

Communication financière



صندوق الضمان المركزي
 ተወካዮች ተባብሮች ማዕከል
 CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

ETATS DE SYNTHÈSE AU 30 JUIN 2017

BILAN ACTIF

ACTIF	en milliers de DH	
	30/06/17	31/12/16
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	29 087	1 682
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	0	0
. A vue		
. A terme		
3. Créances sur la clientèle	90 408	93 499
. Crédits de trésorerie et à la consommation		
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	22 193	22 303
. Autres crédits	68 215	71 196
4. Créances acquises par affacturage		
5. Titres de transaction et de placement	90 906	61 438
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance	90 906	61 438
. Titres de propriété		
6. Autres actifs	55 043	29 923
7. Titres d'investissement	262 020	299 871
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	219 266	246 679
. Autres titres de créance	42 754	53 192
8. Titres de participation et emplois assimilés		
9. Créances subordonnées		
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location		
11. Immobilisations incorporelles	6 865	7 381
12. Immobilisations corporelles	22 933	23 923
Total de l'Actif	557 262	517 687

BILAN PASSIF

PASSIF	en milliers de DH	
	30/06/17	31/12/16
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		
. A vue		
. A terme		
3. Dépôts de la clientèle		
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs		
4. Titres de créance émis		
. Titres de créance négociables émis		
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	42 733	77 276
6. Provisions pour risques et charges	2 648	2 648
7. Provisions réglementées		
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	3 618	3 654
9. Dettes subordonnées		
10. Ecart de réévaluation		
11. Réserves et primes liées au capital		
12. Capital	472 207	472 207
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Report à nouveau (+/-)	-219 874	-219 874
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	181 775	94 660
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	74 155	87 115
Total du Passif	557 262	517 687

HORS BILAN

HORS BILAN	en milliers de DH	
	30/06/17	31/12/16
ENGAGEMENTS DONNES	0	0
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle		
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5. Titres achetés à réméré		
6. Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS	0	0
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	en milliers de DH	
	30/06/17	30/06/16
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	92 918	87 192
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	220	206
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	252	395
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	4 477	5 493
4. Produits sur titres de propriété		
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
6. Commissions sur prestations de service	87 898	80 629
7. Autres produits bancaires	71	569
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	34	34
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit		
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
12. Autres charges bancaires	34	34
III. PRODUIT NET BANCAIRE	92 884	87 158
13. Produits d'exploitation non bancaire	819	1 162
14. Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	25 892	24 907
15. Charges de personnel	18 535	17 553
16. Impôts et taxes	1 003	1 309
17. Charges externes	4 301	3 951
18. Autres charges générales d'exploitation		
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 053	2 094
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	0	0
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
21. Pertes sur créances irrécouvrables		
22. Autres dotations aux provisions		
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	6 329	8 007
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	69	1 747
24. Récupérations sur créances amorties	6 260	6 260
25. Autres reprises de provisions		
VII. RESULTAT COURANT	74 140	71 420
26. Produits non courants	15	65
27. Charges non courantes		
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	74 155	71 485
28. Impôts sur les résultats		
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	74 155	71 485
TOTAL PRODUITS	100 081	96 426
TOTAL CHARGES	25 926	24 941
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	74 155	71 485

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	en milliers de DH	
	30/06/17	31/12/16
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	92 918	179 638
2.(+) Récupérations sur créances amorties	6 259	6 260
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	834	2 324
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	34	68
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées		
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	23 839	48 201
7.(-) Impôts sur les résultats versés	24 977	51 875
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	51 161	88 078
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	3 091	-3 319
9.(+) Créances sur la clientèle		
10.(+) Titres de transaction et de placement	-29 468	-44 194
11.(+) Autres actifs	-146	-12 271
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location		
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		
14.(+) Dépôts de la clientèle		
15.(+) Titres de créance émis	37 851	24 839
16.(+) Autres passifs	-34 543	-60 295
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-23 215	-95 240
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	27 946	-7 162

	en milliers de DH	
	30/06/17	31/12/16
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		67
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	547	6 428
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-547	-6 361
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	36	2 010
24.(+) Emission de dettes subordonnées		
25.(+) Emission d'actions		
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27.(-) Intérêts versés		
28.(-) Dividendes versés		
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	36	2 010
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	27 435	-11 513
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	1 652	13 165
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	29 087	1 652

Communication financière



صندوق الضمان المركزي
 ⵜⴰⴳⴷⴰⵏⵜ ⵜⴰⴳⴷⴰⵏⵜ ⵜⴰⴳⴷⴰⵏⵜ | ⵜⴰⴳⴷⴰⵏⵜ
 CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

