023	Montant 2022
Commissions perçues	3 060	2 457
sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
sur opérations avec la clientèle	3 060	2 457
sur opérations de change	-	-
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	-	-
sur produits dérivés	-	-
opérations sur titres en gestion et en dépôt	-	-
sur moyens de paiement	-	-
sur activités de conseil et d'assistance	-	-
sur ventes de produits d'assurances	-	-
sur autres prestations de service	-	-
Commissions versées	1 553	1 769
sur opérations avec les établissements de crédit	1 553	1 769
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	-	-

PASSAGE DU RÉSULTAT NET COMPTABLE AU RÉSULTAT NET FISCAL AU 31/12/2023

en milliers de DH

INTITULÉS	Montants	Montants
I - RÉSULTAT NET COMPTABLE	-	-
- Bénéfice net	65 622	-
- Perte nette	-	-
II - RÉINTEGRATIONS FISCALES	67 961	-
1- Courantes	50 953	-
- IS 2023	50 428	-
- Diverses réintégrations ci-joint détail	525	-
2- Non courantes	17 009	-
- Diverses réintégrations	17 009	-
- Excédent /amort dérogatoire	-	-
- Rappel et dégrèvement imp	-	-
III - DÉDUCTIONS FISCALES	-	-
1- Courantes	-	-
- Plus-values exonérées	-	-
- Reprise provision dérogatoire	-	-
- Reprise provision pour risques généraux	-	-
2- Non courantes	-	-
TOTAL	133 583	-
IV - RÉSULTAT BRUT FISCAL	-	-
- Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	-	133 583
- Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)	-	-
V - REPORTS DÉFICITAIRES IMPUTÉS (C)⁽¹⁾	-	-
- Exercice n-4	-	-
- Exercice n-3	-	-
- Exercice n-2	-	-
- Exercice n-1	-	-
VI - RÉSULTAT NET FISCAL	-	-
- Bénéfice net fiscal (A - C)	-	133 583
ou	-	-
- Déficit net fiscal (B)	-	-
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFÉRÉS	-	-
VIII - CUMUL DES DÉFICITS FISCAUX RESTANT À REPORTER	-	-
- Exercice n-4	-	-
- Exercice n-3	-	-
- Exercice n-2	-	-
- Exercice n-1	-	-

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS AU 31/12/2023

en milliers de DH

I. DÉTERMINATION DU RÉSULTAT	Montant 2023	Montant 2022
- Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	123 836	108 193
- Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	525	6 401
- Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	-	-
- Résultat courant théoriquement imposable (=)	124 361	114 594
- Impôt théorique sur résultat courant (-)	46 946	42 400
- Résultat courant après impôts (=)	77 415	72 194
II. INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES	-	-
NÉANT	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DÉTAILLÉ AU 31/12/2023

en milliers de DH

PRODUITS	Montant 2023	Montant 2022
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 412 822	2 289 107
Produits sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-	-
- Intérêts sur comptes des Banques centrales, du Trésor public et du Service des chèques postaux	-	-
- Intérêts sur comptes ordinaires des établissements de crédit et assimilés	-	-
- Intérêts sur valeurs reçues en pension, prêts et autres comptes débiteurs	-	-
- Intérêts sur valeurs reçues en pension	-	-
- Intérêts sur comptes et prêts de trésorerie	-	-
- Intérêts sur prêts financiers	-	-
- Intérêts sur autres comptes débiteurs	-	-
- Intérêts sur opérations internes au réseau doté d'un organe central	-	-
- Intérêts sur opérations avec le siège, les succursales et les agences à l'étranger	-	-
- Commissions sur engagements de financement en faveur des établissements de crédit et assimilés	-	-
- Commissions sur engagements de garantie donnés d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
- Autres produits d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-	-
Produits sur opérations avec la clientèle	16	32
- 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	16	32
- Intérêts sur valeurs reçues en pension	-	-
- Intérêts sur prêts de trésorerie	-	-
- Intérêts sur prêts financiers	-	-
- Intérêts sur diverses autres créances	16	32
- Commissions sur engagements de financement en faveur de la clientèle	-	-
- Commissions sur engagements de garantie donnés d'ordre de la clientèle	-	-
- Autres produits d'intérêts sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
- Gains sur titres de transaction	-	-
- Intérêts sur titres de placement. Titres de créance	-	-
- Etalement de la décote sur titres de placement	-	-
- Intérêts sur titres d'investissement	-	-
- Etalement de la décote sur titres d'investissement	-	-
- Produits sur titres de créance émis	-	-
- Plus-values de cession sur titres de placement	-	-
- Autres produits d'intérêts sur opérations sur titres	-	-
Produits sur titres de propriété	-	-
- Produits sur titres de placement. Titres de propriété	-	-
- Produits sur titres de participation et emplois assimilés	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 409 746	2 286 618
- Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	2 409 746	2 286 618
- Loyers	2 253 007	2 177 227
- Reprises de provisions des immobilisations en crédit-bail	-	-
- Plus-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	96 105	58 461
- Autres produits sur immobilisations en crédit-bail	60 634	50 930
- Produits sur immobilisations en location simple	-	-
- Loyers	-	-
- Reprises de provisions des immobilisations en location simple	-	-
- Plus-values de cession sur immobilisations en location simple	-	-
- Autres produits sur immobilisations en location simple	-	-
Commissions sur prestations de service	3 060	2 457
- 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	3 060	2 457
- Commissions sur activités de conseil et d'assistance	-	-
- Commissions sur ventes de produits d'assurance	-	-
- Autres commissions sur prestations de service	-	-
Autres produits bancaires	-	-
- Produits sur créances subordonnées	-	-
- Produits sur engagements sur titres	-	-
- Gains sur engagements sur titres	-	-
- Commissions sur engagements sur titres	-	-
- Produits sur engagements sur produits dérivés	-	-
- Gains sur produits dérivés de taux d'intérêts	-	-
- Gains sur produits dérivés de cours de change	-	-
- Gains sur produits dérivés d'autres instruments	-	-
- Commissions sur produits dérivés	-	-
- Produits sur opérations de change	-	-
- Gains sur opérations de change	-	-
- Commissions sur opérations de change	-	-
- Divers autres produits bancaires	-	-
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	1 504	1 443
- 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	1 504	1 443

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DÉTAILLÉ AU 31/12/2023 (SUITE)

en milliers de DH

PRODUITS	Montant 2023	Montant 2022
REPRISES DE PROVISIONS ET RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	46 945	53 791
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	43 026	39 815
- 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	3 919	13 976
- Reprises de provisions réglementées	-	-
- Reprises des autres provisions	-	-
PRODUITS NON COURANTS	379	1 817
- Reprises non courantes des amortissements	-	-
- Reprises non courantes de provisions	-	-
- Autres produits non courants	379	1 817
TOTAL DES PRODUITS	2 461 650	2 346 158
PERTE	-	-

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

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	216 753	489 852	466 350	240 255
B. TVA à récupérer	71 175	40 885	58 701	53 359
- Sur charges	616	4 418	4 878	156
- Sur immobilisations	70 558	36 467	53 823	53 203
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	145 579	448 967	407 650	186 896

RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 31/12/2023

en milliers de DH

	Exercice 2023	Exercice 2022	Exercice 2021
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS	614 300	590 678	594 599
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	197 066	161 656	170 024
2- Résultat avant impôts	116 050	104 599	97 116
3- Impôts sur les résultats	50 428	52 520	40 043
4- Bénéfices distribués	-	-	-
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	65 622	52 079	57 073
RÉSULTAT PAR TITRE (en dirhams)*	47	37	41
Bénéfice distribué par action ou part sociale*	-	-	-
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	30 593	28 606	29 647
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	72	71	71

* En dirhams par action

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS AU 31/12/2023

Dates	Indications des événements
	Favorables : NÉANT
	Défavorables : NÉANT

EFFECTIFS AU 31/12/2023

	31/12/2023	31/12/2022
Effectifs rémunérés	71	71
Effectifs utilisés	71	71
Effectifs équivalent plein temps	71	71
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	36	37
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	35	34
Cadres (équivalent plein temps)	67	67
Employés (équivalent plein temps)	4	4
dont effectifs employés à l'étranger	-	-

LISTE DES ÉTATS PORTANT LA MENTION NÉANT

A2	ETAT DES DEROGATIONS
A3	ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES
B1	CREDIT ETABLISSEMENT DE CREDIT
B6	TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES
B7	CREANCES SUBORDONNEES
B15	SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE
B16	DETTES SUBORDONNEES
B19	ENGAGEMENTS SUR TITRES
B20	OPERATIONS DE CHANGE ATERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES
B21	VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE
B24	VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE
B26	PRODUITS DES TITRES DE PROPRIETE
B28	RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE
B31	VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE ET PAR ZONE GEOGRAPHIQUE
B14 bis	AGIOS RESERVES
B9 BIS	PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS
C5	REMUNERATIONS ET ENGAGEMENTS EN FAVEUR DES DIRIGEANTS
C7	TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS
C8	RESEAU
C9	COMPTES DE LA CLIENTELE
D8	ACTIFS A RISQUE, RESTRUCTURES, IMPRODUCTIFS ET EN SOUFFRANCE

RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2023

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
A - ACTIONNAIRES MAROCAINS					
SGMB	55, BD Abdelmoumen - Casablanca	FINANCIÈRE	1 399 989	0,999992	0,999992
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. BENBACHIR MEHDI	55, BD Abdelmoumen - Casablanca	AUTRES ACTIVITÉS	1	0,000001	0,000001
B - ACTIONNAIRES ÉTRANGERS					
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
TOTAL			1 400 000	100%	100%

AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 31/12/2023

en milliers de DH

	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision du.....		Réserve légale	-
Report à nouveau	794	Dividendes	-
Résultats nets en instance d'affectation	65 622	Autres affectations (Réserve extraordinaire et Report à nouveau)	66 416
Résultat net de l'exercice	-		
Prélèvements sur les bénéfices			
Autres prélèvements			
TOTAL A	66 416	TOTAL B	66 416

ÉTAT DES HONORAIRES VERSÉS AUX CONTRÔLEURS DES COMPTES

EN KMAD

	DELOITTE AUDIT								MAZARS						Total
	Montant/Année				Pourcentage/Année				Montant/Année			Pourcentage/Année			
	2023	2022	2021	2020	2023	2022	2021	2020	2023	2022	2021	2023	2022	2021	
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	287	256	256	256	100%	100%	100%	100%	258	240	204	100%	100%	100%	1 757
Émetteur	287	256	256	256	100%	100%	100%	100%	258	240	204	100%	100%	100%	1 757
Filiales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Émetteur	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Filiales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sous-total	287	256	256	256	100%	100%	100%	100%	258	240	204	100%	100%	100%	1 757
Autres prestations rendues	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sous-total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total général	287	256	256	256	100%	100%	100%	100%	258	240	204	100%	100%	100%	1 757

SOGELEASE MAROC S.A

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2023**

Aux Actionnaires de la société**SOGLEASE MAROC S.A**374, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES****EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2023****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 2023, 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 614.300 KMAD dont un bénéfice net de 65.622 KMAD.

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 2023 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.

Risque de crédit et provisionnement des engagements sur la clientèle	
Question clé de l'audit	Réponse d'audit
<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">- L'identification des engagements en souffrance ;- L'évaluation du montant des provisions en fonction des différentes catégories de classification des créances. <p>Au 31 décembre 2023, l'encours net des engagements sur la clientèle au titre des immobilisations données en Crédit-bail s'élève à MMAD 7.078 et le montant total des provisions constituées s'élève à MMAD 1.050.</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">- 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.

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.

VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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 26 avril 2024

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT


 Deloitte Audit
 Bd Si Mohammed Bonabdallah
 Résidence C. Imme 3, Le Marina
 Casablanca
 Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 21 47 34
 Fax: 05 22 22 66 75 / 67 59

Hicham BELEMQADEM
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL


 MAZARS AUDIT ET CONSEIL
 70, Bd Abdoumoumen
 Résidence Koutoubia, 7^{ème} Etage
 Casablanca - Maroc
 Tél. : +212 522 423 423
 www.mazars.ma

Taha FERDAOUS
Associé

Deloitte.

Bd, Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C. Tour Ivoire 3_ème étage
La Marina-Casablanca

mazars

Avia Business Center
Boulevard Sidi Abdellah Cherif -
Casablanca Anfa - Maroc

SOGLEASE MAROC S.A

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2023

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

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2023

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. Conventions conclues au cours de l'exercice 2023

Le Président du Conseil d'Administration ne nous a donné avis d'aucune convention nouvelle conclue au cours de l'exercice 2023.

II. Conventions conclues au cours des exercices précédents et dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice 2023

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 2023 :** 30 KMAD (HT).
- **Montant décaissé en 2023 :** 54 KMAD (TTC).
- **Montant de la dette au 31 décembre 2023 :** 15 KMAD (HT).

b. 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 2023** : 146 KMAD (HT).
- **Montant décaissé en 2023** : 182 KMAD (TTC).
- **Montant de la dette au 31 décembre 2023** : 84 KMAD (HT).

c. 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.

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 :

Prestation	Tarif TTC	Périodicité de paiement
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 autorités (gouvernementales, de tutelle...)	Gratuit dans le périmètre du siège social des parties A définir préalablement à chaque prestation hors périmètre du siège social des parties	Facturation sur devis
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 2023** : 300 KMAD (HT).
- **Montant décaissé en 2023** : 360 KMAD (TTC).
- **Montant de la dette au 31 décembre 2023** : 300 KMAD (HT).

d. 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 2023** : 300 KMAD (HT).
- **Montant décaissé en 2023** : Néant.
- **Montant de la dette au 31 décembre 2023** : 1 370 KMAD (HT).

e. 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.

SOGELEASE 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 SOGELEASE 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 SOGELEASE Maroc.

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

- **Montant comptabilisé en charges en 2023** : Néant.
- **Montant décaissé en 2023** : Néant.
- **Montant de la dette au 31 décembre 2023** : Néant.

f. Convention de garantie « PROLEASE »

- **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.

SOGELEASE 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 SOGELEASE 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 SOGELEASE 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 2023** : Néant.

