

BILAN AU 30 JUIN 2022

en milliers de DH			en milliers de DH		
ACTIF	30/06/2022	31/12/2021	PASSIF	30/06/2022	31/12/2021
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	55 890	54 412	1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés *A vue *A terme	-	-	2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés A vue A terme	-	-
3. Créances sur la clientèle Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation Crédits et financements participatifs à l'équipement Crédits et financements participatifs immobiliers Autres crédits et financements participatifs	96 085	106 507	3. Dépôts de la clientèle Comptes à vue créditeurs Comptes d'épargne Dépôts à terme Autres comptes créditeurs	-	-
4. Créances acquises par affacturage	-	-	4. Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	-	-
5. Titres de transaction et de placement Bons du trésor et valeurs assimilées Autres titres de créance Certificats de Sukuk Titres de propriété	247 432	266 093	5. Titres de créance émis Titres de créance négociables émis Emprunts obligataires émis Autres titres de créance émis	-	-
6. Autres actifs	60 322	29 154	6. Autres passifs	76 090	151 058
7. Titres d'investissement Bons du Trésor et valeurs assimilées Autres titres de créance Certificats de Sukuk	317 571	320 404	7. Provisions pour risques et charges	8 161	8 161
8. Titres de participation et emplois assimilés Participation dans les entreprises liées Autres titres de participation et emplois assimilés Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-	8. Provisions réglementées	-	-
9. Créances subordonnées	-	-	9. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	564	861
10. Dépôts d'investissement placés et Wakala Bil Istismar	-	-	10. Dettes subordonnées	-	-
11. Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-	11. Dépôts d'investissement reçus et Wakala Bil Istismar reçus	-	-
12. Immobilisations données en Ijara	-	-	12. Ecart de réévaluation	3 875	3 875
13. Immobilisations incorporelles	10 121	10 427	13. Réserves et primes liées au capital	11 015	-
14. Immobilisations corporelles	80 784	92 067	14. Capital	704 094	500 000
Total de l'ACTIF	868 204	879 064	15. Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
			16. Report à nouveau (+/-)	-	5 192
			17. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
			18. Résultat net de l'exercice (+/-)	64 406	220 301
			Total du PASSIF	868 204	879 064

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers de DH		
	30/06/2022	30/06/2021
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	170 026	254 311
1. Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	362	2 083
2. Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	253	271
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	2 773	942
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	165 298	251 008
9. Autres produits bancaires	1 340	7
10. Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus et Wakala Bil Istismar reçus	-	-
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	33	17
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	33	17
18. Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus et Wakala Bil Istismar reçus	-	-
III. PRODUIT NET BANCAIRE	169 993	254 294
19. Produits d'exploitation non bancaire	3 456	297
20. Charges d'exploitation non bancaire	-	-
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	51 769	33 916
21. Charges de personnel	28 491	24 586
22. Impôts et taxes	1 485	776
23. Charges externes	7 227	4 656
24. Autres charges générales d'exploitation	4	70
25. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	14 563	3 828
(1) autres que Moucharaka et Moudaraba		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

en milliers de DH		
	30/06/2022	30/06/2021
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	-	-
26. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
27. Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
28. Autres dotations aux provisions	-	-
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	-	6 260
29. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
30. Récupérations sur créances amorties	-	6 260
31. Autres reprises de provisions	-	-
VII. RESULTAT COURANT	121 680	226 935
32. Produits non courants	166	61
33. Charges non courantes	9 406	7 175
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	112 441	219 822
34. Impôts sur les résultats	48 035	81 925
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	64 406	137 897
TOTAL PRODUITS	173 648	260 929
TOTAL CHARGES	109 242	123 032
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	64 406	137 897

HORS BILAN

en milliers de DH		
HORS BILAN	30/06/2022	31/12/2021
ENGAGEMENTS DONNES		
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		
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5. Titres achetés à réméré		
6. Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS		
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et		
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie		
10. Titres vendus à réméré		
11. Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir		
12. Autres titres à recevoir		

