

BILAN AU 30 JUIN 2023

en milliers de DH

en milliers de DH

ACTIF	30/06/2023	31/12/2022	PASSIF	30/06/2023	31/12/2022
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	66 843	66 187	1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	589 399	50 285	2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-	-
*A vue	217 202	50 285	A vue	-	-
*A terme	372 197	-	A terme	-	-
3. Créances sur la clientèle	56 191	129 562	3. Dépôts de la clientèle	-	-
Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	386	-	Comptes à vue créditeurs	-	-
Crédits et financements participatifs à l'équipement	-	-	Comptes d'épargne	-	-
Crédits et financements participatifs immobiliers	30 086	25 766	Dépôts à terme	-	-
Autres crédits et financements participatifs	25 719	103 796	Autres comptes créditeurs	-	-
4. Créances acquises par affacturage	-	-	4. Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	-	-
5. Titres de transaction et de placement	2 687 651	255 332	5. Titres de créance émis	-	-
Bons du trésor et valeurs assimilées	-	-	Titres de créance négociables émis	-	-
Autres titres de créance	-	-	Emprunts obligataires émis	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	Autres titres de créance émis	-	-
Titres de propriété	2 687 651	255 332	6. Autres passifs	2 371 363	233 545
6. Autres actifs	543 445	169 059	7. Provisions pour risques et charges	341 747	8 161
7. Titres d'investissement	8 799 679	368 635	8. Provisions réglementées	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	8 799 679	368 635	9. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	9 073 834	465
Autres titres de créance	-	-	10. Dettes subordonnées	-	-
Certificats de Sukuk	-	-	11. Dépôts d'investissement reçus et Wakala Bil Istismar reçus	-	-
8. Titres de participation et emplois assimilés	-	-	12. Ecarts de réévaluation	3 875	3 875
Participation dans les entreprises liées	-	-	13. Réserves et primes liées au capital	371 539	215 109
Autres titres de participation et emplois assimilés	-	-	14. Capital	500 000	500 000
Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-	15. Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
9. Créances subordonnées	-	-	16. Report à nouveau (+/-)	-	-
10. Dépôts d'investissement placés et Wakala Bil Istismar placés	-	-	17. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
11. Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-	18. Résultat net de l'exercice (+/-)	149 785	156 430
12. Immobilisations données en Ijara	-	-			
13. Immobilisations incorporelles	9 482	8 652			
14. Immobilisations corporelles	59 452	69 873			
Total de l'ACTIF	12 812 144	1 117 585	Total du PASSIF	12 812 144	1 117 585

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers de DH

	30/06/2023	30/06/2022
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	310 858	170 026
1. Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	28 868	362
2. Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	181 620	253
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	87 409	2 773
4. Produits sur titres de propriété (1) et certificats de Sukuk	-	-
5. Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
6. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
7. Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
8. Commissions sur prestations de service	7 772	165 298
9. Autres produits bancaires	5 189	1 340
10. Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus et Wakala Bil Istismar reçus	-	-
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	515	33
11. Intérêts et charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-	-
12. Intérêts et charges sur opérations avec la clientèle	-	-
13. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	-	-
14. Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
15. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
16. Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
17. Autres charges bancaires	515	33
18. Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus et Wakala Bil Istismar reçus	-	-
III. PRODUIT NET BANCAIRE	310 343	169 993
19. Produits d'exploitation non bancaire	-	3 456
20. Charges d'exploitation non bancaire	-	-
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	52 529	51 769
21. Charges de personnel	29 305	28 491
22. Impôts et taxes	1 595	1 485
23. Charges externes	7 331	7 227
24. Autres charges générales d'exploitation	190	4
25. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	14 108	14 563