- **Montant décaissé en 2023** : Néant
- **Montant de la dette au 31 décembre 2023** : Néant.

g. 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 de 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 2023** : Néant.
- **Montant décaissé en 2023** : Néant.
- **Montant de la dette au 31 décembre 2023** : Néant.

h. 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.

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

- **Date de la convention** : 1^{er} janvier 2003.
- **Nature, objet et modalités de la convention** : SOGELEASE 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 SOGELEASE 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 2023** : Néant.
- **Montant décaissé en 2023** : Néant.
- **Montant de la dette au 31 décembre 2023** : Néant.

i. 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 SOGELEASE Maroc.

La SGMA est représentée par M. Albert LE DIRAC'H 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** : 1^{er} janvier 2010.
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention prévoit la mise à disposition par la SGMA au profit de SOGELEASE Maroc d'un Centre de Service Partagé Achat (Sourcing Shared Service Centre « S.S.S.C »).

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

- **Montant comptabilisé en charges en 2023** : 111 KMAD (HT).
- **Montant décaissé en 2023** : 134 KMAD (TTC).
- **Montant de la dette au 31 décembre 2023** : 111 KMAD (HT).

j. 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 SOGELEASE Maroc.

La SGMA est représentée par M. Albert LE DIRAC'H 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** : 3 janvier 2011.
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Cette convention prévoit la mise à disposition par la SGMA au profit de SOGELEASE du personnel détaché pour ses besoins d'exploitation moyennant une rémunération mensuelle.
- **Montant comptabilisé en charges en 2023** : 5 920 KMAD (HT).
- **Montant décaissé en 2023** : 9 312 KMAD (TTC).

- **Montant de la dette au 31 décembre 2023** : 490 KMAD (HT).

k. 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 SOGELEASE Maroc.

La SGMA est représentée par M. Albert LE DIRAC'H 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** : 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 SOGELEASE à la SGMA dans les bases de filtrage groupe.
- **Montant comptabilisé en charges en 2023** : Néant.
- **Montant décaissé en 2023** : Néant.
- **Montant de la dette au 31 décembre 2023** : 100 KMAD (HT).

l. 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 SOGELEASE Maroc.
- **Date de la convention** : Septembre 2011.
- **Nature et objet de la convention** : Cette convention prévoit la mise à disposition par SOGELEASE au profit de la SGMA du personnel détaché pour ses besoins d'exploitation moyennant une rémunération mensuelle.
- **Montant comptabilisé en produits en 2023** : 1 129 KMAD (HT).
- **Montant encaissé en 2023** : Néant.
- **Montant de la créance au 31 décembre 2023** : 2 634 KMAD (TTC).

m. 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 2023** : 375 KMAD (HT).
- **Montant encaissé en 2023** : 446 KMAD (TTC).
- **Montant de la créance au 31 décembre 2023** : 428 KMAD (TTC).

n. Contrat de prestation de service pour accès du personnel des filiales au club-SGMB Dar BOUAZZA

- **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 M. ADIL BAJJOU en sa qualité de Directeur Général

- **Date de la convention** : le 11/02/2021.
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Le présent contrat de service a pour but de permettre à SGLM de faire bénéficier à ses collaborateurs (personnels en contrat indéterminée et retraités), leurs conjoints et descendants de l'accès au club Dar BOUAZZA et de l'exercice de toutes les activités qui y sont organisées.

La facturation de service rendu par le prestataire au client en vertu de ce contrat, le Prestataire doit facturer à SOGELEASE selon une périodicité annuelle le cout correspondant selon la méthode de calcul explicité ci-après. Le coût global de fonctionnement du club est composé du cout moyen annuel de fonctionnement, de la dotation moyenne aux amortissements du club, des charges de personnel, qui applique un mark up de 5% sur ce cout global calculé. Par ailleurs, le coût global annuel de fonctionnement du club sera révisé chaque 3 ans par la SGMB.

La facture sera émise et communiquée par la SGMB aux filiales par mail et courrier selon la même périodicité annuelle et selon les mêmes principes de répartition sur la base du nombre de bénéficiaires par entité.

- **Montant comptabilisé en charges en 2023** : 28 KMAD (HT).
- **Montant décaissé en 2023** : 63 KMAD (TTC).
- **Montant de la dette au 31 décembre 2023** : 28 KMAD (TTC).

o. Contrat de prestation de service pour le Contrôle Permanent N2-Finance sur le périmètre comptable et financier

- **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 M. ADIL BAJJOU en sa qualité de Directeur Général

- **Date de la convention** : le 16/07/2020.
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Le présent contrat de service a pour but la mise en œuvre conjuguée de la gestion des risques, du contrôle permanent, du contrôle de la conformité et du contrôle périodique.

Le contrôle permanent est une partie intégrante du dispositif de contrôle interne, et structuré en deux niveaux :

- Un contrôle de niveau 1, exécuté par la première ligne de défense du Bénéficiaire, constituée par les managers et les opérationnels, et coordonné par le contrôle permanent du risque opérationnel.
- Le contrôle permanent de niveau 2, réalisé par des équipes dédiées et indépendantes des opérationnels au titre de la présente convention, les missions principales de l'équipe de contrôle de niveau 2 sont :
 - Apprécier la pertinence et l'efficacité du dispositif de contrôle de niveau 1 réalisé par le Bénéficiaire.
 - Donner un avis qualifié sur les points suivants :
 - L'effectivité des contrôles de niveau 1
 - La qualité de leur réalisation
 - Leur pertinence (notamment en termes de prévention des risques et de réponse aux objectifs de contrôle définis par la bibliothèque de contrôle normatif)
 - La définition de leurs modes opératoires
 - La pertinence des plans de remédiation mis en œuvre suite à la détection d'anomalie, et la qualité de leur suivi, et de concourir ainsi à l'évaluation de l'efficacité des contrôles de niveau 1.
 - Suivre la mise en œuvre des axes d'amélioration et leurs plans d'action associés.

La prestation sera facturée sur la base suivante :

Le cout total de la prestation = coût moyen * Nbre J/H réellement consommés durant l'année pour le compte de la filiale.

- **Montant comptabilisé en charges en 2023** : 82 KMAD (HT).
- **Montant décaissé en 2023** : 99 KMAD (TTC).
- **Montant de la dette au 31 décembre 2023** : 21 KMAD (HT).

p. Contrat de prestation de service pour le Contrôle Permanent N2

- **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 M. ADIL BAJJOU en sa qualité de Directeur Général

- **Date de la convention** : le 28/04/2020.
- **Nature, objet et modalités de la convention** : Le présent contrat de service a pour but la mise en œuvre conjuguée de la gestion des risques, du contrôle permanent, du contrôle de la conformité et du contrôle périodique.

Le contrôle permanent est une partie intégrante du dispositif de contrôle interne, et structuré en deux niveaux :

- Un contrôle de niveau 1, exécuté par la première ligne de défense du Bénéficiaire, constituée par les managers et les opérationnels, et coordonné par le contrôle permanent du risque opérationnel.
- Le contrôle permanent de niveau 2, réalisé par des équipes dédiées et indépendantes des opérationnels au titre de la présente convention, les missions principales de l'équipe de contrôle de niveau 2 sont :
 - Apprécier la pertinence et l'efficacité du dispositif de contrôle de niveau 1 réalisé par le Bénéficiaire.
 - Donner un avis qualifié sur les points suivants :
 - L'effectivité des contrôles de niveau 1
 - La qualité de leur réalisation
 - Leur pertinence (notamment en termes de prévention des risques et de réponse aux objectifs de contrôle définis par la bibliothèque de contrôle normatif)
 - La définition de leurs modes opératoires
 - La pertinence des plans de remédiation mis en œuvre suite à la détection d'anomalie, et la qualité de leur suivi, et de concourir ainsi à l'évaluation de l'efficacité des contrôles de niveau 1.
 - Suivre la mise en œuvre des axes d'amélioration et leurs plans d'action associés.

La prestation sera facturée sur la base suivante :

Le cout total de la prestation = coût moyen * Nbre J/H réellement consommés durant l'année pour le compte de la filiale.

- **Montant comptabilisé en charges en 2023** : 86 KMAD (HT).
- **Montant décaissé en 2023** : 87 KMAD (TTC).
- **Montant de la dette au 31 décembre 2023** : 86 KMAD (HT).

Casablanca, le 26 avril 2024

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT



Hicham BELEMQADEM
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL



Taha FERDAOUS
Associé

RAPPORT ESG

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 2023, Sogelease a accordé des crédits qui respectent l'engagement du groupe dans la protection environnementale. Elle a pu financer +50 MMAD en :

- Financements d'installations de production d'électricité à partir de panneaux photovoltaïques 10 MMAD ;
- Des véhicules hybrides à hauteur de 20 MMAD ;
- Des matériels industriels électriques à hauteur de 20 MMAD ;

En 2023, 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.

2. Social

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	2021	2022	Var 21/22	2023	Var 22/23
Dirigeants	3	3	0%	3	0%
Cadres	60	60	-2%	67	12%
Employés et agents de maîtrise	8	8	0%	2	-75%
Total effectif	71	71	-1%	71	0%
Taux d'encadrement	84%	84%	0%	94%	12%
Turnover	16%	10%	-36%	23%	130%

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 94% de l'effectif global au cours des trois dernières années.

Le turnover est passé de 16% en 2021, à 10% en 2022 puis à 23% en 2023. Cette variation est expliquée principalement par la forte concurrence sur le marché leasing.

La répartition de l'effectif par catégorie et par sexe de Sogelease Maroc se présente comme suit :

Effectif	2021	2022	2023
Dirigeants	3 Hommes 0 Femmes	3 Hommes 0 Femmes	2 Hommes 0 Femmes
Cadres	43 Hommes 17 Femmes	43 Hommes 17 Femmes	47 Hommes 20 Femmes
Employés et agents de maîtrise	5 Hommes 3 Femmes	5 Hommes 3 Femmes	1 Homme 1 Femme
Total effectif	71	71	71

Source : Sogelease Maroc

La répartition de l'effectif par tranche d'âge est présentée dans le tableau ci-dessous pour l'année 2023 :

Effectif en 2023	Nombre de salariés	En %
Moins de 25 ans	0	0%
De 25 à 35 ans	27	39%
De 36 à 50 ans	36	50%
Plus de 50 ans	8	11%
Total effectif	71	100%

Source : Sogelease Maroc

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

Personnel détaché	2021	2022	2023
Personnel de SGMA mis à la disposition de Sogelease	4	5	7
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 :

	2021	2022	2023
Hommes	51	47	47
Femmes	20	24	24
Total effectif	71	71	71

Source : Sogelease Maroc

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

	2021	2022	2023
Exploitation	11	11	11
Secrétariat Général	14	14	14
Risque/Recouvrement/Contentieux	11	12	12
Direction Commerciale	35	34	34
Total effectif	71	71	71

Source : Sogelease Maroc

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

	2021	2022	2023
CDI	71	71	71
CDD	0	0	0
Total effectif	71	71	71

Source : Sogelease Maroc

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

	2021	2022	2023
≥ à 20 ans	11	11	11
De 10 à < 20 ans	19	23	22
< à 10 ans	41	37	38
Total effectif	71	71	71

Source : Sogelease Maroc

2.2. Intéressement et participation du personnel¹

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 :

	2021	2022	2023
Nombre de représentants du personnel	3	3	3
Nombre de jours de grève	0	0	0
Nombre d'accidents de travail	0	0	0
Nombre de licenciements	0	0	0
Nombre de démissions	5	4	7
Dont dirigeants	0	0	1
Dont cadres	5	4	6
Dont employés et agents de maîtrise	0	0	0
Nombre de recrutement	6	3	7
Dont dirigeants	0	0	0
Dont cadres	6	3	7
Dont employés et agents de maîtrise	0	0	0
Nombre de litiges sociaux (collectifs et individuels)	0	0	0

Source : Sogelease Maroc

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

3. Organe d'administration : Le Conseil d'Administration

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"> ▪ Mode de convocation 	<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"> ▪ Conditions d'admission 	<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"> ▪ Quorum et majorité 	<p>Le Conseil ne délibère valablement que si la moitié au moins des administrateurs sont présents.</p> <p>Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés.</p> <p>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.</p> <p>En cas de partage, la voix du Président de séance est prépondérante.</p>

Source : Sogelease Maroc

3.2. Conseil d'Administration

Sogelease Maroc est administrée par un Conseil d'Administration composé au 31 décembre 2022 de 9 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
M. Mohamed TAHRI	-	Président du Conseil d'Administration	2016	AGO statuant sur l'exercice 2023
Société Générale Marocaine de Banques (représentée par son Président du Directoire M. Ahmed EL YACOUBI)	Actionnaire de Sogelease Maroc	Administrateur	2001	AGO statuant sur l'exercice 2026
M. Mehdi BENBACHIR	Actionnaire de SG Maroc	Administrateur	2022	AGO statuant sur l'exercice 2025
M. Abdelaziz TAZI	Actionnaire de SG Maroc	Administrateur	1981	AGO statuant sur l'exercice 2023
Mme. Pascale DEVERGIES GILODI	-	Administrateur	2018	AGO statuant sur l'exercice 2023
M. François MARCHAL	-	Administrateur	2018	AGO Statuant sur l'exercice 2025
Mme Asmae HAJJAMI	-	Administrateur	2019	AGO statuant sur l'exercice 2025
M. Jawad ZIYAT	-	Administrateur indépendant	2017	AGO statuant sur l'exercice 2023
Mme Ourida TARISGUEL	-	Administrateur	2019	AGO statuant sur l'exercice 2026
M. Said RKAIBI	-	Administrateur	2023	AGO statuant sur l'exercice 2026

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.

3.3. Comités spécialisés rattachés au Conseil d'Administration

Au 31/12/2023, 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.