ETATS DE SYNTHÈSE AU 30 JUIN 2017

ETAT DES SOLDES DE GESTION

en milliers de DH		
	30/06/17	30/06/16
1.(+) Intérêts et produits assimilés	4 949	6 094
2.(-) Intérêts et charges assimilés		
MARGE D'INTERET	4 949	6 094
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Résultat des opérations de crédit-bail et de location		
5.(+) Commissions perçues	87 898	80 529
6.(-) Commissions servies	34	34
Marge sur commissions	87 864	80 495
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	71	560
9.(+) Résultat des opérations de change		9
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	71	569
11.(+) Divers autres produits bancaires		
12.(-) Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	92 884	87 158
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	819	1 162
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	0	0
16.(-) Charges générales d'exploitation	25 892	24 907
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	67 811	63 413
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	6 329	8 007
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	0	0
RESULTAT COURANT	74 140	71 420
RESULTAT NON COURANT	15	65
19.(-) Impôts sur les résultats	0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	74 155	71 485
	30/06/17	30/06/16
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	74 155	71 485
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 053	2 094
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	0	0
23.(+) Dotations aux provisions réglementées		
24.(+) Dotations non courantes		
25.(-) Reprises de provisions		
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières		
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières		
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	36	36
(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	76 172	73 543
31.(-) Bénéfices distribués		
(+) AUTOFINANCEMENT	76 172	73 543

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT SELON LE PLAN COMPTABLE DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

LES CREANCES NEES DE LA MISE EN JEU DE GARANTIE DU FONDS FOGAM , OXYGENE ET FGRF CEDEES A LA CCG PAR CONVENTION. LES EVENTUELS PRODUITS DE RECOUVREMENT DE CES CREANCES SONT REVERSEES AU FONDS DE GARANTIE PME. CES CREANCES SONT COMPTABILISEES A L'ACTIF ET AU PASSIF DE LA CCG ENTANT QUE AUTRES DEBITEURS ET AUTRES CREDITEURS LE MONTANT DE CES CREANCES AFFECTE LE TOTAL DE L'ACTIF ET DU PASSIF DE LA CCG.

CREANCES SUR LA CLIENTELE

en milliers de DH						
CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2017	Total 31/12/2016
		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					0	
CREDITS A L'EQUIPEMENT					0	
CREDITS IMMOBILIERS				22 193	22 193	22 303
AUTRES CREDITS				67 296	67 296	70 277
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE	0	0		919	919	919
- Créances pré-douteuses						
- Créances douteuses				919	919	919
- Créances compromises						
TOTAL	0	0	0	90 408	90 408	93 499

ETAT DES DEROGATIONS

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

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

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

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

en milliers de DH						
TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics			Total 30/06/2017	Total 31/12/2016
			financiers	non financiers		
TITRES COTES			0	0	90 906	61 438
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE					90 906	61 438
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES NON COTES	0	262 020		0	262 020	299 871
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES		219 266			219 266	246 679
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE		42 754			42 754	53 192
TITRES DE PROPRIETE						
TOTAL	0	262 020	0	0	352 926	361 309

Communication financière



صندوق الضمان المركزي
 المركزي الضمان المركزي
 CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

ETATS DE SYNTHÈSE AU 30 JUIN 2017

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

TITRES	en milliers de DH					
	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Total 30/06/2017	Total 31/12/2016
TITRES DE TRANSACTION	0	0	0	0	0	0
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES DE PLACEMENT	90 906	61 581	61 581	-29 325	90 906	61 438
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE	90 906	61 581	61 581	-29 325	90 906	61 438
TITRES D'INVESTISSEMENT	262 020	0	0	0	262 020	324 708
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	219 266				219 266	246 679
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE	42 754				42 754	53 192

DETAIL AUTRES ACTIFS

AUTRES ACTIFS	30/06/17	31/12/16
SOMMES DUES PAR L'ETAT	34 261	8 545
SOMMES DIVERSES DUES PAR LE PERSONNEL	711	585
DIVERS AUTRES DEBITEURS	20 071	20 793
FRAIS D'AUGMENTATION DE CAPITAL		
PRODUITS A RECEVOIR		
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		
AUTRES ACTIFS	55 043	29 923