(1) autres que Moucharaka et Moudaraba

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

en milliers de DH

	30/06/2023	30/06/2022
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	852	-
26. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en	-	-
27. Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
28. Autres dotations aux provisions	852	-
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	1 973	-
29. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en	167	-
30. Récupérations sur créances amorties	1 806	-
31. Autres reprises de provisions	-	-
VII. RESULTAT COURANT	258 935	121 680
32. Produits non courants	-	166
33. Charges non courantes	7 849	9 406
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	251 086	112 441
34. Impôts sur les résultats	101 301	48 035
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	149 785	64 406
TOTAL PRODUITS	312 831	173 648
TOTAL CHARGES	163 047	109 242
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	149 785	64 406

HORS BILAN

en milliers de DH

HORS BILAN	30/06/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DONNES	112 741 992	-
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	112 741 992	-
5. Titres achetés à réméré	-	-
6. Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	34 337	-
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	34 337	-
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
10. Titres vendus à réméré	-	-
11. Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-
12. Autres titres à recevoir	-	-



تمويلكم
TAMWILCOM

Communication Financière

ETAT DES SOLDES DE GESTION 01/01/2023 AU 30/06/2023

I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

	30/06/2023	30/06/2022
1.(+) Intérêts et produits assimilés	297 898	3 389
2.(-) Intérêts et charges assimilés		
MARGE D'INTERET	297 898	3 389
3.(+) Produits sur financements participatifs		
4.(-) Charges sur financements participatifs		
MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS (1)	-	-
5.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
6.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION	-	-
7.(+) Produits sur immobilisations données en Ijara		
8.(-) Charges sur immobilisations données en Ijara		
Résultat des opérations d'Ijara (1)	-	-
9.(+) Commissions perçues	7 772	165 298
10.(-) Commissions servies	515	33
MARGE SUR COMMISSIONS (1)	7 257	165 265
11.(+/-) Résultat des opérations sur titres de transaction		
12.(+/-) Résultat des opérations sur titres de placement	5 182	1 340
13.(+/-) Résultat des opérations de change	6	-
14.(+/-) Résultat des opérations sur produits dérivés		
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE (1)	5 188	1 340
15.(+/-) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
16.(+) Divers autres produits bancaires	-	-
17.(-) Diverses autres charges bancaires	-	-
(+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DEPOTS D'INVESTISSEMENT ET DES MOUWAKIL	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	310 344	169 993
18.(+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières(2)		
19.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	-	3 456
20.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
21.(-) Charges générales d'exploitation	52 528	51 769
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	257 815	121 680
22.(+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	167	-
23.(+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	954	-
RESULTAT COURANT	258 936	121 680
RESULTAT NON COURANT	- 7 849	- 9 239
24.(-) Impôts sur les résultats	101 301	48 035
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	149 785	64 406

(1) Ces agrégats s'entendent avant déduction de la quote-part des titulaires de comptes de DI
(2) autres que Moudaraba et Moucharaka

ETAT DES SOLDES DE GESTION (SUITE) 01/01/2023 AU 30/06/2023

II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

	30/06/2023	30/06/2022
(+/-) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	149 785	64 406
25.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	14 108	14 563
26.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières (1)		
27.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux		
28.(+) Dotations aux provisions réglementées		
29.(+) Dotations non courantes	-	55
30.(-) Reprises de provisions (1)		
31.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	95
32.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
33.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières (1)		
34.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières (1)		
35.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	297
(+/-) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	163 893	78 633
36.(-) Bénéfices distribués		
(+/-) AUTOFINANCEMENT	163 893	78 633