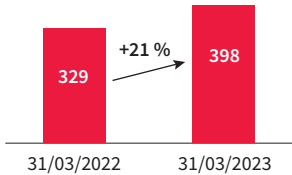
Comité du risque : comité semestriel rattaché au Conseil d'Administration. Ce comité permet d'appréhender les risques auxquels l'entité est exposée et de mettre en place des plans d'actions pour les gérer dans le futur. Le Comité du risque se réunit en présence des membres suivants :

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



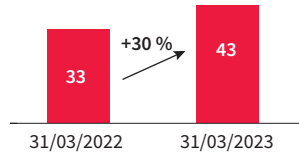
INDICATEURS TRIMESTRIELS : T1 2023

PRODUCTION (En MMAD)



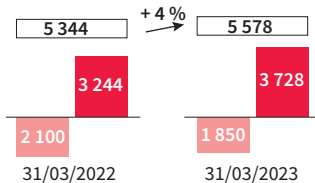
Dans un contexte économique caractérisé par de nombreuses incertitudes et des tensions inflationnistes, Sogelease a enregistré une hausse de la production de 21 % en passant de 329 MMAD en mars 2022 à 398 MMAD en mars 2023.

PNB (En millions de MAD)



Le PNB social affiche une hausse de 30 % due principalement à la hausse de l'activité. Il s'élève à 43 MMAD vs 33 MMAD en mars 2022.

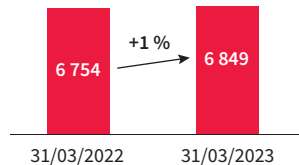
ENDETTLEMENT FINANCIER (En MMAD)



■ Emprunts financiers ■ Titres de créances négociables

À fin mars 2023, l'endettement financier a connu une hausse de 4 % vs mars 2022. Il est constitué principalement de 67 % d'emprunts financiers et 33 % de titres de créance négociable.

ENCOURS FINANCIER (En MMAD)



L'encours financier a connu une hausse de 1 % passant de 6,7 milliards de dirhams en mars 2022 à 6,8 milliards de dirhams en mars 2023.



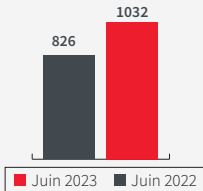
INDICATEURS TRIMESTRIELS : T2 2023

Evolution positive de la production dans un environnement concurrentiel plus intense et un contexte économique inflationniste.

PRODUCTION

(en Mmad)

+25%

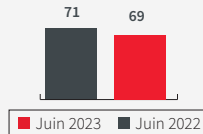


La production à fin juin 2023 s'élève à 1 032 MMAD Vs 826 MMAD en Juin 2022 avec une évolution en hausse de 25%.

PNB

(en Mmad)

-3%

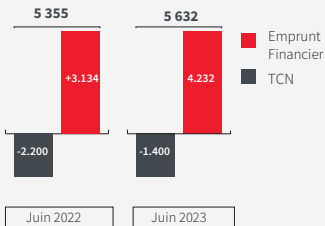


Le PNB social s'élève à 69 MMAD en Juin 2023, en baisse de 3% vs Juin 2022.

ENDETTEMENT FINANCIER

(en Mmad)

+5%

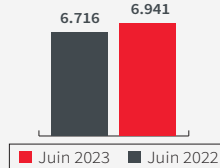


A fin Juin 2023, l'endettement financier a connu une hausse de 5% vs Juin 2022. Il est constitué principalement de 75% d'emprunts financiers et 25% de titres de créance négociable, alors qu'il a enregistré respectivement 59% et 41% en Juin 2022.

ENCOURS FINANCIER

(en Mmad)

+3%



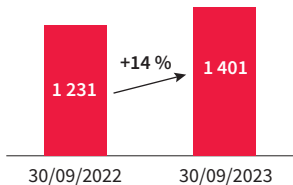
L'encours financier a connu une hausse de 3% passant de 6,7 milliards de dirhams en Juin 2022 à 6,9 milliards de dirhams en Juin 2023.



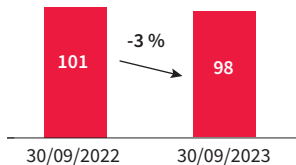
INDICATEURS TRIMESTRIELS : T3 2023

Évolution positive de la production dans un environnement concurrentiel plus intense et un contexte économique inflationniste.

PRODUCTION (En MMAD)



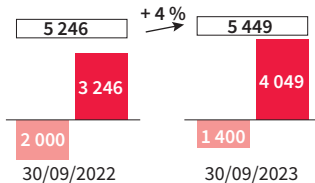
PNB (En MMAD)



La production à fin septembre 2023 s'élève à 1 401 MMAD vs 1 231 MMAD en septembre 2022 avec une évolution en hausse de 14 %.

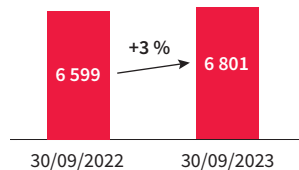
Le PNB social s'élève à 98 MMAD en septembre 2023, en baisse de 3% vs septembre 2022.

ENDETTLEMENT FINANCIER (En MMAD)



■ Emprunts financiers ■ Titres de créances négociables

ENCOURS FINANCIER (En MMAD)



À fin septembre 2023, l'endettement financier a connu une hausse de 4% vs septembre 2022. Il est constitué principalement de 74% d'emprunts financiers et 26% de titres de créance négociable.

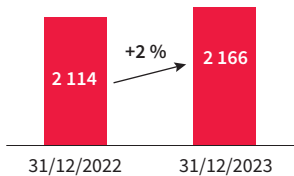
L'encours financier a connu une hausse de 3% passant de 6,6 milliards de dirhams en septembre 2022 à 6,8 milliards de dirhams en septembre 2023.



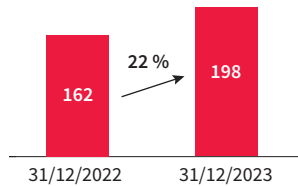
INDICATEURS TRIMESTRIELS : T4 2023

À fin 2023, SOGELEASE a affiché une production en hausse malgré une conjoncture économique difficile et un contexte inflationniste.

PRODUCTION (En MMAD)



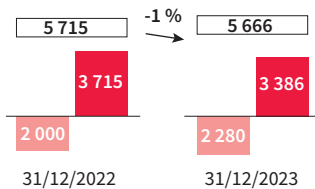
PNB (En MMAD)



Sogelease a pu préserver sa 4^{ème} position sur le marché. Sa production a augmenté de 2 % passant de 2 114 MMAD en décembre 2022 à 2 166 MMAD en décembre 2023.

Le PNB social s'élève à 198 MMAD en décembre 2023, en hausse de 22 % vs décembre 2022.

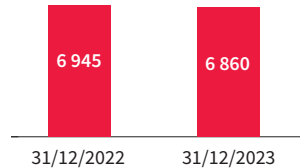
ENDETTEMENT FINANCIER (En MMAD)



■ Emprunts financiers ■ Titres de créances négociables

À fin décembre 2023, l'endettement financier a connu une légère baisse de 1 % vs décembre 2022. Il est constitué principalement de 60 % d'emprunts financiers et 40 % de titres de créance négociable, alors qu'il a enregistré respectivement 65 % et 35 % en décembre 2022.

ENCOURS FINANCIER (En MMAD)



L'encours financier est en quasi stagnation, passant de 6,95 milliards de dirhams en décembre 2022 à 6,86 milliards de dirhams en décembre 2023.



Rapport d'activité
Rapport de gestion
Mars 2024



Ordre du jour

- I. Procès Verbaux des Conseils du 12/09/2023 et du 01/02/2024
- II. Compte Rendu du Comité d'Audit du 14/03/2024
- III. Compte Rendu du Corisq du 14/03/2024
- IV. Environnement Concurrentiel
- V. Activité Commerciale
- VI. Résultats Financiers et Sociaux au 31/12/2023
- VII. Orientations et perspectives
- VIII. Réalisations et projets 2023
- IX. Projet de résolution
- X. Points Divers
- XI. Annexes



Environnement Concurrentiel

Reprise de l'activité économique nationale en 2023 et 2024

L'économie marocaine a été fortement affectée par une série de chocs internes (séisme, sécheresses à répétition) et externes (tensions sur les cours mondiaux de matières premières).

Toutefois, le Maroc a su faire preuve de résilience et maîtriser ses équilibres macroéconomiques

La croissance économique nationale devrait afficher une reprise de 2,7% en 2023 après la croissance de 1,3% enregistrée en 2022.

En 2024, les perspectives de croissance du PIB sont de 3,2%.

L'inflation devrait passer de 6,6% en 2022 à 6,1% en 2023 pour s'atténuer à 2,4% en 2024.

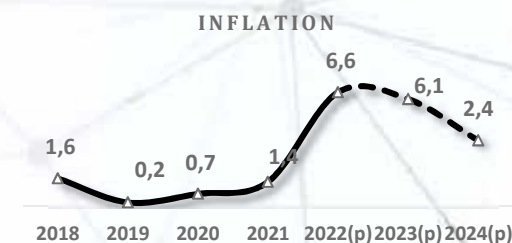
Le secteur monétaire devrait profiter des effets positifs du retrait du Maroc de la liste grise du GAFI, de son recours à la ligne de crédit modulable de 5 milliards de dollars et de l'émission d'un emprunt obligataire sur le marché international. Ceci devrait renforcer le **stock des avoirs en devises** qui constitue près de 20% de la masse monétaire et correspondant à 5,5 mois d'importations.

Les crédits bancaires devraient afficher une évolution de 2,6 % en 2023 et 4,6% en 2024.

Toujours par rapport à l'environnement monétaire, on rappelle les hausses successives du taux directeur au Maroc depuis juin 2022

(1,5% en juin 2022 - 2% en septembre 2022 - 2,5% en Décembre 2022 - 3% en mars 2023).

Le secteur financier sera notamment sollicité pour répondre aux défis à venir : reconstruction post-séisme, transition écologique, coupe du Monde 2030.



Evolution du crédit bancaire au secteur non financier

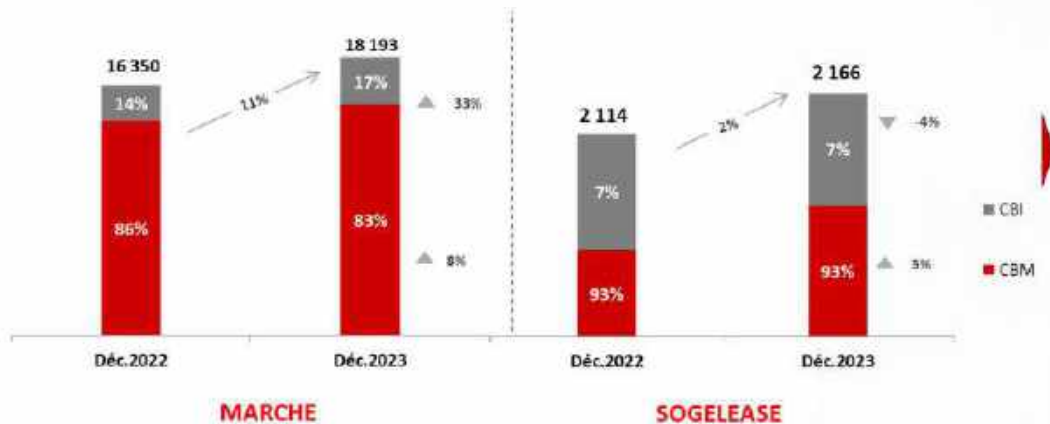


Sources : Rapport politique monétaire T4-2023 - Bank Al Maghrib

**Environnement concurrentiel : Marché dynamique avec une évolution de la prod. de 11% et des encours de 5%.
Potentiel partiellement captée par Sogelease en liaison avec notre appétit au risque.**

Faits marquants secteur leasing 2022/23:

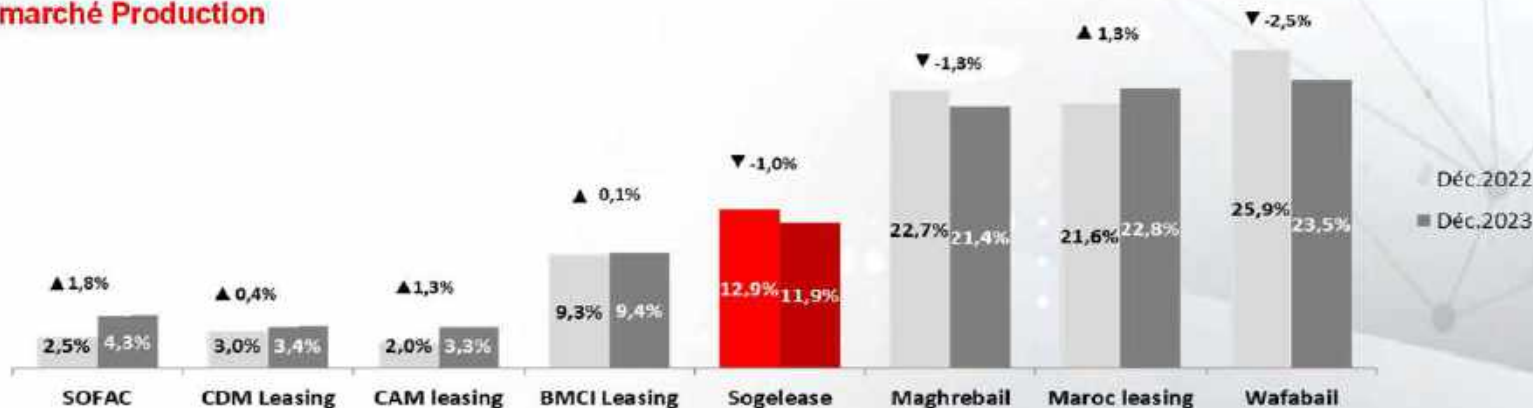
- Impact du contexte géopolitique et de la crise mondiale sur la disponibilité du matériel à financer.
- Flambée des prix
- Renchérissement du coût de refinancement pour le secteur (forte dépendance des lignes bancaires)
- Nouveaux entrants sur le marché en 2022/ 23 (nouvel agrément et offre de leasing directe par certains concessionnaires)
- Forte concurrence des crédits d'investissement bancaires par rapport à l'offre leasing (Cherté du leasing vs CMT)
- Concurrence des sociétés de crédits à la conso (Offre de financement retail)



La production du secteur crédit-bail s'est appréciée de 11% en 2023 avec un volume global de 18,2 Milliards de MAD.