NEANT

ETAT DES SOLDES DE GESTION AU 30/06/2022

I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH		
	30/06/2022	30/06/2021
1.(+) Intérêts et produits assimilés	3 389	3 296
2.(-) Intérêts et charges assimilées	-	-
MARGE D'INTERET	3 389	3 296
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	165 298	251 008
10.(-) Commissions servies	33	17
MARGE SUR COMMISSIONS (1)	165 265	250 991
11.(+/-) Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
12.(+/-) Résultat des opérations sur titres de placement	1 340	-
13.(+/-) Résultat des opérations de change	-	7
14.(+/-) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE (1)	1 340	7
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	169 993	254 294
18.(+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières(2)	-	-
19.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	3 456	297
20.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
21.(-) Charges générales d'exploitation	51 769	33 916
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	121 680	220 676
22.(+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	6 260
23.(+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-	-
RESULTAT COURANT	121 680	226 935
RESULTAT NON COURANT	- 9 239	- 7 114
24.(-) Impôts sur les résultats	48 035	81 925
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	64 406	137 897

(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) AU 30/06/2022

II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH		
	30/06/2022	30/06/2021
(+/-) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	64 406	137 897
25.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	14 563	3 828
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	297
(+/-) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	78 633	141 427
36.(-) Bénéfices distribués	-	-
(+/-) AUTOFINANCEMENT	78 633	141 427

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

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES AU 30/06/2022

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 SNGFE PAR CONVENTION;
¹ LES EVENTUELS PRODUITS DE RECOUVREMENT DE CES CREANCES SONT REVERSEES AU FONDS DE GARANTIE PME;
¹ CES CREANCES SONT COMPTABILISEES A L'ACTIF ET AU PASSIF DE LA SNGFE EN TANT QUE AUTRES DEBITEURS ET AUTRES CREDITEURS. LE MONTANT DE CES CREANCES AFFECTE LE TOTAL DE L'ACTIF ET DU PASSIF DE LA SNGFE.
LA SNGFE A REEVALUE SON IMMEUBLE VU L'IMPORTANCE DE SA VALEUR ACTUELLE. CETTE REEVALUATION EST INSCRITE AU PASSIF (ECART DE REEVALUATION).

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

en milliers de DH		
	30/06/2022	31/12/2021
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	103 014	413 470
2.(+) Récupérations sur créances amorties	-	6 260
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	150	84
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	18	26
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	18 701	7 203
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	36 806	68 784
7.(-) Impôts sur les résultats versés	-	74 905
I. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	47 639	268 895
8.(+/-) Variation des créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-
9.(+/-) Variation des créances sur la clientèle	72 220	56 029
10.(+/-) Variation des Titres de transaction et de placement	18 661	- 120 000
11.(+/-) Variation des autres actifs	- 69 987	- 831
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 émis	-	-
20.(+/-) Variation des autres passifs	- 64 025	- 235 105
II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	- 43 131	- 299 907
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	4 508	- 31 012

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (SUITE)

en milliers de DH		
	30/06/2022	31/12/2021
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)	-	252 495
24.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	3 030	7 001
25.(+) Intérêts perçus(4)	-	-
26.(+) Dividendes perçus(4)	-	-
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	- 3 030	- 259 495
27.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
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	-	14 492
32.(-) Dépôts d'investissement remboursés (2)	-	-
33.(-) Intérêts versés(4)	-	-
34.(-) Rémunérations versées sur DI et Wakala Bil Istismar reçus(3)	-	-
35.(-) Dividendes versés	-	-
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	- 14 492
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III + IV + V)	1 478	- 305 000
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	54 412	359 412
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	55 890	54 412

(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

ETAT DES DEROGATIONS AU 30/06/2022

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I- Dérogations aux principes comptables fondamentaux		NEANT
II- Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III- Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		



تمويلكم
TAMWILCOM

Communication Financière

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES AU 30/06/2022

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 transforamtion de la Caisse Centrale de Garantie en Société Anonyme.
II. CHANGEMENTS AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION		

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 30/06/2022

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 30/06/2022	TOTAL 31/12/2021
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	55 860	-	-	-	55 860	54 412
VALEURS RECUES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
PRETS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-
CREANCES SUR FINANCEMENT PARTICIPATIF	-	-	-	-	-	-
- Mourabaha	-	-	-	-	-	-
- Salam	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs	-	-	-	-	-	-
AUTRES CREANCES (y compris Hamish Al Jiddiya)	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	-	-	-	-
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
- Dont créances en souffrance sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
TOTAL	55 860	-	-	-	55 860	54 412