(1) Autres que celles liées aux titres Moudaraba et Moucharaka

ETAT DES DEROGATIONS AU 30/06/2023

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I- Dérogations aux principes comptables fondamentaux	Par dérogation au principe du coût historique, la SNGFE a procédé à la réévaluation libre de ses immobilisations, en l'occurrence son siège social situé à Hay Riad (Terrain et construction)	Cette opération a dégagé un écart de réévaluation de 86.160 KDH incorporé partiellement à hauteur de 82.283 KDH dans le Capital de la SNGFE, et ce conformément au décret n° 2-21-289 du 4 hja 1442 (15 Juillet 2021) pris en application des dispositions des articles 2 et 8 de la loi n° 36-20 portant transformation de la Caisse Centrale de Garantie en Société Anonyme.
II- Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III- Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 01/01/2023 AU 30/06/2023

en milliers de DH

	30/06/2023	31/12/2022
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	278 126	339 448
2.(+) Récupérations sur créances amorties	-	-
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	-	150
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	515	0
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	29 475	18 700
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	38 421	112 741
7.(-) Impôts sur les résultats versés	6 848	199 040
I. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	202 867	9 116
8.(+/-) Variation des créances sur les établissements de crédit et assimilés	3 039 770	-
9.(+/-) Variation des créances sur la clientèle	2 962	4 151
10.(+/-) Variation des Titres de transaction et de placement	- 1 167 608	10 760
11.(+/-) Variation des autres actifs	467	62 254
12.(+/-) Variation des titres Moudaraba et Moucharaka		
13.(+/-) Variation des immobilisations données en crédit-bail et en location		
14.(+) Variation des immobilisations données en Ijara		
15.(+) Variation des dépôts d'investissement placés auprès des EC et assimilés		
16.(+/-) Variation des dettes envers les établissements de crédit et assimilés		
17.(+/-) Variation des dépôts de la clientèle		
18.(+/-) Variation des dettes envers la clientèle sur produits participatifs		
19.(+/-) Variation des titres de créances émises		
20.(+/-) Variation des autres passifs	- 3 487	29 964
II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	1 872 104	107 129
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	2 074 970	116 246

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (SUITE) DU 01/01/2023 AU 30/06/2023

en milliers de DH

	30/06/2023	31/12/2022
21.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières(1)(4)		
22.(+) Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles(4)		
23.(-) Acquisition d'immobilisations financières(1)	3 051 981	49 307
24.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	4 518	4 878
25.(+) Intérêts perçus(4)		
26.(+) Dividendes perçus(4)		
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	- 3 056 499	- 54 185
27.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	1 521 298	-
28.(+) Emission de dettes subordonnées		
29.(+) Dépôts d'investissement reçus et Wakala Bil Istismar reçus		
30.(+) Emission d'actions		
31.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
32.(-) Dépôts d'investissement remboursés (2)		
33.(-) Intérêts versés(4)		
34.(-) Rémunérations versées sur DI et Wakala Bil Istismar reçus(3) (4)		
35.(-) Dividendes versés		
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	1 521 298	-
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III + IV + V)	539 769	62 061
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	116 473	54 412
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	656 242	116 473

(1) Autres que les titres de Moucharaka et Moudaraba
(2) Y compris IRR utilisées
(3) Y compris PER utilisées
(4) Autres que ceux découlant des flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES AU 30/06/2023

- Vu la loi n°103-12 relative aux établissements de crédit et organismes assimilés promulguée par le dahir n° 1-14-193 du 1er rabii 1436 (24 décembre 2014), notamment son article 19 bis ;
- Vu la loi n°36-20 relative à la transformation de la Caisse Centrale de Garantie en société anonyme ;
- Vu l'arrêté n°849.22 du ministère de l'Economie et des Finances relatif au transfert des fonds « ENSEIGNEMENT PLUS », « DAMANE ASSAKANE », « FGPME », « FGEEP » et « FG MICRO FINANCE », à la SNGFE en application des textes de la loi 36-20 ;
- Vu la circulaire du Wali de Bank Al-Maghrib n° 6/W/2023 relative aux dispositions spécifiques d'ordre comptable applicables à la Société Nationale de Garantie et de Financement de l'Entreprise, entrée en vigueur dès sa signature, en cours d'homologation en vue de sa publication au bulletin officiel:

A. Comptabilisation des fonds de garantie

Les ressources reçues au titre de l'activité de garantie sont constatées au niveau de la rubrique « Fonds spéciaux de garantie » prévue par le Plan Comptable des Etablissements de Crédit.