La production Sogelease est en hausse de 2% en 2023. L'écart par rapport au marché est principalement dû à la faible appétence du groupe au risque CBI (marché +33%, SGLM -4%) et la politique d'octroi limitée sur certains secteurs.

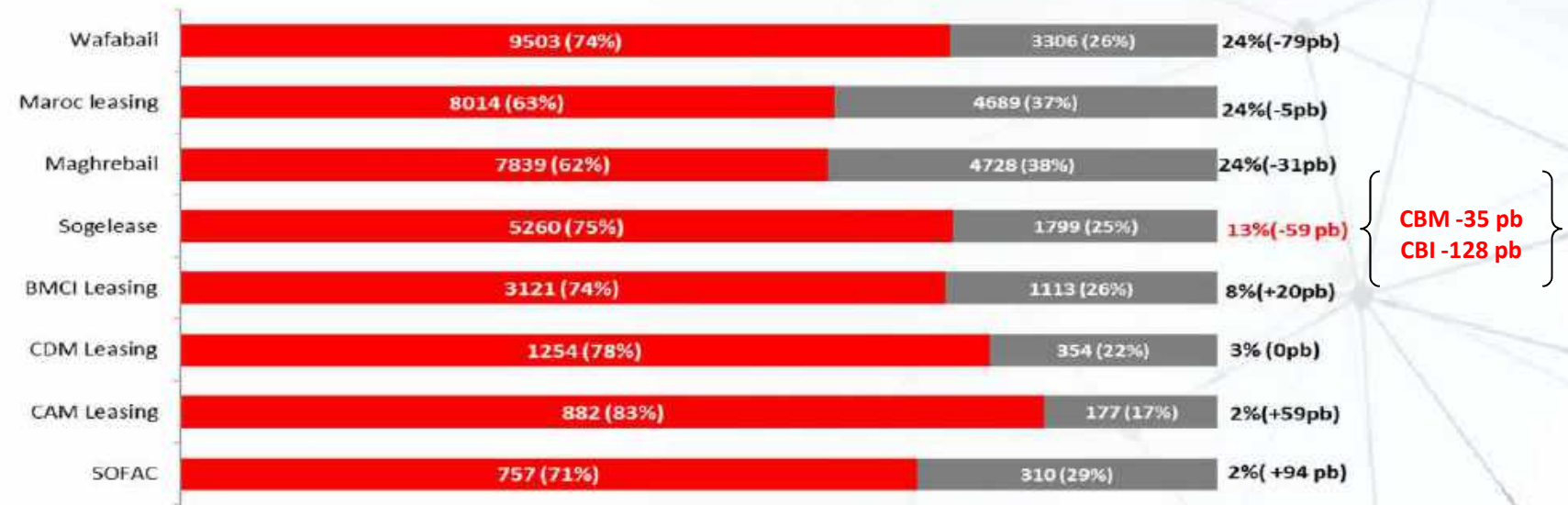
Parts de marché Production



En raison d'une concurrence plus forte de la part des nouveaux acteurs , Sogelease est en retrait de 102 pbs en part de marché à fin Décembre 2023 (11,9% en Décembre 2023 vs. 12,9% à fin Décembre 2022).



Parts de marché Encours



Encours global du secteur au 31/12/2023 : 53 GMAD

Parts de marché (en Encours) au 31/12/2023

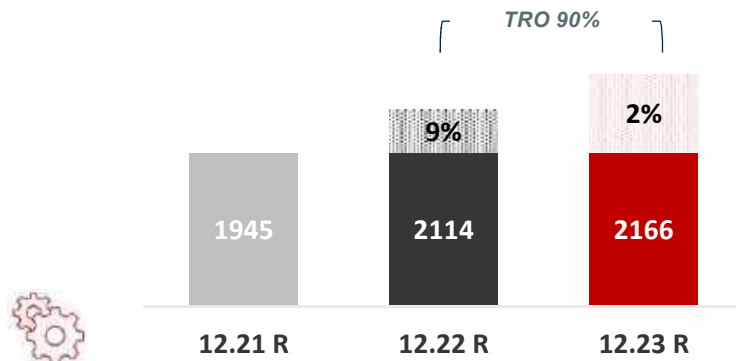
La PDM de SGLM en encours s'élève à 13,29% vs 13,88% en décembre 2022. En lien avec les nouveaux entrants qui gagnent des PDM et la production SGLM limitée sur certains secteurs. A noter également, le remboursement de deals importants en fin d'année (180 MMAD)



Activité Commerciale

V. Présentation de l'activité

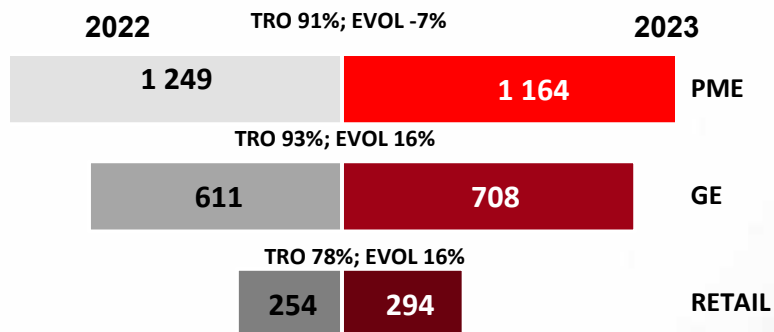
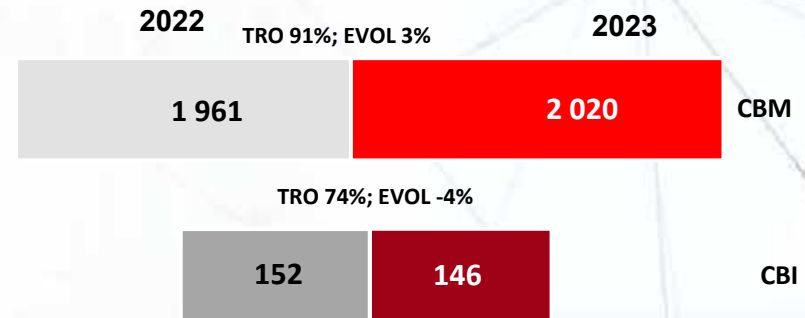
V.1 Activité Commerciale : Décaissements



- Au niveau du marché, le crédit-bail mobilier représente en moyenne 83% de la production globale et enregistre une évolution de 8% en 2023.
- Pour Sogelease, le CBM pèse pour 93% de la production. Il a connu une progression de 3% en 2023.
- La production CBI pèse pour 13% au niveau de la production totale du marché. Elle a connu une progression de 33% en 2023.
- Pour Sogelease, les CBI pèsent pour 7% de la production et enregistrent un recul de 4% en 2023.

Une production en hausse de 2% vs Décembre 2022.

Sur le seul mois de décembre, SGLM a réalisé une production de 353 MMAD.

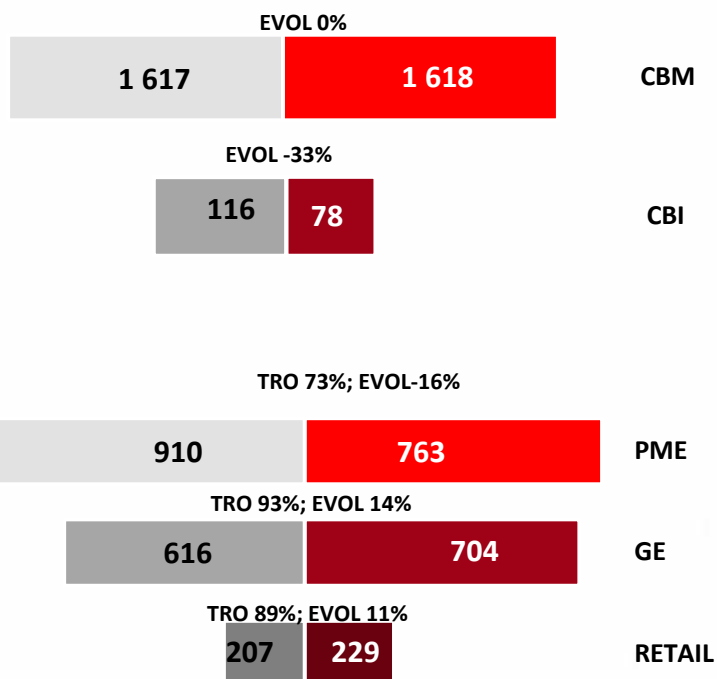
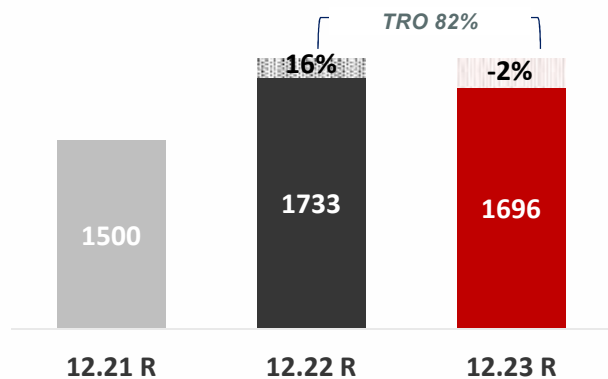


- La production PME s'est dépréciée de 7% avec un TRO de 91% en raison des limites de l'appétit risques sur certains secteurs (BTP, Immobilier, tourisme)
- La production du marché GE a progressé de 16% avec un TRO de 93%.
- La production du marché RETAIL s'est hissée de 16% avec un TRO à 78%.

V. Présentation de l'activité

V.2 Activité Commerciale

Production réseau SGMA : Synergie perfectible avec le réseau SGMA.



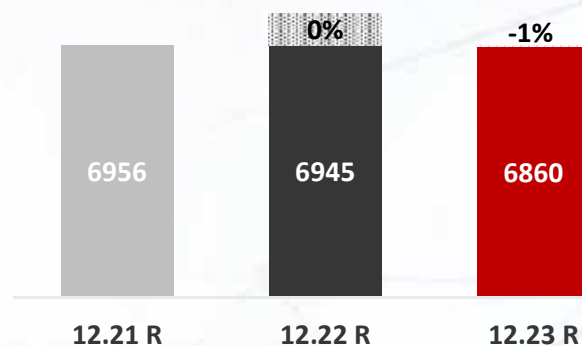
- La production leasing du réseau SGMA affiche une baisse de 2% avec un TRO de 86% réalisée exclusivement sur le CBM alors que le CBI a connu une baisse de 33% en raisons des restrictions risques sur ce produit,
- Le marché GE a connu une hausse de 14% avec une production de 704 MMAD et un TRO de 93% .
- Le marché RETAIL a enregistré une performance en hausse de 11% avec un TRO de 89%.
- Le marché PME a enregistré une baisse de 16% avec un TRO de 73%

Encours Financier

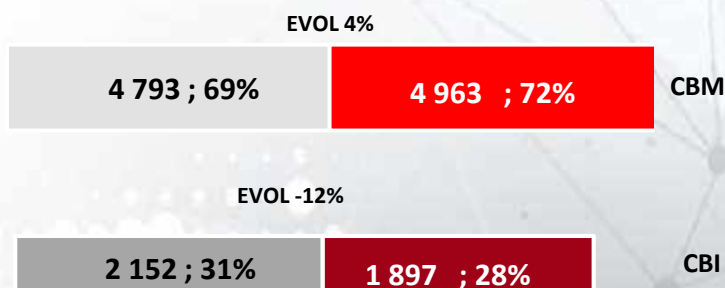


- Un encours en évolution de -1% vs décembre 2022 impacté par le retard sur la production et des rachats anticipés à concurrence de 180 MMAD concentrés sur décembre. En retraitant l'effet RPA, l'évolution de l'encours serait de +1,4%.

Evolution de l'encours financier



Répartition Encours Financier par Produit



A vertical bar on the left side of the page, divided into a red top section and a black bottom section.

Résultats au 31/12/2023

VI .Examen et arrêté des comptes de l'exercice 2023

Résultat financier au 31/12/2023 :

Compte d'exploitation financier simplifié

	2022 R	2023 R	2023 E	Evol N/N-1	TRO
PNB	201	210	216	4%	97%
MNI	188	189	196	0%	96%
Commissions nettes	- 3	- 1	1	-63%	-82%
APNE	16	22	19	41%	118%
FG	- 56	- 56	57	1%	100%
RBE	146	153	159	5%	96%
CNR	- 62	- 52	48	-16%	109%
RN AI	84	101	111	21%	91%
RN	34	57	69	68%	82%
CE	27,72%	26,92%			
MNI/Encours	2,80%	2,76%			

En KMAD	Effet taux	Effet volume	Effet Mixte
Intérêts perçus	16 064	5 780	21 845
Intérêts versés	- 20 780	209	- 20 572

Malgré la forte concurrence et les encours en stagnation par rapport à l'année dernière, SGLM améliore sa performance financière grâce surtout à l'évolution positive des taux à la production et à l'effort du recouvrement.

➤ Hausse du PNB de 4,6% par rapport à l'année dernière sous l'effet conjugué de:

- Une MNI (yc int. intercalaires) qui se redresse à +1% par rapport à l'année dernière. Cette évolution s'explique par l'effet positif des taux révisés (+15 MMAD). Toutefois, le renchérissement des coûts de ressources a pesé pour 20 MMAD.
- Les APNE ont permis de compenser en partie le retard de la MNI. Sur le seul mois de décembre, Sogelease a réalisé +14 MMAD.
- Les commissions sont en nette amélioration vs décembre 2022 (+1,8 MMAD) grâce à la facturation systématique des frais de dossiers

Le taux de réalisation du PNB par rapport à l'estimé est de 97%.

- Les FG ont connu une évolution limitée de 1,2% vs décembre 2022, parfaitement en ligne avec l'atterrissage. Les principales hausses ayant touché la refacturation groupe et l'impact des projet IT ont été compensées par des économies sur les frais de contentieux et les frais d'immeuble.
- Le coefficient d'exploitation connaît en conséquence une amélioration en passant de 27,72% en 2022 à 26,92% en 2023.