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

en milliers de DH

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 30/06/2022	Total 31/12/2021
			financiers	non financiers		
TITRES COTES	-	-	247 432	-	247 432	266 093
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
CERTIFICATS DE SUKUK	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	-	-	247 432	-	247 432	266 093
TITRES NON COTES	-	314 615	-	-	314 615	320 404
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	314 615	-	-	314 615	320 404
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
CERTIFICATS DE SUKUK	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	314 615	247 432	-	562 047	586 497

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 30/06/2022

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	247 432	257 073	-	9 641	-	-
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
CERTIFICATS DE SUKUK	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	247 432	257 073	-	9 641	-	-
TITRES D'INVESTISSEMENT	314 615	316 690	-	2 075	-	-
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	314 615	316 690	-	2 075	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
CERTIFICATS DE SUKUK	-	-	-	-	-	-

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 30/06/2022

en milliers de DH

CREANCES	SECTEUR PUBLIC	SECTEUR PRIVE			TOTAL 30/06/2022	TOTAL 31/12/2021
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CRECITS 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	-	-	-	-	-	-
CRECITS 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	-	-	-	-	-	-
CRECITS 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	-	-	-	-	-	-
CRECITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS IMMOBILIERS	-	-	-	21 627	21 627	23 333
- Crédits immobiliers	-	-	-	21 627	21 627	23 333
- Mourabaha immobilière	-	-	-	-	-	-
- Mourabaha pour donneur d'ordre immobilière	-	-	-	-	-	-
- Autres financements participatifs immobiliers	-	-	-	-	-	-
AUTRES CRECITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-	-	73 539	73 539	82 255
CREANCES ACQUISES PAR AFFECTURAGE	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	-	-	-	-
CREANCES EN SOUFFRANCE:	-	-	-	508 120	508 120	508 120
- Créances pré-douteuses	-	-	-	-	-	-
- Dont créances pré-douteuses sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
- Créances douteuses	-	-	-	-	-	-
- Dont créances douteuses sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
- Créances compromises	-	-	-	508 120	508 120	508 120
- Dont créances compromises sur financements participatifs	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	603 286	603 286	613 708

DETAIL AUTRES ACTIFS AU 30/06/2022

en milliers de DH

AUTRES ACTIFS	30/06/2022	31/12/2021
SOMMES DUES PAR L'ETAT	29 604	8 255
SOMMES DIVERSES DUES PAR LE PERSONNEL	1 134	660
DIVERS AUTRES DEBITEURS	20 234	20 240
FRAIS D'AUGMENTATION DE CAPITAL	-	-
PRODUITS A RECEVOIR	-	-
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	9 350	-
AUTRES ACTIFS	60 322	29 154

DETAIL AUTRES PASSIFS AU 30/06/2022

en milliers de DH

AUTRES PASSIFS	30/06/2022	31/12/2021
SOMMES DUES A L'ETAT	12 758	83 924
SOMMES DUES AUX ORGANISMES DE PREVOYANCE	1 597	2 051
SOMMES DIVERSES DUES AU PERSONNEL	44	72
SOMMES DIVERSES DUES AUX ACTIONNAIRES ET ASSOCIES	-	-
FOURNISSEURS DE BIENS ET SERVICES	2 497	1 469
DIVERS AUTRES CREDITEURS	46 613	43 651
FOURNISSEURS CREDITEURS	-	-
CHARGES A PAYER & PRODUIT CONSTATES D'AVANCE	12 580	19 890
AUTRES COMPTE DE REGULARISATION	-	-
AUTRES PASSIFS	76 090	151 058

PROVISIONS DU 01/01/2022 AU 30/06/2022

en milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2021	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2022
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	508 580,47	-	-	-	508 580,47
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (y compris FP*)	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle (y compris FP*)	507 201,18	-	-	-	507 201,18
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	1 379,29	-	-	-	1 379,29
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	8 160,94	-	-	-	8 160,94
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 Moudaraba)	8 160,94	-	-	-	8 160,94
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
Total général	516 741,41	-	-	-	516 741,41

* Finance participative



تمويلكم
TAMWILCOM

Communication Financière

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES DU 01/01/2022 AU 30/06/2022