B. Comptabilisation des indemnités à payer

Les indemnités à payer sont logées dans un compte à créer au niveau du poste « Divers autres créanciers » du Plan Comptable des Etablissements de Crédit « 3696 - Indemnités à payer ».

C. Classification des engagements de garantie

Sont classés parmi les engagements de garantie en souffrance, les engagements de garantie donnés pour lesquels l'établissement a reçu une demande de mise en jeu.

S'agissant des engagements de garantie faisant l'objet d'indemnité échéance par échéance, les engagements classés en souffrance correspondent aux montants pour lesquels l'établissement a reçu une demande de mise en jeu.

D. Provisionnement des engagements de garantie en souffrance

Les engagements de garantie donnés classés parmi les engagements en souffrance donnent lieu à la constatation de dotations aux provisions égales à 100% de leurs montants, compte non tenu des recouvrements attendus.

Les engagements de garantie donnés faisant l'objet d'une indemnité échéance par échéance donnent lieu à la constatation de dotations aux provisions égales à 100% des montants classés en souffrance, compte non tenu des recouvrements attendus.

E. Comptabilisation des provisions sur engagements de garantie en souffrance

Les provisions en couverture des engagements de garantie donnés classés en souffrance sont inscrites au débit de la rubrique comptable « Fonds spéciaux de garantie » prévue au niveau du Plan Comptable des Etablissements de Crédit en contrepartie du compte « 3696 - Indemnités à payer » à créer au niveau de la rubrique « Autres passifs ».

En cas d'insuffisance du solde des fonds de garantie, les dotations aux provisions sont portées au résultat au niveau du compte « 6760 - Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature ».



تمويلكم
TAMWILCOM

Communication Financière

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES AU 30/06/2023

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. CHANGEMENTS AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION - Réévaluation de l'immeuble à usage professionnel selon la méthode par le prix de revient et la méthode par le prix de vente. Par prudence la valeur réévaluée retenue de l'immeuble est la moyenne des deux méthodes.	La CCG a opté pour la réévaluation de son immeuble eu égard à l'importance de sa valeur actuelle. cette réévaluation qui est inscrite au passif a un impact sur la situation des fonds propres. cette opération a dégagé un écart de réévaluation estimé à 86 160 KDH	Cette opération a dégagé un écart de réévaluation de 86.160 KDH incorporé partiellement à hauteur de 82.283 KDH dans le Capital de la SNGFE, tel que fixé par le décret n° 2-21-289 du 4 hija 1442 (15 Juillet 2021) pris en application des dispositions des articles 2 et 8 de la loi n° 36-20 portant transformation de la Caisse Centrale de Garantie en Société
II. CHANGEMENTS AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION		

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 30/06/2023

en milliers de DH

CREANCES	BANK AL-MAGHRIB, TRESOR PUBLIC ET SERVICE DES CHEQUES POSTAUX	BANQUES AU MAROC	AUTRES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC	ETABLISSEMENT DE CREDIT A L'ETRANGER	TOTAL 30/06/2023	TOTAL 31/12/2022
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	66 843	217 202			284 046	116 473
VALEURS RECUES EN PENSION - au jour le jour - à terme						
PRETS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme		370 000			370 000	-
PRETS FINANCIERS		370 000			370 000	-
CREANCES SUR FINANCEMENT PARTICIPATIF - Mourabaha - Salam - Autres financements participatifs						
AUTRES CREANCES (y compris Hamish Al Jiddiya)						
INTERETS COURUS A RECEVOIR		2 197			2 197	-
CREANCES EN SOUFFRANCE - Dont créances en souffrance sur financements participatifs						
TOTAL	66 843	589 399	-	-	656 242	116 473