Examen et arrêté des comptes de l'exercice 2023

Résultat financier au 31/12/2023 :

Compte d'exploitation financier simplifié

	CNR	
	Déc.22	Déc.23
CNR en MMAD	62	50,1
CNR en Pb	80	64

Marché	CNR
N.RETAIL	42
RETAIL	8
TOTAL	50,1

- ❑ Une bonne maîtrise du CNR global avec une baisse de 19% grâce à la gouvernance mise en place en matière de pilotage et d'anticipation de la dégradation des profils risques, et l'effort du recouvrement
- ❑ Le CNR de SGLM s'est établi à 64 pbs en 2023 contre 80 pbs en 2022 soit une baisse 16 pbs. Il est en phase avec le budget
- ❑ Composition du CNR : Plus de la moitié du CNR est générée par :
 - Impact Backstop : 12 MMA
 - Impact contagion : 10 MMAD
 - Impact « Référentiels Risques » : 6 MMAD
- ❑ Le CNR par marché:
 - Marché N.RETAIL affiche un CNR de 42 MMAD
 - Marché RETAIL affiche un CNR de 8 MMAD

- ❑ **Le résultat net** s'inscrit en hausse de 68% par rapport à 2022 (+17% en tenant compte de l'impact contrôle fiscal 2022) . Il en retrait de 12 MMAD par rapport à l'estimé

VI . Examen et arrêté des comptes de l'exercice 2023

Résultat social au 31/12/2023 :

<i>En MMAD</i>	2022 R	2023 R	Evol N/N ₋₁
PNB	174	214	23%
FG	-56	-57	2%
RBE	118	158	34%
RNAI	110	122	11%
RN	52	66	26%

Produit Net Bancaire

Une progression importante du PNB, principalement tirée par l'activité et l'impact positif des APNE. A noter également une plus value exceptionnelle suite au remboursement anticipé d'un deal important.

Coût Net du Risque CNR

	CNR	
	Déc.22	Déc.23
CNR en MMAD	21,7	31,6

Le CNR Social a enregistré une augmentation sous l'effet de l'annulation de la pondération de la garantie hypothécaire, vu l'ancienneté de la créance, conformément aux règles BAM.

Résultat Net

Le résultat net s'établit à 66 MMAD en ligne avec l'objectif (68 MMAD). Il est en hausse de 26% par rapport à 2022.

VI .Examen et arrêté des comptes de l'exercice 2023

Réserve latente au 31/12/2023 :

	31/12/2022	31/12/2023
IMMOBILISATIONS		
Immobilisations brutes louées	6 346 079	6 365 902
- amortissements		
- provisions (1)		
= Immobilisations nettes	6 346 079	6 365 902
ENCOURS		
Encours financiers	6 526 319	6 507 620
- provisions financières (1)		
+ subventions reçues (2)		
= Encours financiers nets (3)	6 526 319	6 507 620
REGULARISATIONS COMPTABLES		
+ Loyers perçus d'avance	105 612	116 637
- Loyers courus non échus		
REGULARISATIONS FINANCIERES		
- Intérêts perçus d'avance	- 15 381	- 17 871
+ Intérêts courus non échus		
RESERVE LATENTE BRUTE	270 471	240 484
- Provision pour impôts différés		
RESERVE LATENTE NETTE	170 937	149 701
Impôt différé 2023		- 11 320

La réserve latente:

Une baisse de la réserve latente entre 2022 et 2023 de 12%. Cette évolution a généré un impôt différé de -11,3 MMAD.

Examen et arrêté des comptes de l'exercice 2023

Respect des ratios réglementaires

Fonds propres au 31/12/2023

Fonds propres règlementaires	Montant
1.FONDS PROPRES DE BASE	
Éléments à inclure dans les fonds propres de base	568
Capital social ou dotation	140
Réserves (y compris les primes liées au capital et non compris les réserves latentes)	408
Report à nouveau créditeur	1
Résultat net bénéficiaire de l'exercice comptable	19
Éléments à déduire des fonds propres de base	11
Immobilisations incorporelles	11
FONDS PROPRES DE BASE	557
2.FONDS PROPRES COMPLEMENTAIRES	
Réserves latentes	191
FONDS PROPRES COMPLEMENTAIRES	191
SOUS-TOTAL DES FONDS PROPRES	748

- ▶ Les fonds propres de base au 31/12/2023 s'élèvent à 557 MMAD soit une hausse de 6 % vs 2022.
- ▶ Les Fonds propres complémentaires au 31/12/2023 se situent à 191 MMAD soit une baisse de 8% vs 2022.
- ▶ Dans le cadre du coefficient de division du risque, le total des risques à concentrer sur un même bénéficiaire s'élève à 150 MMAD=(748*20%).
- ▶ Le ratio de solvabilité au 31/12/2023 se situe à 13,71%, supérieur à l'exigence réglementaire fixée à 12%.
- ▶ Le ratio Tier One au 31/12/2023 s'élève à 10,21%, supérieur à l'exigence réglementaire de 9%.

Tier One Tenant compte de la distribution des dividendes (33 DH/action en 2023)

Fonds Propres de Base	557
RWA	5 454
Tier One	10,21%
Le niveau Minimum des Fonds Propre de Base	491
Excédents des fonds propres	66
Insuffisances en Fonds propres	

Examen et arrêté des comptes de l'exercice 2023

Respect des ratios réglementaires

	2023	2024	2025	2026	2027
Fonds propres comptables (local gaap)	614 300	644 519	675 336	711 325	750 570
Fonds propres- Tier one (local gaap)	557 053	564 848	592 834	623 192	647 006
Fonds propres de catégorie 2 (Tier 2) (local gaap)	190 864	179 770	170 071	160 508	152 321
Fonds propres globaux (local gaap)	747 917	744 618	762 905	783 700	799 327
Encours pondérés / RWA locaux	5 453 772	5 830 388	6 057 227	6 174 471	6 192 866
Ratios de solvabilité locaux réalisés					
Core Tier One (%)	10,21%	9,69%	9,79%	10,09%	10,45%
Tier One (%)	10,21%	9,69%	9,79%	10,09%	10,45%
Ratio global (%)	13,71%	12,77%	12,59%	12,69%	12,91%
Resultat Net de l'année	65 621	76 419	84 017	94 789	106 446
Résultat Net non distribuable (2)					
Résultat Net distribuable	65 622	76 419	84 017	94 789	106 446
Dividende par action en MAD	33	38	42	48	61
Montant global des dividendes à verser en KMAD	46 200	53 200	58 800	67 200	85 400
PayOut Ratio	70%	70%	70%	71%	80%
Résultat Net distribuable non distribué (3)	19 422	23 219	25 217	27 589	21 046

- ▶ Nous proposons une distribution de dividende à hauteur de 70%, soit 33dh /action engendrant un ratio de solvabilité à fin 2023 à 13,71%.
- ▶ 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.
 - Hausse importante de la production avec la clientèle CLIPRO et PME mieux margée et adossée à des garanties CCG (non consommatrice de fonds propres).

A l'horizon de 2027, Sogelease Maroc prévoit un taux moyen de distribution des dividendes d'environ 80%.



Orientations et perspectives

Orientations et perspectives 2024

Sogelease poursuivra la mise en œuvre de son plan stratégique et ambitionne :

- ▶ D'être un acteur majeur et innovant du leasing au Maroc.
- ▶ De développer des secteurs porteurs et moins risqués
- ▶ D'accentuer la synergie avec le groupe Société Générale Maroc
- ▶ D'explorer de nouvelles niches de croissance de PNB et de rentabilité
- ▶ D'améliorer l'efficacité opérationnelle et la qualité de service

La trajectoire stratégique prévoit La production en évolution moyenne de +8% et celle des encours de +4%.



Réalisations et projets 2023

VII. Les réalisations 2023

Réorganisation de la direction de recouvrement



Réorganisation de la direction des opérations



Création de la Direction Risk Management



Création d'une cellule qualité et suivi des réclamations




Réalisations 2023

- Récupération du contentieux en nette amélioration : 110 M en 2023 vs 76 MMAD en 2022
- CNR en baisse, passant de 80 pbs en 2022 à 65 pbs en 2023

- Réorg D Op
 - Assouplissement des process
 - Maîtrise des délais
 - Réduction deu taux d'anomalies
 - Instauration main courante suivi prod et BDC.

- Mise en place de TDB de suivi et Gain d'efficacité opérationnelle
- Amélioration des délais de traitement de dossiers
- Amélioration du time to yes

- Amélioration de la qualité de service
- Suivi des taux de la transformation (RCS)
- Suivi de KPI opérationnels
- Comité qualité régulier et à cadence mensuelle

Objectifs 2024

- Objectif de récupération contentieux de 120 MMAD en 2024
- CNR en amélioration
- CNR 60 pbs 2024

- Confirmer la nouvelle organisation
- Formation des équipes pour assurer la continuité de la qualité de service
- Instauration de KPI de suivi d'efficacité

- Améliorer le time to yes sous 48h grâce notamment au déploiement de Masterlease
- Progresser sur l'amélioration du délai de traitement entre différents services.

- Pilotage plus fin des KPI qualité à travers TDB et comitologie dédiée
- Mise en œuvre d'un projet de réduction des délais de facturation des impayés de 7 J



VII. Les réalisations 2023- Projets structurants

Projets réglementaires

Projet BI SME

Les réalisations concernant le projet **BI SME** ont permis de faire aboutir plusieurs sujets Finance et Risque :

- Construction de la RCG.
- Implémentation d'une collecte de données de haute qualité.
- Mise en place du calculateur de provision IFRS → PIXAR.
- Mise en œuvre de reportings Finance et Risque, à usage Groupe et Locaux.

Projets stratégiques

Programme Masterlease

Finalisation des travaux de mise en place d'une solution **Front Office & Scoring** pour l'octroi des produits leasing, englobant le déploiement direct par les distributeurs (SGMA, Vendors), l'automatisation intégrale du processus d'octroi des crédits Leasing du Front au Back Office, ainsi que l'intégration d'un outil de scoring pour industrialiser le processus d'acceptation.

Mise en place du site pilote en T1 2024

Projets stratégiques

Mise en place Solution MERCI V5

Implémentation de l'outil groupe **MERCI V5** pour la gestion simultanée des activités de recouvrement et de contentieux, visant à améliorer l'efficacité opérationnelle tout en automatisant le pilotage et en renforçant le suivi de ces activités.

Démarrage fin 2023

Point d'attention CASSIOPAE:

- La maintenance Cassiopae arrive à échéance fin 2024. SOPRA a annoncé son retrait de la zone EMEA.
- Au cours du T1 2024, des négociations seront entamées avec SOPRA en vue d'une extension du contrat de maintenance jusqu'à la fin de 2026.
- Parallèlement et en intra groupe, ont été organisés au mois de Novembre 2023, des ateliers de réflexion sur une solution « in house » en remplacement du système actuel. Cette question sera soumise à validation lors du prochain ISAC.
- A l'issue de cette étude, et en fonction des conclusions (mutualisation ou non, partielle ou non,...) les mandats de négociations seront données aux Achats pour entamer le voler contractuel poste 2024 avec SOPRA.



Annexes

1. **Comptes Financiers au 31-12-2023**
2. **Comptes Sociaux au 31-12-2023**
3. **Bilan au 31-12-2023**
4. **PRG**
5. **Dettes fournisseurs**
6. **La liste des mandats des administrateurs dans d'autres organismes**