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	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	35 020	1 951	-	36 970	24 592	2 257	-	26 849	10 121
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	35 020	1 951	-	36 970	24 592	2 257	-	26 849	10 121
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	158 618	1 079	3 189	156 508	66 551	12 307	3 134	75 724	80 784
- Immeubles d'exploitation	133 609	-	-	133 609	48 793	11 122	-	59 915	73 694
- Terrain d'exploitation	23 670	-	-	23 670	-	-	-	-	23 670
- Immeubles d'exploitation Bureaux	109 939	-	-	109 939	48 793	11 122	-	59 915	50 024
- Immeubles d'exploitation Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Mobilier et matériel d'exploitation	24 041	1 079	3 189	21 931	17 224	1 168	3 134	15 258	6 673
- Mobilier de bureau d'exploitation	6 431	214	3 189	3 456	3 377	209	3 134	453	3 003
- Matériel de bureau d'exploitation	2 971	-	-	2 971	2 627	158	-	2 785	186
- Matériel Informatique	12 165	866	-	13 031	9 775	687	-	10 462	2 569
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres matériels d'exploitation	2 473	-	-	2 473	1 444	115	-	1 559	914
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations corporelles hors exploitation	968	-	-	968	534	17	-	551	417
- Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immeubles hors exploitation	834	-	-	834	400	17	-	417	417
- Mobiliers et matériel hors exploitation	134	-	-	134	134	-	-	134	-
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	193 637	3 030	3 189	193 478	91 143	14 563	3 134	102 573	90 905

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX AU 30/06/2022

LE POSTE SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX EST CONSTITUE DE :

- UN FONDS DE SOLIDARITE DE PECHE DATANT DE 1955 D'UNE VALEUR DE 465 KDH
- UNE SUBVENTION DE LA BANQUE AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT D'UN SOLDE DE 99 KDH

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION AU 30/06/2022

Feuille 01

en milliers de DH

CHARGES	30/06/2022	30/06/2021
CHARGES DE PERSONNEL	28 491	24 586
IMPOTS ET TAXES	1 485	776
CHARGES EXTERNES	7 227	4 656
AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	4	70
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	14 563	3 828

MARGE D'INTERET AU 30/06/2022

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 30/06/2022	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 30/06/2021	Variation due à l'évolution du taux	Variation due à l'évolution des volumes
Intérêts perçus	3 389	-	3 296		
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 30/06/2022	Dont montant relatif aux exercices précédents
Commissions perçues sur engagements de financement donnés		
Commissions perçues sur engagements de garantie donnés		
	NEANT	
Commissions versées sur engagements de financement reçus		
Commissions versées sur engagements de garantie reçus		

CAPITAUX PROPRES DU 01/01/2022 AU 30/06/2022

en milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	ENCOURS 31/12/2021	AFFECTATION DU RESULTAT	AUTRES VARIATIONS	ENCOURS 30/06/2022
ECARTS DE REEVALUATION	3 875	-	-	3 875
RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL	-	11 015	-	11 015
RESERVE LEGALE	-	11 015	-	11 015
AUTRES RESERVES	-	-	-	-
PRIMES D'EMISSION, DE FUSION ET D'APPORT	-	-	-	-
CAPITAL	500 000	204 094	-	704 094
CAPITAL APPELE	500 000	-	-	500 000
CAPITAL NON APPELE	-	-	-	-
CERTIFICATS D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-
FONDS DE DOTATIONS	-	204 094	-	204 094
ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSE	-	-	-	-
REPORT A NOUVEAU (+/-)	- 5 192	5 192	-	-
RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)	-	-	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)	220 301	220 301	64 406	64 406
TOTAL	718 984	0	64 406	783 390

COMMISSIONS AU 30/06/2022

en milliers de DH

Commissions	30/06/2022	30/06/2021
COMMISSIONS PERÇUES :	165 298	251 008
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	165 298	251 008
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
COMMISSIONS VERSEES :	33	17
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	33	17



تمويلكم
TAMWILCOM

Communication Financière

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE AU 30/06/2022

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 AU 30/06/2022

Feuillet 01: Résultats par métier ou pôle d'activité

en milliers de DH

	ACTIVITE I	ACTIVITE II XXXXXXXX	TOTAL
Produit net bancaire	169 993	-	169 993
Résultat brut d'exploitation	121 680	-	121 680
Résultat avant impôt	112 441	-	112 441

COMMENTAIRES

Feuillet 02: Résultats par zone géographique

	MAROC	ETRANGER	TOTAL
Produit net bancaire	169 993	-	169 993
Résultat brut d'exploitation	121 680	-	121 680
Résultat avant impôt	112 441	-	112 441