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR GATEGORIE D'EMETTEUR AU 30/06/2023

en milliers de DH

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total au 30/06/2023	Total au 31/12/2022
			financiers	non financiers		
TITRES COTES BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE CERTIFICATS DE SUKUK TITRES DE PROPRIETE			2 687 651		2 687 651	255 332
TITRES NON COTES BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE CERTIFICATS DE SUKUK TITRES DE PROPRIETE		8 799 679			8 799 679	368 635
TOTAL	-	8 799 679	2 687 651	-	11 487 330	623 967

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 30/06/2023

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 TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE CERTIFICATS DE SUKUK TITRES DE PROPRIETE	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PLACEMENT BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE CERTIFICATS DE SUKUK TITRES DE PROPRIETE	2 687 651	2 754 167	-	66 515	-	-
TITRES D'INVESTISSEMENT BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE CERTIFICATS DE SUKUK	8 799 679	8 799 679	-	-	-	-
TOTAL	11 487 330	11 553 846	-	66 515	-	-

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 30/06/2023

en milliers de DH

CREANCES	SECTEUR PUBLIC	SECTEUR PRIVE			TOTAL 30/06/2023	TOTAL 31/12/2022
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS DE TRESORERIE: - Comptes à vue débiteurs - Créances commerciales sur le Maroc - Crédits à l'exportation - Autres crédits de trésorerie - Salam - Autres financements participatifs de trésorerie	-	-	-	-	-	-
CREDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS A LA CONSOMMATION - Crédits à la consommation - Mourabaha à la consommation - Mourabaha pour donneur d'ordre à la consommation - Autres financements participatifs à la consommation	-	-	-	386	386	-
CREDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS A L'EQUIPEMENT - Crédits à l'équipement - Mourabaha à l'équipement - Mourabaha pour donneur d'ordre à l'équipement - Autres financements participatifs à l'équipement	-	-	-	-	-	-
CREDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS IMMOBILIERS - Crédits immobiliers - Mourabaha immobilière - Mourabaha pour donneur d'ordre immobilière - Autres financements participatifs immobiliers	-	-	-	30 086	30 086	25 766
AUTRES CREDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-	-	24 801	24 801	102 878
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	-	-	-	-
CREANCES EN SOUFFRANCE: - Créances pré-douteuses - Dont créances pré-douteuses sur financements participatifs - Créances douteuses - Dont créances douteuses sur financements participatifs - Créances compromises - Dont créances compromises sur financements participatifs	-	-	-	918	918	918
TOTAL	-	-	-	56 191	56 191	129 562

DETAIL AUTRES ACTIFS AU 30/06/2023

en milliers de DH

AUTRES ACTIFS	30/06/2023	31/12/2022
SOMMES DUES PAR L'ETAT	502 818	146 913
SOMMES DIVERSES DUES PAR LE PERSONNEL	1 395	1 862
COMPTES CLIENTS DE PRESTATIONS NON BANCAIRES	94	94
DIVERS AUTRES DEBITEURS	20 344	20 137
FRAIS D'AUGMENTATION DE CAPITAL	-	-
PRODUITS A RECEVOIR	11 252	-
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	7 528	38
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES	15	15
AUTRES ACTIFS	543 445	169 059

DETAIL AUTRES PASSIFS AU 30/06/2023

en milliers de DH

AUTRES PASSIFS	30/06/2023	31/12/2022
SOMMES DUES A L'ETAT	104 048	133 450
SOMMES DUES AUX ORGANISMES DE PREVOYANCE	1 533	2 337
SOMMES DIVERSES DUES AU PERSONNEL	49	220
SOMMES DIVERSES DUES AUX ACTIONNAIRES ET ASSOCIES		
FOURNISSEURS DE BIENS ET SERVICES	2 119	2 652
DIVERS AUTRES CREDITEURS	2 230 514	80 538
FOURNISSEURS CREDITEURS		
CHARGES A PAYER & PRODUIT CONSTATES D'AVANCE	12 229	14 348
AUTRES COMPTE DE REGULARISATION	20 872	-
AUTRES PASSIFS	2 371 363	233 545