Annexe 1: Résultat financier
Compte d'exploitation financier au 31/12/2023

COMPTE D'EXPLOITATION FINANCIER	ATTEISSAGE			EVOL %	TRO
	12-2022 R	12-2023 R	12-2023 R		
En KMAD	A	B	C		
1 - TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	402 562	431 475	426 802	7%	101%
1.1 Intérêts courus sur loyers facturés (contrats existants)	339 145	362 180	366 366	7%	99%
1.3 Commissions de service (reçues) (+)	2 457	3 060	4 800	25%	64%
1.3 Autres produits financiers (+)	60 959	66 235	55 636	9%	119%
<i>Règlements Contentieux</i>	<i>15 080</i>	<i>19 746</i>	<i>18 503</i>	<i>31%</i>	<i>107%</i>
<i>Intérêts intercalaires</i>	<i>13 765</i>	<i>12 575</i>	<i>13 093</i>	<i>-9%</i>	<i>96%</i>
<i>plus values de cessions financières</i>	<i>4 937</i>	<i>5 428</i>	<i>2 000</i>	<i>10%</i>	<i>271%</i>
<i>intérêts PPO & PPI</i>	<i>32</i>	<i>16</i>	<i>40</i>	<i>-49%</i>	<i>41%</i>
<i>Pdts non courants</i>	<i>27 145</i>	<i>28 469</i>	<i>22 000</i>	<i>5%</i>	<i>129%</i>
2 - TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (-)	- 201 275	- 221 820	- 211 063	10%	105%
2.1 Coût du refinancement (contrats existants) (-)	- 164 561	- 186 048	- 183 656	13%	101%
2.2 Commissions versées (-)	- 5 299	- 4 121	- 3 500	-22%	118%
2.3 Autres charges financières (-)	- 31 416	- 31 652	- 23 907	1%	132%
<i>Moins values de cession financières</i>	<i>- 6 465</i>	<i>- 3 964</i>	<i>- 1 907</i>	<i>-39%</i>	<i>208%</i>
<i>Charges non courantes</i>	<i>- 24 951</i>	<i>- 27 687</i>	<i>- 22 000</i>	<i>11%</i>	<i>126%</i>
3 - PRODUIT NET BANCAIRE (1+2)	201 287	209 654	215 739	4%	97%
4 - FRAIS GENERAUX (-)	- 55 737	- 56 429	- 56 664	1%	100%
4.1 Frais de personnel	- 34 111	- 38 204	- 36 087	12%	106%
4.2 Total frais d'immeuble	- 2 789	- 2 572	- 2 726	-8%	94%
4.3 Matériel et véhicules	- 132	- 137	- 141	4%	97%
4.4 Recours extérieurs	- 6 960	- 4 819	- 5 672	-31%	85%
4.5 Frais de contentieux	- 3 429	- 3 626	- 4 000	6%	91%
4.6 Maintenance informatique	- 1 520	- 2 761	- 2 200	82%	126%
4.7 Transport et déplacements	- 622	- 457	- 637	-27%	72%
4.8 Fourniture de bureau	- 413	- 353	- 647	-15%	55%
4.9 Frais postaux PTT	- 988	- 1 038	- 1 116	5%	93%
4.10 Missions et réceptions	- 112	- 95	- 145	-15%	65%
4.11 Publicité et annonces	- 141	- 146	- 171	4%	85%
4.12 Cadeaux à la clientèle et challenges	- 522	- 291	- 600	-44%	49%
4.13 Prestation Lutte anti Blanchiment	- 20	-	- 20	-100%	0%
4.14 Dons	- 200	- 200	- 200	0%	100%
4.15 Cotisation APSF	- 543	- 494	- 553	-9%	89%
4.16 Impôts et taxes	- 2 746	- 799	- 869	-71%	92%
4.17 Dotations aux amortissements immo propres	- 489	- 437	- 878	-11%	50%
5 - RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (3+4)	145 550	153 747	159 076	6%	97%
6 - Coût net des risques (- / +)	- 61 793	- 52 104	- 48 000	-16%	109%
<i>6.1 - dont Dotation impayés (-)</i>	<i>- 46 504</i>	<i>- 54 884</i>		<i>18%</i>	
<i>6.2 - dont Reprise Impayés (+)</i>	<i>24 735</i>	<i>23 279</i>		<i>-6%</i>	
<i>6.3 - dont Dotation nette Encours en risque (IAS) (-)</i>	<i>- 19 975</i>	<i>- 7 388</i>		<i>-63%</i>	
<i>6.5 - dont Dotation nette IFRS 9 S1 CBM</i>	<i>- 8 612</i>	<i>- 2 770</i>		<i>-68%</i>	
<i>6.6 - dont Dotation nette IFRS 9 S1 CBI</i>	<i>- 91</i>	<i>35</i>		<i>-139%</i>	
7 - RESULTAT NET AVANT IMPOTS	83 757	101 121	111 076	21%	91%
8.1 - IMPOT SUR LES BENEFICES SOCIAL (-)	- 39 446	- 50 428	- 41 931	28%	120%
8.3 - Contribution Pour la Cohésion Sociale (-)	- 18 486	- 5 330		-71%	
8.2 - IMPOT DIFFERE (-)	7 979	11 320		42%	
9 - RES. NET APRES IMPOTS (7+8)	33 805	56 683	69 145	68%	82%

Annexe 2: Résultat social

Compte d'exploitation social au 31/12/2023

COMPTE D'EXPLOITATION SOCIAL (MAD x 1000)	12-2022 R A	12-2023 R B	EVOL %
1 - TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	389 581	445 436	14%
S/T LOYERS	2 203 206	2 285 926	4%
S/T DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	- 1 916 801	- 1 987 887	4%
1.1 Loyers des contrats en préfinancement	13 765	12 575	-9%
1.2 Loyers (portefeuille existant) (+)	2 189 441	2 273 351	4%
1.1.3 Dotations aux amortissements (portefeuille existant) (-)	- 1 916 801	- 1 987 887	4%
1.3 Commissions de service (reçues) (+)	2 457	3 060	25%
1.4 Autres produits financiers (+)	100 718	144 337	43%
Règlements contentieux	15 080	19 746	31%
Plus-value de cessions	58 461	96 105	64%
Intérêts PPO PPI	32	16	-49%
Produits non courants	27 145	28 469	5%
2 - TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (-)	- 215 949	- 231 990	7%
2.1 Coût du refinancement (contrats existants) (-)	- 164 561	- 186 048	13%
2.2 Commissions versées (-)	- 5 299	- 4 121	-22%
2.3 Autres charges (-)	- 46 089	- 41 821	-9%
Moins-values de cession CBM /CBI	- 21 138	- 14 134	-33%
Charges non courantes	- 24 951	- 27 687	11%
3 - PRODUIT NET BANCAIRE (1+2)	173 632	213 446	23%
4 - FRAIS GENERAUX (-)	- 55 737	- 56 429	1%
4.1 Frais de personnel	- 34 111	- 38 204	12%
4.2 Total frais d'immeuble	- 2 789	- 2 572	-8%
4.3 Matériel et véhicules	- 132	- 137	4%
4.4 Recours extérieurs	- 6 960	- 4 819	-31%
4.5 Frais de contentieux	- 3 429	- 3 626	6%
4.6 Maintenance informatique	- 1 520	- 2 761	82%
4.7 Transport et déplacements	- 622	- 457	-27%
4.8 Fourniture de bureau	- 413	- 353	-15%
4.9 Frais postaux PTT	- 988	- 1 038	5%
4.10 Missions et réceptions	- 112	- 95	-15%
4.11 Publicité et annonces	- 141	- 146	4%
4.12 Cadeaux à la clientèle et challenges	- 522	- 291	-44%
4.13 Prestation Lutte anti Blanchiment	- 20	-	-100%
4.14 Dons	- 200	- 200	0%
4.15 Cotisation APSF	- 543	- 494	-9%
4.16 Impôts et taxes	- 2 746	- 799	-71%
4.17 Dotations aux amortissements immo propres	- 489	- 437	-11%
5 - RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (3+4)	117 895	157 017	33%
6 - Coût net des risques (- / +)	- 7 885	- 35 637	352%
6.1 - Dotations aux provisions CDL-Ctx -Dtx-Pré-Dtx	- 46 504	- 54 884	18%
6.3 - Dotations aux provisions PRC (-)	-	- 3 150	
6.8 - Profits sur créances douteuses (+)			
7 - RESULTAT NET SOCIAL AVANT IMPOTS	110 011	121 380	10%
8.1 - Taux d'I.S.			
8.2 - IMPOT SUR LES BENEFICES (-)	- 39 446	- 50 428	28%
8.3 - Contribution Pour la Cohésion Sociale (-)	- 18 486	- 5 330	-71%
9 - RES. NET SOCIAL APRES IMPOTS (7+8)	52 079	65 622	26%



Annexe 3: Bilan social

Bilan social au 31/12/2023

ACTIF	31/12/2023	31/12/2022
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	1 028	1 569
. Crédits de trésorerie et à la consommation	194	337
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	834	1 232
. 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	153 044	174 194
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	7 077 755	7 089 060
Immobilisations incorporelles	11 047	11 264
Immobilisations corporelles	370	224
Total de l'Actif	7 243 459	7 276 526

Annexe 3: Bilan social

Bilan social au 31/12/2023

PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 213 864	3 503 587
. A vue	558 742	673 398
. A terme	2 655 122	2 830 189
Dépôts de la clientèle	224 118	273 388
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme	187 854	223 176
. Autres comptes créditeurs	36 264	50 212
Titres de créance émis	2 304 751	2 029 669
. Titres de créance négociables	2 304 751	2 029 669
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	865 689	857 698
Provisions pour risques et charges	20 737	21 506
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
Ecarts de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital	407 884	397 884
Capital	140 000	140 000
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)	794	715
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		-
Résultat net de l'exercice (+/-)	65 622	52 079
Total du Passif	7 243 459	7 276 526

Annexe 3: Bilan social

Bilan social au 31/12/2023

HORS BILAN	31/12/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DONNES	131 586	191 158
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	131 586	191 158
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS	923 430	819 018
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	134 442	7 902
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	788 988	811 116
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

Annexe 4: Provisions pour risques généraux

Stock Provision pour risques généraux au 31/12/23	
SP PRG N-1	18 671
DOTATIONS	3 150
DOT CONGE PAYE	1 900
Dotation risque VR	1 250
REPRISES	- 1 084
Reprise VNC 2022	- 1 084
SP PRG N	20 737
Dont affectée aux comptes impayés ancien système "comptes bis"	4 370
dont risque "VNC ITNL- Clients CTX"	6 217
dont affectée aux suspens compte confrères	3 000
CONGE PAYE	1 900
dont risque VR	5 250
Total PRG affectée	20 737
PRG non affectée	-

Annexe 5: Dettes 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	66 028 579,29	52 204 839,98		13 823 739,31		
Date de clôture exercice N	94 011 127,01	82 800 940,99		11 210 186,02		

Annexe 6: La liste des mandats des administrateurs dans d'autres organismes

Nom	Autres mandats
M. Mohammed TAHRI	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Administrateur de Sogecapital Bourse ▪ Administrateur de SG Offshore ▪ Administrateur de Sogecapital Investissement ▪ Administrateur de Sogecapital Gestion ▪ Administrateur de Sogecapital Placement ▪ Administrateur de LMV ▪ Président du Conseil d'Administration d'ATHENA COURTAGE
M. Ahmed EL YACOUBI	<ul style="list-style-type: none"> • Président du Directoire de SG Maroc ▪ Administrateur de Société Générale au Sénégal (SGBS) ▪ Administrateur de SG Offshore ▪ Administrateur d'INVESTIMA ▪ Administrateur de Sogecapital Gestion ▪ Administrateur d'ALD Automotive Maroc
M. Abdelaziz TAZI	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Président d'honneur et membre du Conseil de Surveillance de SG Maroc ▪ Membre du Conseil d'Administration de l'AMMC
M. Mehdi BENBACHIR	Néant
Mme Pascale DEVERGIES GILODI	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Administrateur de SG leasing Spa ▪ Administrateur au sein de Equipement Finance Czech Republic s.r.o
M. François MARCHAL	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Administrateur de Sogecapital Gestion ▪ Administrateur de Sogecapital Placement ▪ Administrateur de Sogecapital Bourse ▪ Président Directeur Général de SG offshore ▪ Administrateur de Foncimmo ▪ Administrateur de Sogecapital Investissement ▪ Président du Conseil d'Administration d'INVESTIMA ▪ Administrateur d'Athena Courtage
Mme Asmae HAJJAMI	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Administrateur de l'UIB ▪ Administrateur de SG Offshore ▪ Président du Conseil d'Administration de Foncimmo ▪ Administrateur de SGLM ▪ Administrateur de EH Acmar ▪ Administrateur de CMI ▪ Administrateur de SG ABS ▪ Administrateur de SG ATS
M. Jawad ZIYAT	Néant
Mme Ourida TARSIGUEL	Néant
M.Said RKAIBI	Néant



A N N E X E S

BILAN
AU 31/12/2023

en milliers de DH

ACTIF	31/12/2023	31/12/2022
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	1 028	1 569
. Crédits de trésorerie et à la consommation	194	337
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	834	1 232
. 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	153 044	174 194
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	7 077 755	7 089 060
Immobilisations incorporelles	11 047	11 264
Immobilisations corporelles	370	224
Total de l'Actif	7 243 459	7 276 526

SOGELEASE MAROC
IF N° 01084725

BILAN
AU 31/12/2023

en milliers de DH

PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 213 864	3 503 587
. A vue	558 742	673 398
. A terme	2 655 122	2 830 189
Dépôts de la clientèle	224 118	273 388
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme	187 854	223 176
. Autres comptes créditeurs	36 264	50 212
Titres de créance émis	2 304 751	2 029 669
. Titres de créance négociables	2 304 751	2 029 669
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	865 689	857 698
Provisions pour risques et charges	20 737	21 506
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
Ecart de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital	407 884	397 884
Capital	140 000	140 000
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)	794	715
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	65 622	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	-	52 079
Total du Passif	7 243 459	7 276 526

**HORS BILAN
AU 31/12/2023**

en milliers de DH

HORS BILAN	31/12/2023	31/12/2022
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>	131 586	191 158
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	131 586	191 158
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer		
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>	923 430	819 018
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	134 442	7 902
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	788 988	811 116
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

en milliers de DH

	31/12/2023	31/12/2022
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 412 822	2 289 107
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	16	32
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété		
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 409 746	2 286 618
Commissions sur prestations de service	3 060	2 457
Autres produits bancaires	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 215 756	2 127 451
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	129 900	97 871
	-	-
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	7 061	9 400
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	49 087	57 290
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 029 708	1 962 890
Autres charges bancaires	-	-
	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	197 066	161 656
Produits d'exploitation non bancaire	1 504	1 443
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	61 679	62 102
Charges de personnel	30 593	28 606
Impôts et taxes	799	1 758
Charges externes	29 850	30 261
Autres charges générales d'exploitation	-	988
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	437	489

SOGELEASE MAROC
IF N° 01084725

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
DU 01/01/2023 AU 31/12/2023**

	31/12/2023	31/12/2022
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	60 000	46 595
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	54 884	46 504
Pertes sur créances irrécouvrables	1 966	91
Autres dotations aux provisions	3 150	-
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	46 945	53 791
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	43 026	39 815
Récupérations sur créances amorties		
Autres reprises de provisions	3 919	13 976
RESULTAT COURANT	123 836	108 193
Produits non courants	379	1 817
Charges non courantes	8 165	5 411
RESULTAT AVANT IMPOTS	116 050	104 599
Impôts sur les résultats	50 428	52 520
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	65 622	52 079
TOTAL PRODUITS	2 461 650	2 346 158
TOTAL CHARGES	2 396 028	2 294 079
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	65 622	

ETAT DES SOLDES DE GESTION
DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

	31/12/2023	31/12/2022
+ Intérêts et produits assimilés	16	32
- Intérêts et charges assimilées	186 048	164 561
MARGE D'INTERET	- 186 032	- 164 529
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 409 746	2 286 618
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 029 708	1 962 890
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	380 038	323 728
+ Commissions perçues	3 060	2 457
- Commissions servies	-	-
Marge sur commissions	3 060	2 457
± Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
± Résultat des opérations sur titres de placement	-	-
± Résultat des opérations de change	-	-
± Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	-	-
+ Divers autres produits bancaires	-	-
- Diverses autres charges bancaires	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	197 066	161 656
± Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	1 504	1 443
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	61 679	62 102
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	136 891	100 997
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	- 13 824	- 6 780
± Autres dotations nettes des reprises aux provisions	769	13 976
RESULTAT COURANT	123 836	108 193
RESULTAT NON COURANT	- 7 786	- 3 594
- Impôts sur les résultats	50 428	52 520
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	65 622	52 079

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

Deloitte Audit
For Identification Only

AU 31/12/2023

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.