COMMENTAIRES

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS AU 30/06/2022

en milliers de DH

I.DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	112 441
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	14 277
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	3 299
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	123 419
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	45 665
. Résultat courant après impôts (=)	77 754

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 01/01/2022 AU 30/06/2022

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	12 332	31 012	34 349	8 995
B. TVA à récupérer	200	2 472	2 351	321
. Sur charges	200	1 866	1 852	214
. Sur immobilisations	0	606	499	107
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	12 132	28 540	31 998	8 674

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 30/06/2022

en milliers de DH

Montant du capital:	500 000
Montant du capital social souscrit et non appelé	-
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	4 999 993	100,00%
DIVERS		7	7	0,00%
Total		5 000 000	5 000 000	100,00%

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 30/06/2022

en milliers de DH

A- Origine des résultats affectés	Montants	B- Affectation des résultats	Montants
Décision du Conseil d'administration du 29/07/2021			
Report à nouveau	-	Réserve légale	11 015
Résultats nets en instance d'affectation	220 301	Dividendes	-
Résultat net de l'exercice	-	Autres affectations	209 286
Prélèvements sur les réserves	-		
Autres prélèvements	-		
TOTAL A	220 301	TOTAL B	220 301

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 30/06/2022

en milliers de DH

	Exercice 2022	Exercice 2021	Exercice 2020
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	783 390	718 984	427 015
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	169 993	459 899	279 732
2- Résultat avant impôts	112 441	358 683	168 028
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			
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	28 491	59 414	54 013
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	147	139	127

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL AU 30/06/2022

en milliers de DH

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
I- RESULTAT NET COMPTABLE		
* Bénéfice net	64 406	
* Perte nette		
II- REINTEGRATIONS FISCALES		
1. Courantes	62 313	
- Impôt sur les sociétés de l'exercice	48 035	
- Salaires équivalent au prorata-temporis des droits à congé	3 977	
- Dotation aux amortissements sur réévaluation des immobilisations	10 296	
- Dotation aux provisions pour risques et charges non déductibles	0	
- Autres Charges non déductibles	0	
- Dotation aux amortissements non déductibles	0	
- Charges sur exercices antérieurs	0	
- Pénalités et amendes non déductibles	4	
2. Non courantes	9 406	
- Dotations non courantes aux amortissements	55	
- Contributions sociales sur le résultat fiscal	9 350	
III- DEDUCTIONS FISCALES		
1. Courantes		3 299
- 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 équivalent au prorata-temporis des droits à congé 2020		3 299
2. Non courantes		3 000
- Contributions covid 19 1/5		3 000
TOTAL	136 124	6 299
IV- RESULTAT BRUT FISCAL		
* Bénéfice brut si T1>T2 (A)	129 825	
* Déficit brut fiscal si T2>T1 (B)		0
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	129 825	
* 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) 30/06/2022

. Date d'établissement des états de synthèse (2) 08/08/2022

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

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

II. 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 30/06/2022

(en nombre)

EFFECTIFS	30/06/2022	31/12/2021
Effectifs rémunérés	147	139
Effectifs utilisés	147	139
Effectifs équivalent plein temps	147	139
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	143	134
Employés (équivalent plein temps)	4	5
dont effectifs employés à l'étranger	-	-

RESEAU AU 30/06/2022

(en nombre)

RESEAU	30/06/2022	31/12/2021
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

COMPTES DE LA CLIENTELE AU 30/06/2022

(en nombre)

COMPTES DE LA CLIENTELE	30/06/2022	31/12/2021
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

Fidaroc
Grant Thornton

7, Boulevard Driss Slaoui
20160 Casablanca,
Maroc

HDID & ASSOCIES
COMMISSAIRES AUX COMPTES

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 2022

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation 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 1^{er} janvier au 30 juin 2022. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 783.954, dont un bénéfice net de KMAD 64.406, relève de la responsabilité des organes de gestion de la SNGFE. Cette situation provisoire a été établie dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation 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 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 29 août 2022

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tél: 05 22 54 48 00 - Fax: 05 22 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

HDID & ASSOCIES

HDID & ASSOCIES
COMMISSAIRES AUX COMPTES
Mohamed HDID
Associé Gérant