PROVISIONS DU 01/01/2023 AU 30/06/2023

en milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2022	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2023
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	501 997	-	167	34 635	536 465
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (y compris FP*)					
Créances sur la clientèle (y compris FP*)	500 617	-	167	34 635	535 085
Titres de placement (y compris Certificats de Sukuk)					
Titres de participation et emplois assimilés					
Dépôts d'investissements placés					
Immobilisations en crédit-bail et en location					
Immobilisations en Ijara					
Autres actifs	1 379	-	-	-	1 379
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	8 161	853	1 806	334 540	341 747
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques sur créances sensibles					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges (y compris provision pour risques sur Mourabaha)	8 161	853	1 806	334 540	341 747
Provisions réglementées					
Total général	510 158	853	1 973	369 175	878 212

* Finance participative



تمويلكم
TAMWILCOM

Communication Financière

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES DU 01/01/2023 AU 30/06/2023

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	Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	37 502	2 713	-	40 215	28 851	1 882	-	30 733	9 482
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	37 502	2 713	-	40 215	28 851	1 882	-	30 733	9 482
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	157 953	1 805	-	159 758	88 080	12 225	-	100 305	59 452
- Immeubles d'exploitation	133 609	-	-	133 609	71 037	11 122	-	82 159	51 450
- Terrain d'exploitation	23 670	-	-	23 670	-	-	-	-	23 670
- Immeubles d'exploitation Bureaux	109 939	-	-	109 939	71 037	11 122	-	82 159	27 780
- Immeubles d'exploitation Logements de	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Mobilier et matériel d'exploitation	23 376	1 805	-	25 181	16 475	1 087	-	17 562	7 619
- Mobilier de bureau d'exploitation	5 118	-	-	5 118	2 212	211	-	2 423	2 695
- Matériel de bureau d'exploitation	2 441	322	-	2 764	2 328	80	-	2 408	355
- Matériel Informatique	12 155	1 482	-	13 637	10 187	618	-	10 805	2 833
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres matériels d'exploitation	3 662	-	-	3 662	1 748	179	-	1 926	1 736
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations corporelles hors exploitation	968	-	-	968	567	17	-	584	384
- Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immeubles hors exploitation	834	-	-	834	433	17	-	450	383
- Mobiliers et matériel hors exploitation	134	-	-	134	134	-	-	134	0
- Autres immobilisations corporelles hors	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	195 455	4 518	-	199 973	116 931	14 108	-	131 038	68 935

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX AU 30/06/2023

en milliers de DH

INTITULES	Montant
Subventions d'investissement reçus	-
Fonds publics affectés	-
Autres fonds spéciaux de garantie	9 073 834

MARGE D'INTERET AU 30/06/2023

Feuille 01

en milliers de DH

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

Feuille 02

INTERETS	Montant 30/06/2023	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 30/06/2022	Variation due à l'évolution du taux	Variation due à l'évolution des volumes
Intérêts perçus	116 679	-	3 389		
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 30/06/2023	Dont montant relatif aux exercices précédents
Commissions perçues sur engagements de financement donnés		
Commissions perçues sur engagements de garantie donnés	181 219	
Commissions versées sur engagements de financement reçus		
Commissions versées sur engagements de garantie reçus		

CAPITAUX PROPRES DU 01/01/2023 AU 30/06/2023

en milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	ENCOURS 31/12/2022	AFFECTATION DU RESULTAT	AUTRES VARIATIONS	ENCOURS 30/06/2023
ECARTS DE REEVALUATION	3 875	-	-	3 875
RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL	215 109	156 430	-	371 539
RESERVE LEGALE	11 015	7 822	-	18 837
AUTRES RESERVES	204 094	148 609	-	352 702
PRIMES D'EMISSION, DE FUSION ET D'APPORT	-	-	-	-
CAPITAL	500 000	-	-	500 000
CAPITAL APPELE	500 000	-	-	500 000
CAPITAL NON APPELE	-	-	-	-
CERTIFICATS D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-
FONDS DE DOTATIONS	-	-	-	-
ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSE	-	-	-	-
REPORT A NOUVEAU (+/-)	-	-	-	-
RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)	-	-	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)	156 430	156 430	149 785	149 785
TOTAL	875 414	-	149 785	1 025 200

COMMISSIONS AU 30/06/2023

en milliers de DH

Commissions	30/06/2023	30/06/2022
COMMISSIONS PERCUES :	7 772	165 298
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	7 772	165 298
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
COMMISSIONS VERSEES :	515	33
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	515	33

Communication Financière



تمويلكم
TAMWILCOM

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE AU 30/06/2023

en milliers de DH	
PRODUITS ET CHARGES	Montant
PRODUITS	7
Gains sur les titres de transaction	
Plus value de cession sur titres de placement	
Reprise de provision sur dépréciation des titres de	
Gains sur les produits dérivés	
Gains sur les opérations de change	7
CHARGES	0
Pertes sur les titres de transaction	
Moins value de cession sur titres de placement	
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de	
Pertes sur les produits dérivés	
Pertes sur opérations de change	0
RESULTAT	6

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION AU 30/06/2023

en milliers de DH		
CHARGES	30/06/2023	30/06/2022
CHARGES DE PERSONNEL	29 305	28 491
IMPOTS ET TAXES	1 595	1 485
CHARGES EXTERNES	7 331	7 227
AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	190	4
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	14 108	14 563

VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE AU 30/06/2023

Feuille 01: Résultats par métier ou pôle d'activité

en milliers de DH			
	ACTIVITE I	ACTIVITE II XXXXXXXXX	TOTAL
Produit net bancaire	310 344	-	310 344
Résultat brut d'exploitation	257 815	-	257 815
Résultat avant impôt	251 086	-	251 086

COMMENTAIRES

Feuille 02: Résultats par zone géographique

	MAROC	ETRANGER	TOTAL
Produit net bancaire	310 344	-	310 344
Résultat brut d'exploitation	257 815	-	257 815
Résultat avant impôt	251 086	-	251 086

COMMENTAIRES

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS AU 30/06/2023

en milliers de DH	
I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	258 935
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	15 639
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	3 226
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	271 348
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	102 434
. Résultat courant après impôts (=)	168 914

II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE DU 01/01/2023 AU 30/06/2023

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	13 448	13 361	24 815	1 993
B. TVA à récupérer	362	13 338	13 420	280
. Sur charges	362	12 498	12 579	280
. Sur immobilisations	-	841	841	-
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	13 086	22	11 395	1 713

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 30/06/2023

en milliers de DH				
Montant du capital:	500 000			
Montant du capital social souscrit et	-			
Valeur nominale des titres	100 DH			
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuel	
ETAT MAROCAIN	RABAT	4 999 993	4 999 994	100,00%
DIVERS		7	6	0,00%
Total		5 000 000	5 000 000	100,00%

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 30/06/2023

en milliers de DH			
	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
PV de l'AGO du 20/05/2022			
Report à nouveau		Réserve légale	7 822
Résultats nets en instance d'affectation	156 430	Dividendes	
Résultat net de l'exercice		Autres affectations	148 609
Prélèvements sur les réserves			
Autres prélèvements			
TOTAL A	156 430	TOTAL B	156 430

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 30/06/2023

en milliers de DH			
	Exercice 2023	Exercice 2022	Exercice 2021
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	1 025 200	875 414	718 984
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	310 343	398 733	459 899
2- Résultat avant impôts	251 086	267 843	358 683
3- Impôts sur les résultats	101 301	111 413	138 383
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	24 285	68 465	59 414
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	139	144	139



تمويلكم
TAMWILCOM

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL AU 30/06/2023

INTITULES	en milliers de DH	
	MONTANTS	MONTANTS
I- RESULTAT NET COMPTABLE		
* Bénéfice net	149 785	
* Perte nette		
II- REINTEGRATIONS FISCALES		
1. Courantes	116 940	
- Impôt sur les sociétés de l'exercice	101 301	
- Droits aux congés 2023	4 283	
- Dotation aux amortissements sur réévaluation des immobilisations	10 296	
- Dotation aux provisions pour risques et charges non déductibles	853	
- Dotation aux amortissements non déductibles	17	
- Charges sur exercices antérieurs	129	
- Pénalités et amendes non déductibles	61	
- Autres Charges non déductibles	-	
2. Non courantes	7 849	
- Contributions Solciale de Solidarité	7 528	
- Autres charges non courantes	321	
III- DEDUCTIONS FISCALES		
1. Courantes		3 226
- Droits aux congés 2022		3 226
2. Non courantes		3 000
- Contributions covid 19 (1/5)		3 000
TOTAL	274 574	6 226
IV- RESULTAT BRUT FISCAL		
* Bénéfice brut si T1>T2 (A)	268 348	
* 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) OU	268 348	
* 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)

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. Date de clôture (1) 30/06/2023

. Date d'établissement des états de synthèse (2) 17/08/2023

(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
	. Défavorables :

EFFECTIFS AU 30/06/2023

EFFECTIFS	en nombre	
	30/06/2023	31/12/2022
Effectifs rémunérés	139	144
Effectifs utilisés	139	144
Effectifs équivalent plein temps	139	144
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	137	141
Employés (équivalent plein temps)	2	3
dont effectifs employés à l'étranger	-	-

RESEAU AU 30/06/2023

RESEAU	en nombre	
	30/06/2023	31/12/2022
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

COMPTE DE LA CLIENTELE AU 30/06/2023

COMPTE DE LA CLIENTELE	en nombre	
	30/06/2023	31/12/2022
Comptes courants		
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger		
Autres comptes chèques		
Comptes d'affacturage		
Comptes dépôts d'investissement		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de caisse		
Autres comptes de dépôts		

NEANT

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

 7, Boulevard Driss Slaoui 20160 Casablanca, Maroc	 4, Rue Maati Jazouli (Ex Rue Friol) Anfa - Casablanca Maroc
SOCIETE NATIONALE DE GARANTIE ET DU FINANCEMENT DE L'ENTREPRISE (SNGFE) ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE	
PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2023	
<p>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 provisoire de la Société Nationale de Garantie et du Financement de l'Entreprise (SNGFE) comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et les états des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2023. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 10.099.034, dont un bénéfice net de KMAD 149.785.</p>	
<p>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.</p>	
<p>Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société Nationale de Garantie et du Financement de l'Entreprise (SNGFE) établis au 30 juin 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.</p>	
<p>Nous attirons votre attention sur l'état A1 « Principales méthodes d'évaluation appliquées » des états de synthèse qui décrit les règles d'évaluation et de comptabilisation des provisions sur les engagements de garantie en souffrance, applicables à la SNGFE conformément à la circulaire n° 6/W/2023 de Bank Al-Maghrib, en cours d'homologation en vue de sa publication au bulletin officiel.</p>	
Casablanca, le 4 septembre 2023	
Les Commissaires aux Comptes	
 FIDAROC GRANT THORNTON Associé	 HDID & ASSOCIES Associé Gérant
 FIDAROC GRANT THORNTON Membre Réseau Grant Thornton international 7 Bd Driss Slaoui Casablanca Tél 0522 54 48 00 Fax 0522 29 66 70	 HDID & ASSOCIES 0522 29 78 91 / 52 4, Rue Maati Jazouli (Ex Rue Friol) Anfa - Casablanca