ETAT DES SOLDES DE GESTION
DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	31/12/2023	31/12/2022
± RESULTAT NET DE L'EXERCICE	65 622	52 079
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	437	489
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	3 150	-
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions	3 919	13 976
- 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	-	2
+ Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
± CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	65 290	38 590
- Bénéfices distribués	42 000	56 000
± AUTOFINANCEMENT	23 290	- 17 410

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
AU 31/12/2023

en milliers de DH

	31/12/2023	31/12/2022
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	2 451 940	2 289 404
2.(+) Récupérations sur créances amorties		
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 883	3 258
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	- 186 048	- 164 561
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées		
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	- 66 573	- 67 024
7.(-) Impôts sur les résultats versés	- 50 428	- 52 520
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	2 150 774	2 008 557
Variation des :		
8.(±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
9.(±) Créances sur la clientèle	541	432
10.(±) Titres de transaction et de placement		
11.(±) Autres actifs	21 150	- 61 532
12.(±) Immobilisations données en crédit-bail et en location	- 2 071 428	- 2 012 849
13.(±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	- 174 361	105 109
14.(±) Dépôts de la clientèle	- 49 270	- 35 402
15.(±) Titres de créance émis	275 082	100 475
16.(±) Autres passifs	5 239	80 432
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	- 1 993 047	- 2 024 285
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	157 727	- 15 728

	31/12/2023	31/12/2022
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	2
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	- 366	- 6 981
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	- 366	- 6 979
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	- 56 000
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	- 42 000	- 56 000
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	115 361	- 78 707
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	- 671 670	- 592 963
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	- 556 309,0	- 671 670

CREANCES SUR LA CLIENTELE

AU 31/12/2023

en milliers de DH

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total	31/12/2023	Total	31/12/2022
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle				
CREDITS DE TRESORERIE - Comptes à vue débiteurs - Créances commerciales sur le Maroc - Crédits à l'exportation - Autres crédits de trésorerie								
CREDITS A LA CONSOMMATION				194		194		337
CREDITS A L'EQUIPEMENT								
CREDITS IMMOBILIERS				834		834		1 232
AUTRES CREDITS								
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE								
INTERETS COURUS A RECEVOIR								
CREANCES EN SOUFFRANCE				1 508 382		1 508 382		1 441 052
- Créances pré-douteuses				15 871		15 871		50 966
- Créances douteuses				265 089		265 089		279 514
- Créances compromises				1 227 422		1 227 422		1 110 572
TOTAL				1 509 410		1 509 410		1 442 621

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

Deloitte Audit
For Identification Only

AU 31/12/2023

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

en milliers de DH

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
			financiers	non financiers		
TITRES COTES BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE						
TITRES NON COTES BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE			270		270	270
			270		270	270
TOTAL			270		270	270

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

Deloitte Audit
For Identification Only

AU 31/12/2023

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

en milliers de DH

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

en milliers de DH

Actif	Dirhams 1	Devises 2	Total 3	Total 2022
<u>INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES</u>				
Instruments optionnels de taux d'intérêts achetés				
Instruments optionnels de cours de change achetés				
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers achetés				
Autres instruments optionnels achetés				
<u>DEBITEURS DIVERS</u>	140 314		140 314	149 674
<u>Sommes dues par l'Etat</u>	135 735,000		135 735	140 968
<u>Sommes dues par les organismes de prévoyance</u>			-	-
<u>Sommes diverses dues par le personnel</u>	113,000		113	146
<u>Comptes clients de prestations non bancaires</u>	2 951,000		2 951	4 431
<u>Divers autres débiteurs</u>	1 515		1 515	4 129
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	994		994	3 608
<u>VALEURS ET EMPLOIS DIVERS</u>	3		3	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	3		3	5
Autres valeurs et emplois divers				
<u>COMPTES DE REGULARISATION</u>	12 727	-	12 727	24 515
<u>Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan</u>				
Contrepartie du résultat de change de hors bilan				
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan				
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan				
<u>Comptes d'écarts sur devises et titres</u>	-		-	-
Ecart de conversion sur devises non cotées			-	-
Ecart de conversion sur devises avec garantie de change			-	-
Ecart sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise			-	-
Ecart de conversion sur autres devises	-		-	-
<u>Résultats sur produits dérivés de couverture</u>				
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées				
Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées				

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

AU 31/12/2023

en milliers de DH

Actif	Dirhams	Devises	Total	Total 2022
	1	2	3	
<u>Charges à répartir sur plusieurs exercices</u>	-		-	-
Frais préliminaires				
Frais d'acquisition des immobilisations				
Frais d'émission des emprunts				
Primes d'émission ou de remboursement des titres de créance émis				
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	-		-	-
<u>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc</u>				
<u>Produits à recevoir et charges constatées d'avance</u>	12 727		12 727	24 515
Produits à recevoir	4 614		4 614	16 315
Charges constatées d'avance	8 113		8 113	8 200
<u>Autres comptes de régularisation</u>				
<u>CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES</u>				
Total actif	153 044		153 044	174 194

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

DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

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	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	15 358 414	17 598 437	17 355 400	15 601 451	1 831 126	7 473 427	54 884	43 026	1 050 269	7 077 755
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	10 313 038	4 743 373	4 333 304	10 723 107	1 657 623	6 016 173				4 706 934
- Crédit-bail mobilier en cours	96 173	2 349 152	2 343 270	102 055		331				101 724
- Crédit-bail mobilier loué	8 672 095	2 192 722	1 851 116	9 013 701	1 624 399	4 601 928				4 411 773
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	1 544 770	201 499	138 918	1 607 351		1 413 914				193 437
CREDIT-BAIL IMMOBILIER	3 554 963	658 829	880 813	3 332 979	173 503	1 457 254				1 875 725
- Crédit-bail immobilier en cours	127 975	188 361	201 633	114 703	-	-				114 703
- Crédit-bail immobilier loué	3 305 464	217 678	490 553	3 032 589	165 508	1 334 313				1 698 276
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	121 524	252 790	188 627	185 687	7 995	122 941				62 746
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES	-			-	-					-
LOYERS IMPAYES	49 360,00	4 256 052	4 268 430	36 982	-					36 982
CREANCES EN SOUFFRANCE	1 441 053	7 940 183	7 872 853	1 508 383	-		54 884	43 026	1 050 269	458 114
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	15 358 414	17 598 437	17 355 400	15 601 451	1 831 126	7 473 427	54 884	43 026	1 050 269	7 077 755

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

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 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		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	32 283	4 328	4 284	32 327	21 020	261	-	21 280	-	11 047
- Droit au bail										
- Immobilisations en recherche et développement										
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation (Logiciels)	32 063	4 328	4 284	32 127	20 820	261	-	21 080	-	11 047
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	200	-	-	200	200	-	-	200	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	13 537	323	-	13 860	13 318	177	-	13 494	-	366
- Immeubles d'exploitation	4 258	-	-	4 258	4 258	-	-	4 258	-	-
- Terrain d'exploitation										
- Immeubles d'exploitation, Bureaux	4 258	-	-	4 258	4 258	-	-	4 258	-	-
- Immeubles d'exploitation, Logements de fonction										
- Mobilier et matériel d'exploitation	9 280	323	-	9 602	9 060	177	-	9 237	-	366
- Mobilier de bureau d'exploitation	52			52	46	2		49		3
- Matériel de bureau d'exploitation										
- Matériel informatique	3 160			3 160	2 965	120		3 065		74
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	47			47	47			47		0
- Autres matériels d'exploitation	6 021	323		6 343	6 001	54		6 055		288
- Autres matériels d'exploitation en cours										
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation										
- Immobilisations corporelles hors exploitation										
- Terrain hors exploitation										
- Immeubles hors exploitation										
- Mobiliers et matériels hors exploitation										
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation										
TOTAL	45 820	4 651	4 284	46 187	34 337	437	-	34 774	-	11 412

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

AU 31/12/2023

en milliers de DH

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		556 309			556 309	671 670
VALEURS DONNEES EN PENSION - au jour le jour - à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme		- -	- -	- -	- -	- -
EMPRUNTS FINANCIERS		2 645 673		-	2 645 673	2 823 162
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		11 881			11 881	8 754
TOTAL		3 213 863	-	-	3 213 863	3 503 586

DEPOTS DE LA CLIENTELE

AU 31/12/2023

en milliers de DH

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total	31/12/2023	Total	31/12/2022
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle				
COMPTES A VUE CREDITEURS								
COMPTES D'EPARGNE								
DEPOTS A TERME			184 464			184 464		218 967
AUTRES COMPTES CREDITEURS			36 264			36 264		50 212
INTERETS COURUS A PAYER			3 390			3 390		4 209
TOTAL			224 118			224 118		273 388

Deloitte Audit
For Identification Only

en milliers de DH

NATURE DU TITRE DE CREANCES	DATE PRET	DUREE PRET	MONTANT DU PRET	TAUX D'INTERETS	OBSERVATION
BSF	03/06/2020	48 Mois	100 000	3,00%	
BSF	24/07/2020	60 Mois	200 000	2,81%	
BSF	30/12/2020	48 Mois	150 000	2,81%	
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%	
BSF	28/04/2022	36 Mois	100 000	2,44%	
BSF	28/04/2022	47 Mois	100 000	2,58%	
BSF	28/04/2022	60 Mois	100 000	2,74%	
BSF	21/04/2023	24 Mois	50 000	4,51%	
BSF	13/10/2023	24 Mois	500 000	3,98%	
BSF	24/10/2023	24 Mois	380 000	3,96%	
			2 280 000		

en milliers de DH

Passif	Dirhams 1	Devises 2	Total 3	Total 2022
<u>INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS</u>				
Instruments optionnels de taux d'intérêts vendus				
Instruments optionnels de cours de change vendus				
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers vendus				
Autres instruments optionnels vendus				
<u>CREDITEURS DIVERS</u>	376 513		376 513,0000	370 833
<u>Sommes dues à l'Etat</u>	299 169		299 169,0000	269 650
<u>Sommes dues aux organismes de prévoyance</u>	1 500		1 500,0000	1 768
<u>Sommes diverses dues au personnel</u>	69		69,0000	63
<u>Sommes diverses dues aux actionnaires et associés</u>				
Dividendes à payer	-		-	-
Versements reçus sur augmentation de capital	-		-	-
Comptes courants d'associés créditeurs				
Autres sommes dues aux actionnaires et associés				
<u>Fournisseurs de biens et services</u>	73 465		73 465,0000	94 011
<u>Divers autres créditeurs</u>	2 310		2 310,0000	5 341
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	2 310		2 310,0000	5 341
<u>COMPTES DE REGULARISATION</u>	489 176		489 176,0000	486 865
<u>Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan</u>				
Contrepartie du résultat de change de hors bilan				
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan				
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan				
<u>Comptes d'écarts sur devises et titres</u>				
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	-		-	-
<u>Résultats sur produits dérivés de couverture</u>				
Gains potentiels sur opérations de couverture non dénouées				
Gains à étaler sur opérations de couverture dénouées				
<u>Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc</u>				
<u>Charges à payer et produits constatés d'avance</u>	129 958		129 958,0000	132 300
Charges à payer	13 321		13 321,0000	14 939
Produits constatés d'avance	116 637		116 637,0000	117 361
<u>Autres comptes de régularisation</u>	359 218		359 218,0000	354 565
Total-Passif	865 689		865 689,0000	857 698



PROVISIONS

DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

PROVISIONS	Encours 31/12/2022	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2023
<u>PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:</u>	971 578	121 717	43 026	-	1 050 269
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	971 578	121 717	43 026	-	1 050 269
<u>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</u>	21 506	3 150	3 919	-	20 737
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	18 671	3 150	1 084	-	20 737
Provisions pour autres risques et charges Provisions réglementées	2 835		2 835	-	-
<u>TOTAL GENERAL</u>	993 084	124 867	46 945	-	1 071 006

DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

en milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2022	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2023
Ecarts de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	397 884	-		407 884
Réserve légale	25 022	-		25 022
Autres réserves	371 862	10 000		381 862
Primes d'émission, de fusion et d'apport	1 000			1 000
Capital	140 000		-	140 000
Capital appelé	140 000			140 000
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations				
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	715	79		794
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	65 622	65 622
Résultat net de l'exercice (+/-)	52 079	-		-
Total	590 678	-	65 622	614 300

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE
AU 31/12/2023

en milliers de DH

ENGAGEMENTS	31/12/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES		
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	131 586	191 158
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail	131 586	191 158
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS		
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	134 442	7 902
Garanties de crédits	134 442	7 902
Autres garanties reçues		
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	788 988	811 116
Garanties de crédits	788 988	811 116
Autres garanties reçues		

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

ETAT B22

Deloitte Audit
For Identification Only

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	9	9	137	264	609	1 028
TITRES DE CREANCE					270	270
CREANCES SUBORDONNEES						
CREDIT-BAIL ET ASSIMILE	197 037	363 079	3 304 181	2 583 000	611 836	7 059 133
TOTAL ACTIF	197 046	363 088	3 304 318	2 583 264	612 715	7 060 431
PASSIF						
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	76 454	186 375	1 477 869	758 926	146 049	2 645 673
DETTES ENVERS LA CLIENTELE	-	1 900	95 934	53 500	33 129	184 463
TITRES DE CREANCE EMIS	-	-	1 830 000	450 000		2 280 000
EMPRUNTS SUBORDONNES						
TOTAL PASSIF	76 454	188 275	3 403 803	1 262 426	179 178	5 110 136

Etablissement : SOGELEASE MAROC

ETAT B23

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

AU 31/12/2023

Deloitte Audit
For Identification Only

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 840 MMAD relatif à six bénéficiaires

en milliers de DH

INTERETS	Montant 31/12/2023	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2022
Intérêts perçus	<u>16</u>	<u>0</u>	<u>32</u>
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées			
Dont Intérêts sur créances subordonnées			
Intérêts versés	<u>127 980</u>	<u>0</u>	<u>96 102</u>
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées	127 903		96 003
Dont Intérêts sur dettes subordonnées			