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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
					Montants des Amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	0,00	0,00	0,00	0,00				0,00	0,00
Frais préliminaires					0,00			0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices					0,00			0,00	0,00
Primes de remboursement des obligations					0,00			0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	18 453,99	0,00	0,00	18 453,99	11 073,21	515,81	0,00	11 589,02	6 864,98
Droit au bail									
Immobilisations en recherche et développement					0,00			0,00	0,00
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	18 453,99			18 453,99	11 073,21	515,81		11 589,02	6 864,98
Immobilisations incorporelles hors exploitation					0,00			0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	64 410,11	546,94	0,00	64 957,05	40 486,72	1 537,35	0,00	42 024,07	22 932,99
Immeubles d'exploitation	47 448,93	0,00	0,00	47 448,93	28 521,27	825,96	0,00	29 347,23	18 101,70
. Terrain d'exploitation	6 151,05			6 151,05				0,00	6 151,05
. Immeubles d'exploitation bureaux	41 297,89			41 297,89	28 521,27	825,96		29 347,23	11 950,66
. Immeubles d'exploitation Logements de fonction	0,00			0,00				0,00	0,00
Mobilier et Matériel d'exploitation	15 993,56	546,94	0,00	16 540,50	11 653,55	688,02	0,00	12 341,57	4 198,94
. Mobilier de bureau d'exploitation	3 406,21			3 406,21	2 771,56	56,37		2 827,93	578,27
. Matériel de bureau d'exploitation	2 991,73			2 991,73	2 472,53	91,39		2 563,92	427,81
. Matériel Informatique & Telecom	7 430,17	546,94		7 977,11	5 387,10	463,61		5 850,71	2 126,41
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	623,66			623,66	623,66			623,66	0,00
. Autres matériel d'exploitation	1 541,79			1 541,79	398,70	76,65		475,35	1 066,45
Matériel roulant en leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
. Matériel roulant (leasing)					0,00			0,00	0,00
. Matériel roulant encours (leasing)					0,00			0,00	0,00
Agencements aménagements et installation technique	0,00			0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
Autres immobilisations corporelles d'exploitation					0,00			0,00	0,00
Immobilisations corporelles hors exploitation	967,62	0,00	0,00	967,62	311,91	23,37	0,00	335,28	632,35
. Terrain hors exploitation	0,00			0,00				0,00	0,00
. Immeubles hors exploitation	833,53			833,53	233,39	16,67		250,06	583,47
. Mobiliers & matériel hors exploitation	134,09			134,09	78,52	6,70		85,22	48,87
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	0,00			0,00				0,00	0,00
TOTAL	82 864,10	546,94	0,00	83 411,04	51 559,92	2 053,16	0,00	53 613,08	29 797,96

DETAIL AUTRES PASSIFS

AUTRES PASSIFS	30/06/17	31/12/16
SOMMES DUES A L'ETAT	10 768	42 467
SOMMES DUES AUX ORGANISMES DE PREVOYANCE	1 194	1 175
SOMMES DIVERSES DUES AU PERSONNEL		
SOMMES DIVERSES DUES AUX ACTIONNAIRES ET ASSOCIES		
FOURNISSEURS DE BIENS ET SERVICES	1 375	2 452
DIVERS AUTRES CREDITEURS	22 161	22 161
FOURNISSEURS CREDITEURS		
CHARGES A PAYER & PRODUIT CONSTATES D'AVANCE	7 236	9 021
AUTRES COMPTE DE REGULARISATION		
AUTRES PASSIFS	42 734	77 276

PROVISIONS

PROVISIONS	Encours 31/12/2016	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2017
PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF SUR:	585 894	0	70	0	585 824
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	534 015		70		533 945
Titres de participation et emplois assimilés	50 500				50 500
Immobilisations en crédit-bail et en location					
Autres actifs	1 379				1 379
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	2 647,79	0,00	0,00	0,00	2 647,79
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	2 648				2 648
Provisions pour autres risques et charges					
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	588 541	0	70	0	588 471

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX

LE POSTE SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX EST CONSTITUE D' UN FONDS DE SOLIDARITE DE PECHE DATANT DE 1955 D' UNE VALEUR DE 465 KDH

CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2016	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2017
Ecarts de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	0,00	0,00	0,00	0,00
Réserve légale				
Autres réserves				
Primes d'émission, de fusion et d'apport				
Capital	472 207	0	0	472 207
Capital appelé				
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations	472 207			472 207
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	-219 874			-219 874
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	94 661	87 115		181 776
Résultat net de l'exercice (+/-)	87 115	-87 115		74 155
Total	434 109	0	0	508 264
Dividendes à distribuer				

Communication financière



صندوق الضمان المركزي
 التوكيل المركزي للتوكيل المركزي
 CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

ETATS DE SYNTHÈSE AU 30 JUIN 2017

MARGE D'INTERET

en milliers de DH

Feuille 01

CAPITAUX MOYENS	Montant	Taux de rendement moyen	Coût moyen
Encours moyens des emplois		NEANT	
Encours moyens des ressources			

Feuille 02

INTERETS	Montant 30/06/2017	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 30/06/2017	Variation due à l'évolution du taux	Variation due à l'évolution des volumes
Intérêts perçus					
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées					
Dont Intérêts sur créances subordonnées					
Intérêts versés					
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées					
Dont Intérêts sur dettes subordonnées					

Feuille 03

COMMISSIONS	Montant 30/06/2017	Dont montant relatif aux exercices précédents
Commissions perçues sur engagements de financement donnés		
Commissions perçues sur engagements de garantie donnés	252	395
Commissions versées sur engagements de financement reçus		
Commissions versées sur engagements de garantie reçus		

COMMISSIONS

Commissions	30/06/17	31/12/16
COMMISSIONS PERÇUES :	88 150	80 924
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	252	395
sur opérations de change		
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres		
sur produits dérivés		
sur opérations sur titres en gestion et en dépôt		
sur moyens de paiement		
sur activités de conseil et d'assistance	87 898	80 529
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
COMMISSIONS VERSEES	34	34
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle		
sur opérations de change		
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres		
sur produits dérivés		
sur 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	34	34

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ

en milliers de DH

PRODUITS ET CHARGES	Montant
PRODUITS	
Gains sur les titres de transaction	
Plus value de cession sur titres de placement	
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	
Gains sur les produits dérivés	
Gains sur les opérations de change	
CHARGES	
Pertes sur les titres de transaction	
Moins value de cession sur titres de placement	
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement	
Pertes sur les produits dérivés	
Pertes sur opérations de change	
RESULTAT	

VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE

Feuille 01: Résultats par métier ou pôle d'activité

en milliers de DH

	ACTIVITE I	ACTIVITE II	ACTIVITE III	ACTIVITE IV	TOTAL
Produit net bancaire	92 884	XXXXXXX	XXXXXXX	XXXXXXX	92 884
Résultat brut d'exploitation	67 811				67 811
Résultat avant impôt	74 155				74 155
COMMENTAIRES					

Feuille 02: Résultats par zone géographique

	MAROC	ETRANGER	TOTAL
Produit net bancaire	92 884		92 884
Résultat brut d'exploitation	67 811		67 811
Résultat avant impôt	74 155		74 155
COMMENTAIRES			

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

Feuille 01

CHARGES	30/6/17	30/6/16
CHARGES DE PERSONNEL	18 535	17 553
COMMENTAIRES		
Dont salaires et appointements	16 195	14 736
Dont charges de retraite	1 973	1 765
Dont autres charges de personnel	367	1 052

Feuille 02

CHARGES	30/6/17	30/6/16
IMPOTS ET TAXES	1 003	1 310
COMMENTAIRES		
Dont patente	749	708
Autres Impôts et Taxes	254	602

Feuille 03

CHARGES	30/6/16	30/6/16
CHARGES EXTERNES	4 301	3 951
COMMENTAIRES		
Dont loyers de crédit-bail et de location	725	514
Dont frais d'entretien et de réparation	323	390
Dont rémunération d'intermédiaires et honoraires	382	330
Dont transports et déplacements	532	428
Dont publicité et publication	1 052	1 129
Dont autres charges externes	1 287	1 160

Feuille 04

CHARGES	30/6/17	30/6/16
AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	0	0
COMMENTAIRES		
Dont frais préliminaires		
Dont diverses autres charges générales d'exploitation		

Feuille 05

CHARGES	30/6/17	30/6/16
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 276	2 094
COMMENTAIRES		
Dont dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	2 053	1 519

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

INTITULES	Montant	en milliers de DH
RESULTAT NET COMPTABLE		
Bénéfice net	74 155	
Perte nette		
REINTEGRATIONS FISCALES		
1.Courantes	1 958	
Impôt sur les sociétés de l'exercice	0	
Salaires équivalents au prorata-temporis des droits à congé	1 935	
Dons courants non déductibles		
Contributions sociales sur le résultat comptable		
Dotation aux provisions pour autres risques et charges	23	
Dotation aux amortissements non déductibles		
Autres Charges non déductibles		
Quote part des commissions encaissées non constatée en produit		
2.Non courantes	0	
- Pénalités et amendes non déductibles		
-		
DEDUCTIONS FISCALES		
1.Courantes		1 452
- Provisions ayant fait l'objet de reprises		
Reprises des provisions avant fiscalisation de la CCG		
- Commissions perçues d'avance : Quote part constatée en produit déjà imposée		
- Commissions perçues d'avance : Quote part constatée en produit déjà imposée, postérieurs à 2011		
- Salaires équivalents au prorata-temporis des droits à congé 2014		1 452
2.Non courantes		0
-		
-		
RESULTAT BRUT FISCAL	76 113	1 452
Bénéfice brut si T1>T2 (A)	74 661	Montants
Déficit brut fiscal si T2>T1 (B)		
REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES	0	
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		
RESULTAT NET FISCAL	74 661	
Bénéfice net fiscal (A - C)		
ou déficit net fiscal (B)		
		Montants
CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		0
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

I.DETERMINATION DU RESULTAT	en milliers de DH
MONTANT	
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	74 155
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	1 958
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	1 452
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	74 661
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	27 625
. Résultat courant après impôts (=)	47 036
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES	

Communication financière



صندوق الضمان المركزي
 ⵜⴰⴳⴷⴰⵢⵜ ⵜⴰⴳⴷⴰⵢⵜ ⵜⴰⴳⴷⴰⵢⵜ
 CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

ETATS DE SYNTHÈSE AU 30 JUIN 2017

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

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	6 814	17 623	18 145	6 292
B. TVA à récupérer	491	1 017	1 282	226
- Sur charges	491	1 017	1 282	226
- Sur immobilisations				
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	6 323	16 606	16 863	6 066

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital:		472 207		
Montant du capital social souscrit et non appelé		472 207		
Valeur nominale des titres		472 207		
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuel	
TRESOR PUBLIC		472 207	472 207	100,00%
Total				

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

en milliers de DH			
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Montants		Montants	
Report à nouveau		Réserve légale	
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	
Résultat net de l'exercice		Autres affectations	
Prélèvements sur les réserves		Autres affectations	
Autres prélèvements		Report à nouveau	
TOTAL A	0	TOTAL B	0

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

	en milliers de DH		
	Exercice 06 2017	Exercice 2016	Exercice 2015
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	346 993	346 993	346 993
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	92 884	87 158	150 360
2- Résultat avant impôts	74 155	71 485	112 123
3- Impôts sur les résultats			
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)			
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale			
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	18 535	17 553	33 148
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	109	109	95

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. Date de clôture (1) 30/06/2017

. Date d'établissement des états de synthèse (2) 27/09/2017

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

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

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 SYNTHÈSE

Dates	Indications des événements
	. Favorables
	. Défavorables : Contrôle fiscal

REMUNERATIONS ET ENGAGEMENTS EN FAVEUR DES DIRIGEANTS

en milliers de DH

	ORGANE D'ADMINISTRATION, DE SURVEILLANCE ET DE DIRECTION
Montant des rémunérations allouées	2 226
Crédits par décaissement	798
Montant des engagements de garantie donnés	-
Engagements de retraite pour membres actuels	-
Engagements de retraite pour anciens membres	-

EFFECTIFS

EFFECTIFS	(en nombre)	
	30/06/17	31/12/2016
Effectifs rémunérés	109	95
Effectifs utilisés	109	95
Effectifs équivalents plein temps	109	95
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	103	81
Cadres (équivalent plein temps)	6	9
Employés (équivalent plein temps)		
dont effectifs employés à l'étranger	0	0

RESEAU

RESEAU	(en nombre)	
	30/06/17	31/12/16
Guichets permanents		
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		
	NEANT	

ATTESTATION



CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2017

En exécution de la mission prévue aux articles 73 et 100 du dahir 1-14-193 du 24 décembre 2014 portant promulgation de la loi n° 103-12, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Caisse Centrale de Garantie (CCG) comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et une sélection de l'état des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **KMAD 511.881**, dont un bénéfice net de **KMAD 74.155**, relève de la responsabilité des organes de gestion de la CCG.

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

La société a reçu en date du 21 février 2017 un avis de vérification fiscale de la part de l'administration fiscale portant sur l'impôt sur les sociétés, la taxe sur la valeur ajoutée, l'impôt sur le revenu et la contribution sociale de solidarité au titre des exercices 2013, 2014 et 2015. En l'état actuel de la procédure, nous ne sommes pas en mesure d'estimer les impacts éventuels de ce contrôle sur le résultat et les capitaux propres de la Caisse Centrale de Garantie au 30 juin 2017.

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

Casablanca, le 27 septembre 2017

Le commissaire aux comptes

Mazars Audit et Conseil
 Abdou Souley DIOP
 Associé Gérant