COMMISSIONS	Montant 31/12/2023	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 30/06/2022
COMMISSIONS PERCUES	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Commissions sur engagements de financement donnés			
Commissions sur engagements de garantie donnés			
COMMISSIONS VERSEES	<u>1 919</u>	<u>0</u>	<u>1 769</u>
Commissions sur engagements de financement reçus	1553		1769
Commissions sur engagements de garantie reçus	366		0

COMMISSIONS

Deloitte Audit
For Identification Only

DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

en milliers de DH

Commissions	Montant 2023	Montant 2022
COMMISSIONS PERCUES :	<u>3 060</u>	<u>2 457</u>
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	3 060	2 457
sur opérations de change		
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres		
sur produits dérivés		
opérations sur titres en gestion et en dépôt		
sur moyens de paiement		
sur activités de conseil et d'assistance		
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
COMMISSIONS VERSEES	<u>1 553</u>	<u>1 769</u>
sur opérations avec les établissements de crédit	1 553	1 769
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		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE

AU 31/12/2023

en milliers de DH

CHARGES	MONTANTS 2023	MONTANTS 2022
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 215 756	2 127 451
.Charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	129 900	97 871
- 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	8 971	4 943
- Intérêts sur valeurs données en pension, emprunts et autres comptes créditeurs	119 010	91 159
. Intérêts sur valeurs données en pension		
. Intérêts sur comptes et emprunts de trésorerie	3 258	10 118
. Intérêts sur emprunts financiers	115 752	81 041
. 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	366	-
- 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	1 553	1 769
.Charges sur opérations avec la clientèle	7 061	9 400
- Intérêts sur comptes à vue créditeurs de la clientèle		
- Intérêts sur comptes d'épargne		
- Intérêts sur dépôts à terme	7 061	9 400
- Intérêts sur autres dettes envers la clientèle		
. Intérêts sur valeurs données en pension		
. Intérêts sur emprunts de trésorerie		
. Intérêts sur emprunts financiers		
- Commissions sur engagements de financement reçus de la clientèle		
- Commissions sur engagements de garantie reçus de la clientèle		
- Autres charges d'intérêts sur opérations avec la clientèle		
.Charges sur opérations sur titres	49 087	57 290
- 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	49 087	57 290
- Moins-values de cession sur titres de placement		
- Autres charges sur opérations sur titres		
.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 029 708	1 962 890
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	2 029 708	1 962 890
. Dotations aux amortissements des immobilisations en crédit-bail	1 987 887	1 916 801
. Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations en crédit-bail	-	-
. Moins-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	14 134	21 138
. Autres charges sur immobilisations en crédit-bail	27 687	24 951
- 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
<u>Autres charges bancaires</u>	-	-
- 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		
<u>CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</u>	-	-
- Charges sur valeurs et emplois divers	-	-
. Charges sur immobilisations acquises par voie d'adjudication		
. Charges sur immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière		
. Autres charges sur valeurs et emplois divers		
- Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
<u>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</u>		
<u>Charges de personnel</u>	61 679	62 102
- Salaires et appointements	30 593	28 606
- Charges d'assurances sociales	23 754	22 121
- Charges de retraite	1 004	959
- Charges de formation	5 192	5 010
- Autres charges de personnel	36	-
	607	516
<u>Impôts et taxes</u>	799	1 758
<u>Charges externes</u>	29 850	30 261
- Loyers de crédit-bail et de location	2 538	2 724
- Frais d'entretien et de réparation	517	563
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	20 745	21 637
- Transports et déplacements	457	622
- Publicité, publications et relations publiques	437	662
- Autres charges externes	5 156	4 053

CHARGES	MONTANTS	MONTANTS
. <u>Autres charges générales d'exploitation</u>	-	988,00
- Frais préliminaires		
- Frais d'acquisitions des immobilisations		
- Autres charges réparties sur plusieurs exercices	-	-
- Dons, libéralités et lots		
- Diverses autres charges générales d'exploitation	-	988
. <u>Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles</u>	437	489
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	260	180
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	177	309
- 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>	60 000	46 595
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	54 884	46 504
- Pertes sur créances irrécouvrables	1 966	91
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement		
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
- Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature		
- Dotations aux provisions pour autres risques et charges	3 150	-
- Dotations aux provisions réglementées		
- Dotations aux autres provisions		
<u>CHARGES NON COURANTES</u>	8 165	5 411
- Dotations non courantes aux amortissements		
- Dotations non courantes aux provisions		
- Autres charges non courantes	8 165	5 411
<u>IMPOTS SUR LES RESULTATS</u>	50 428	52 520
<u>TOTAL DES CHARGES</u>	2 396 028	2 294 079
<u>BENEFICE</u>	65 622	52 079

Deloitte Audit
For Identification Only

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE

AU 31/12/2023

ETAT B 30

en milliers de DH

PRODUITS	MONTANTS 2023	MONTANTS 2022
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	2 412 822	2 289 107
.Produits sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-	-
- Intérêts sur comptes des Banques centrales, du Trésor public et du Service des chèques postaux		
- Intérêts sur comptes ordinaires des établissements de crédit et assimilés		
- Intérêts sur valeurs reçues en pension, prêts et autres comptes débiteurs		
. Intérêts sur valeurs reçues en pension		
. Intérêts sur comptes et prêts de trésorerie		
. Intérêts sur prêts financiers		
. Intérêts sur autres comptes débiteurs		
- Intérêts sur opérations internes au réseau doté d'un organe central		
- Intérêts sur opérations avec le siège, les succursales et les agences à l'étranger		
- Commissions sur engagements de financement en faveur des établissements de crédit et assimilés		
- Commissions sur engagements de garantie donnés d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
- Autres produits d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés		
.Produits sur opérations avec la clientèle	16	32
- 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	16	32
. Intérêts sur valeurs reçues en pension		
. Intérêts sur prêts de trésorerie		
. Intérêts sur prêts financiers		
. Intérêts sur diverses autres créances	16	32
- Commissions sur engagements de financement en faveur de la clientèle		
- Commissions sur engagements de garantie donnés d'ordre de la clientèle		
- Autres produits d'intérêts sur opérations avec la clientèle		
.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
- Gains sur titres de transaction		
- Intérêts sur titres de placement. Titres de créance		
- Etalement de la décote sur titres de placement		
- Intérêts sur titres d'investissement		
- Etalement de la décote sur titres d'investissement		
- Produits sur titres de créance émis		
- Plus-values de cession sur titres de placement		
- Autres produits d'intérêts sur opérations sur titres		
.Produits sur titres de propriété		
- Produits sur titres de placement. Titres de propriété		
- Produits sur titres de participation et emplois assimilés		

PRODUITS	MONTANTS 2023	MONTANTS 2022
• Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 409 746	2 286 618
- Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	2 409 746	2 286 618
. Loyers	2 253 007	2 177 227
. Reprises de provisions des immobilisations en crédit-bail	-	-
. Plus-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	96 105	58 461
. Autres produits sur immobilisations en crédit-bail	60 634	50 930
- Produits sur immobilisations en location simple		
. Loyers		
. Reprises de provisions des immobilisations en location simple		
. Plus-values de cession sur immobilisations en location simple		
. Autres produits sur immobilisations en location simple		
• Commissions sur prestations de service	3 060	2 457
- 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	3 060	2 457
- Commissions sur activités de conseil et d'assistance		
- Commissions sur ventes de produits d'assurance		
- Autres commissions sur prestations de service		
• Autres produits bancaires		
- Produits sur créances subordonnées		
- Produits sur engagements sur titres		
. Gains sur engagements sur titres		
. Commissions sur engagements sur titres		
- Produits sur engagements sur produits dérivés		
. Gains sur produits dérivés de taux d'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		
Deloitte Audit For Identification Only		

PRODUITS	MONTANTS 2023	MONTANTS 2022
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</u>	1 504	1 443
- 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	1 504	1 443
<u>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</u>	46 945	53 791
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	43 026	39 815
- 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	3 919	13 976
- Reprises de provisions réglementées		
- Reprises des autres provisions	-	-
<u>PRODUITS NON COURANTS</u>	379	1 817
- Reprises non courantes des amortissements		
- Reprises non courantes de provisions		
- Autres produits non courants	379	1 817
<u>TOTAL DES PRODUITS</u>	2 461 650	2 346 158
<u>PERTE</u>		

Deloitte Audit
For Identification Only

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

AU 31/12/2023

en milliers de DH

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
I - RESULTAT NET COMPTABLE		
. Bénéfice net	65 622	
. Perte nette		.....
II - REINTEGRATIONS FISCALES	67 961	
1- Courantes	50 953	
- IS 2021	50 428	
- DIVERSES REINTEGRAT° CI-JOINT DETAIL	525	
-		
-		
2- Non courantes	17 009	
- DIVERSES REINTEGRAT° CI-JOINT DETAIL	17 009	
- EXCEDENT /AMORT DEROGATOIRE		
- RAPPEL ET DEGREVEMENT IMP		
-		
III - DEDUCTIONS FISCALES		-
1- Courantes		-
- PLUS-VALUES EXONEREES		
- REPRISE PROVISION DEROGATOIRE		
- REPRISE PROVISION POUR RISQUES GENERAUX		-
-		
2- Non courantes		-
-		
-		
-		
-		
TOTAL	133 583	-
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		133 583
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		.....
V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		.....
. Exercice n-4	.....
. Exercice n-3	.....
. Exercice n-2	.....
. Exercice n-1	.....
VI - RESULTAT NET FISCAL		
. Bénéfice net fiscal (A - C)		133 583
OU		
. Déficit net fiscal (B)		.....
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		.....
VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		.....
. Exercice n-4	.....
. Exercice n-3	.....
. Exercice n-2	.....
. Exercice n-1	.....

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

AU 31/12/2023

en milliers de DH

I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT 2023	MONTANT 2022
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	123 836	108 193
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	525	6 401
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)		
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	124 361	114 594
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	46 946	42 400
. Résultat courant après impôts (=)	77 415	72 194
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES		
NEANT		

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

ETAT B34

DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

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	216 753,41	489 851,84	466 350,25	240 255,00
B. TVA à récupérer	71 174,69	40 884,87	58 700,57	53 359,00
. Sur charges	616,19	4 417,80	4 878,00	156,00
. Sur immobilisations	70 558,50	36 467,07	53 822,57	53 203,00
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	145 578,72	448 966,97	407 649,68	186 896,00

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL
AU 31/12/2023

Deloitte Audit
For Identification Only

Nom et prénom ou	Adresse personnelle ou du siège social	Activité	Nombre d'actions ou de parts sociales	Pourcentage du capital détenu	Pourcentage des droits de vote détenu
A - ACTIONNAIRES MAROCAINS					
SGMB	55, BD Abdelmoumen - Casablanca	FINANCIERE	1 399 989	0,999992	0,999992
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. BENBACHIR MEHDI	55,BD Abdelmoumen - Casablanca	AUTRES ACTIVITES	1	0,000001	0,000001
B - ACTIONNAIRES ETRANGERS					
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. Ouri CATHELLE EDET	1 allée des Mares 78 590 -Noisy le Roi -France	AUTRES ACTIVITES	1	0,000001	0,000001
T069	Total		1 400 000	100%	100%

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

AU 31/12/2023

en milliers de DH

	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision du.....	-	Réserve légale	-
Report à nouveau	794	Dividendes	-
Résultats nets en instance d'affectation	65 622	Autres affectations(Réserve extraordinaire et	66 416
Résultat net de l'exercice	-	Report à nouveau)	
Prélèvements sur les bénéfices			
Autres prélèvements			
TOTAL A	66 416	TOTAL B	66 416

-

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

Deloitte Audit
For Identification Only

AU 31/12/2023

en milliers de DH

	Exercice 2023	Exercice 2022	Exercice 2021
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	614 300	590 678	594 599
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	197 066	161 656	170 024
2- Résultat avant impôts	116 050	104 599	97 116
3- Impôts sur les résultats	50 428	52 520	40 043
4- Bénéfices distribués	-	-	-
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	65 622	52 079	57 073
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams) *	47	37	41
Bénéfice distribué par action ou part sociale *	-	-	-
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	30 593	28 606	29 647
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	72	71	71

* En dirhams par action

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

AU 31/12/2023

I. DATATION

. Date de clôture (1): **31 décembre 2023**

. Date d'établissement des états de synthèse (2) : **15 mars 2024**

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice

(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.

II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

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

Deloitte Audit
For Identification Only

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

EFFECTIFS

Deloitte Audit <i>For Identification Only</i> EFFECTIFS	31/12/2023	31/12/2022
Effectifs rémunérés	71	71
Effectifs utilisés	71	71
Effectifs équivalent plein temps	71	71
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	36	37
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	35	34
Cadres (équivalent plein temps)	67	67
Employés (équivalent plein temps)	4	4
dont effectifs employés à l'étranger	0	0

LISTE DES ÉTATS PORTANT LA MENTION NÉANT

Deloitte Audit
For Identification Only

A2	ETAT DES DEROGATIONS
A3	ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES
B1	CREDIT ETABLISSEMENT DE CREDIT
B6	TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES
B7	CREANCES SUBORDONNEES
B15	SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE
B16	DETTES SUBORDONNEES
B19	ENGAGEMENTS SUR TITRES
B20	OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES
B21	VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE
B24	VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE
B26	PRODUITS DES TITRES DE PROPRIETE
B28	RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE
B31	VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE ET PAR ZONE GEOGRAPHIQUE
B14 bis	AGIOS RESERVES
B9 BIS	PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS
C5	REMUNERATIONS ET ENGAGEMENTS EN FAVEUR DES DIRIGEANTS
C7	TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS
C8	RESEAU
C9	COMPTES DE LA CLIENTELE
D8	ACTIFS A RISQUE, RESTRUCTURES, IMPRODUCTIFS ET EN SOUFFRANCE

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification