



تمويلكم
TAMWILCOM

Communication Financière

BILAN AU 31 DECEMBRE 2023

en milliers de DH

en milliers de DH

ACTIF	31/12/2023	31/12/2022
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	14.108	66.187
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	542.740	50.285
*A vue	163.879	50.285
*A terme	378.861	-
3. Créances sur la clientèle	47.791	129.562
Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	1.523	-
Crédits et financements participatifs à l'équipement	-	-
Crédits et financements participatifs immobiliers	33.737	25.766
Autres crédits et financements participatifs	12.532	103.796
4. Créances acquises par affacturage	-	-
5. Titres de transaction et de placement	2.385.089	255.332
Bons du trésor et valeurs assimilées	-	-
Autres titres de créance	-	-
Certificats de Sukuk	-	-
Titres de propriété	2.385.089	255.332
6. Autres actifs	566.311	169.059
7. Titres d'investissement	9.481.218	368.635
Bons du Trésor et valeurs assimilées	9.481.218	368.635
Autres titres de créance	-	-
Certificats de Sukuk	-	-
8. Titres de participation et emplois assimilés	-	-
Participation dans les entreprises liées	-	-
Autres titres de participation et emplois assimilés	-	-
Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
9. Créances subordonnées	-	-
10. Dépôts d'investissement placés et Wakala Bil Istismar placés	4.800	-
11. Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
12. Immobilisations données en Ijara	-	-
13. Immobilisations incorporelles	12.069	8.652
14. Immobilisations corporelles	49.516	69.873
Total de l'ACTIF	13.103.642	1.117.585

PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
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. Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	-	-
5. Titres de créance émis	-	-
Titres de créance négociables émis	-	-
Emprunts obligataires émis	-	-
Autres titres de créance émis	-	-
6. Autres passifs	3.164.702	233.545
7. Provisions pour risques et charges	297.367	8.161
8. Provisions réglementées	-	-
9. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	8.248.751	465
10. Dettes subordonnées	-	-
11. Dépôts d'investissement reçus et Wakala Bil Istismar reçus	-	-
12. Ecarts de réévaluation	3.875	3.875
13. Réserves et primes liées au capital	371.539	215.109
14. Capital	500.000	500.000
15. Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
16. Report à nouveau (+/-)	-	-
17. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
18. Résultat net de l'exercice (+/-)	517.407	156.430
Total du PASSIF	13.103.642	1.117.585

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers de DH

	31/12/2023	31/12/2022
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	924.048	398.803
1. Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	38.501	1.067
2. Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	611.670	524
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	230.207	6.102
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	16.436	389.771
9. Autres produits bancaires	27.233	1.340
10. Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus et Wakala Bil Istismar reçus	-	-
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1.619	70
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	1.619	70
18. Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus et Wakala Bil Istismar reçus	-	-
III. PRODUIT NET BANCAIRE	922.429	398.733
19. Produits d'exploitation non bancaire	1.076	3.515
20. Charges d'exploitation non bancaire	-	56
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	131.039	122.400
21. Charges de personnel	71.963	68.465
22. Impôts et taxes	2.355	2.022
23. Charges externes	21.914	23.117
24. Autres charges générales d'exploitation	6.233	4
25. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	28.575	28.792

(1) autres que Moucharaka et Moudaraba

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

en milliers de DH

	31/12/2023	31/12/2022
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	45.596	6.584
29. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	262	6.584
30. Récupérations sur créances amorties	-	-
31. Autres reprises de provisions	45.334	-
VII. RESULTAT COURANT	838.062	286.377
32. Produits non courants	30.000	167
33. Charges non courantes	45.398	18.700
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	822.663	267.843
34. Impôts sur les résultats	305.256	111.413
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	517.407	156.430
TOTAL PRODUITS	1.000.720	409.069
TOTAL CHARGES	483.312	252.639
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	517.407	156.430

HORS BILAN

en milliers de DH

HORS BILAN	31/12/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DONNES	119.890.821	-
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	119.890.821	-
5. Titres achetés à réméré	-	-
6. Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	32.586	-
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	32.586	-
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 DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

	31/12/2023	31/12/2022
1.(+) Intérêts et produits assimilés	880.378	7.693
2.(-) Intérêts et charges assimilés		
MARGE D'INTERET	880.378	7.693
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	16.436	389.771
10.(-) Commissions servies	1.376	70
MARGE SUR COMMISSIONS (1)	15.060	389.701
11.(+/-) Résultat des opérations sur titres de transaction		
12.(+/-) Résultat des opérations sur titres de placement	27.188	1.340
13.(+/-) Résultat des opérations de change	43	-
14.(+/-) Résultat des opérations sur produits dérivés		
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ (1)	27.230	1.340
15.(+/-) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
16.(+) Divers autres produits bancaires	-	-
17.(-) Diverses autres charges bancaires	240	-
(+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DEPÔTS D'INVESTISSEMENT ET DES MOUWAKIL	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	922.429	398.733
18.(+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières(2)		
19.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	1.076	3.515
20.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	56
21.(-) Charges générales d'exploitation	131.039	122.400
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	792.466	279.793
22.(+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	262	6.584
23.(+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	45.334	-
RESULTAT COURANT	838.062	286.377
RESULTAT NON COURANT	- 15.398	- 18.533
24.(-) Impôts sur les résultats	305.256	111.413
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	517.407	156.430

(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 DU 01/01/2023 AU 31/12/2023 (SUITE)

	31/12/2023	31/12/2022
(+/-) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	517.407	156.430
25.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	28.575	28.792
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		
30.(-) Reprises de provisions (1)		
31.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
32.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	56
33.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières (1)	2	-
34.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières (1)	2	-
35.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	396
(+/-) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	545.982	184.881
36.(-) Bénéfices distribués		
(+/-) AUTOFINANCEMENT	545.982	184.881

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

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 01/01/2023 AU 31/12/2023

en milliers de DH

	31/12/2023	31/12/2022
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	877.095	339.448
2.(+) Récupérations sur créances amorties	-	-
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	0	150
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	1.413	0
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	45.057	18.700
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	93.935	112.741
7.(-) Impôts sur les résultats versés	3	199.040
I. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	736.687	9.116
8.(+/-) Variation des créances sur les établissements de crédit et assimilés	2.707.345	-
9.(+/-) Variation des créances sur la clientèle	10.856	4.151
10.(+/-) Variation des Titres de transaction et de placement	834.338	10.760
11.(+/-) Variation des autres actifs	18.691	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	4.800	-
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	59.591	29.964
II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	1.816.450	107.129
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	2.553.138	116.246

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE DU 01/01/2023 AU 31/12/2023 (SUITE)

en milliers de DH

	31/12/2023	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)	3.763.198	49.307
24.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	6.501	4.878
25.(+) Intérêts perçus(4)		
26.(+) Dividendes perçus(4)		
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	- 3.769.700	- 54.185
27.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	1.278.077	-
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	1.278.077	-
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III + IV + V)	61.515	62.061
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	116.473	54.412
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	177.988	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 31/12/2023

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT
<p>- 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 ;</p> <p>- Vu la loi n°36-20 relative à la transformation de la Caisse Centrale de Garantie en société anonyme ;</p> <p>- 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 ;</p> <p>- 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:</p> <p>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.</p> <p>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 ».</p> <p>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 échignée par échéance, les engagements classés en souffrance correspondent aux montants pour lesquels l'établissement a reçu une demande de mise en jeu.</p> <p>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 échignée 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.</p> <p>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 ».</p>

ETAT DES DEROGATIONS AU 31/12/2023

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

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES AU 31/12/2023

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

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 31/12/2023

en milliers de DH

CREANCES	SECTEUR PUBLIC	SECTEUR PRIVE			TOTAL 31/12/2023	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	-	-	-	1.523	1.523	-
- Crédits à la consommation				1.523	1.523	-
- Mourabaha à la consommation						
- Mourabaha pour donneur d'ordre à la consommation						
- Autres financements participatifs à la consommation						
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	-	-	-	33.737	33.737	25.766
- Crédits immobiliers				33.737	33.737	25.766
- Mourabaha immobilière						
- Mourabaha pour donneur d'ordre immobilière						
- Autres financements participatifs immobiliers						
AUTRES CREDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-	-	11.614	11.614	102.878
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	-	-	-	-
CREANCES EN SOUFFRANCE:	-	-	-	918	918	918
- Créances pré-douteuses						
- Dont créances pré-douteuses sur financements participatifs						
- Créances douteuses						
- Dont créances douteuses sur financements participatifs						
- Créances compromises				918	918	918
- Dont créances compromises sur financements participatifs						
TOTAL	-	-	-	47.791	47.791	129.562

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31/12/2023

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 31/12/2023	TOTAL 31/12/2022
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	14.108	163.879	-	-	177.988	116.473
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE		370.000			370.000	-
- au jour le jour						
- à terme		370.000			370.000	-
PRETS FINANCIERS						
CREANCES SUR FINANCEMENT PARTICIPATIF						
- Mourabaha						
- Salam						
- Autres financements participatifs						
AUTRES CREANCES (y compris Hamish Al Jiddiya)						
INTERETS COURUS A RECEVOIR		8.861			8.861	-
CREANCES EN SOUFFRANCE						
- Dont créances en souffrance sur financements participatifs						
TOTAL	14.108	542.740	-	-	556.849	116.473



تمويلكم
TAMWILCOM

Communication Financière

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES DU 01/01/2022 AU 31/12/2023

en milliers de DH

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	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	7.476	-	44.978	28.851	4.059	-	32.910	12.069
- Droit au bail									
- Immobilisations en recherche et développement									
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	37.502	7.476		44.978	28.851	4.059		32.910	12.069
- Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	157.953	4.159	-	162.112	88.080	24.516	-	112.596	49.516
- Immeubles d'exploitation	133.609	-	-	133.609	71.037	22.244	-	93.282	40.327
- Terrain d'exploitation	23.670			23.670					23.670
- Immeubles d'exploitation Bureaux	109.939			109.939	71.037	22.244		93.282	16.657
- Immeubles d'exploitation Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	23.376	4.159	-	27.535	16.475	2.238	-	18.713	8.822
- Mobilier de bureau d'exploitation	5.118			5.118	2.212	416		2.629	2.489
- Matériel de bureau d'exploitation	2.441	1.213		3.654	2.328	223		2.552	1.103
- Matériel Informatique	12.155	2.361		14.516	10.187	1.232		11.419	3.097
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation									
- Autres matériels d'exploitation	3.662	585		4.247	1.748	367		2.114	2.133
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations corporelles hors exploitation	968	-	-	968	568	33	-	601	367
- Terrains hors exploitation									
- Immeubles hors exploitation	834			834	433	33		467	367
- Mobiliers et matériel hors exploitation	134			134	134	-		134	-
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
TOTAL	195.455	11.635	-	207.090	116.931	28.575	-	145.505	61.585

Commentaires:

DETAIL AUTRES ACTIFS AU 31/12/2023

en milliers de DH

AUTRES ACTIFS	31/12/2023	31/12/2022
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES	-	-
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	-	-
DEBITEURS DIVERS	503.801	168.897
- SOMMES DUES PAR L'ETAT	482.096	146.913
- SOMMES DUES PAR LES ORGANISMES DE PREVOYANCE		
- SOMMES DIVERSES DUES PAR LE PERSONNEL	760	1.862
- COMPTES CLIENTS DE PRESTATIONS NON BANCAIRES	94	94
- DIVERS AUTRES DEBITEURS	20.852	20.027
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	209	110
COMPTES DE REGULARISATION	62.286	38
- COMPTES D'AJUSTEMENT DES OPERATIONS DE HORS BILAN		
- COMPTES D'ECARTS SUR DEVICES ET TITRES		
- RESULTATS SUR PRODUITS DERIVES DE COUVERTURE		
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	24.000	-
- COMPTES DE LIAISON ENTRE SIEGE, SUCCURSALES ET AGENCES AU MAROC		
- PRODUITS A RECEVOIR ET CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	38.261	38
- AUTRES COMPTES DE REGULARISATION	24	-
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES	15	15
AUTRES ACTIFS	566.311	169.059

DETAIL AUTRES PASSIFS AU 31/12/2023

en milliers de DH

AUTRES PASSIFS	31/12/2023	31/12/2022
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	-	-
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	-	-
CREDITEURS DIVERS	3.131.467	219.197
- SOMMES DUES A L'ETAT	311.789	133.450
- SOMMES DUES AUX ORGANISMES DE PREVOYANCE	2.392	2.337
- SOMMES DIVERSES DUES AU PERSONNEL	95	220
- SOMMES DIVERSES DUES AUX ACTIONNAIRES ET ASSOCIES	-	-
- FOURNISSEURS DE BIENS ET SERVICES	4.815	2.652
- DIVERS AUTRES CREDITEURS	2.812.376	80.538
COMPTES DE REGULARISATION	33.235	14.348
- COMPTES D'AJUSTEMENT DES OPERATIONS DE HORS BILAN		
- COMPTES D'ECARTS SUR DEVICES ET TITRES		
- RESULTATS SUR PRODUITS DERIVES DE COUVERTURE		
- COMPTES DE LIAISON ENTRE SIEGE, SUCCURSALES ET AGENCES AU MAROC		
- CHARGES A PAYER ET PRODUITS CONSTATEES D'AVANCE	13.340	14.348
- AUTRES COMPTES DE REGULARISATION	19.896	
AUTRES PASSIFS	3.164.702	233.545

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

en milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2022	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2023
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	501.997	-	262	34.635	536.370
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (y compris FP*)					
Créances sur la clientèle (y compris FP*)	500.617	-	262	34.635	534.990
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	-	45.334	334.540	297.367
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)	8.161	-	45.334	334.540	297.367
Provisions réglementées					
Total général	510.158	-	45.596	369.175	833.737

* Finance participative

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX AU 31/12/2023

en milliers de DH

INTITULES	Montant
Subventions d'investissement reçus	-
Fonds publics affectés	-
Autres fonds spéciaux de garantie	8.248.751



تمويل
٠٠٠٠٠٠٠
TAMWILCOM

Communication Financière

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

en milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	ENCOURS 31/12/2022	AFFECTATION DU RESULTAT	AUTRES VARIATIONS	ENCOURS 31/12/2023
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	517.407	517.407
TOTAL	875.414	-	517.407	1.392.822

Commentaires:

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION AU 31/12/2023

CHARGES	31/12/2023	31/12/2022
CHARGES DE PERSONNEL	71.963	68.465
IMPOTS ET TAXES	2.355	2.022
CHARGES EXTERNES	21.914	23.117
AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	6.233	4
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	28.575	28.792

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE AU 31/12/2023

en milliers de DH

PRODUITS ET CHARGES	Montant
PRODUITS	27.233
Gains sur les titres de transaction	
Plus value de cession sur titres de placement	27.188
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	
Gains sur les produits dérivés	
Gains sur les opérations de change	46
CHARGES	3
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	3
RESULTAT	27.230

COMMISSIONS AU 31/12/2023

Commissions	31/12/2023	31/12/2022
COMMISSIONS PERCUES :	16.436	389.771
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	16.436	389.771
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
COMMISSIONS VERSEES :	1.376	70
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	1.376	70

MARGE D'INTERET AU 31/12/2023

Feuille 01

en milliers de DH

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

Feuille 02

INTERETS	Montant 31/12/2023	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2022	Variation due à l'évolution du taux	Variation due à l'évolution des volumes
Intérêts perçus	880.378	-	7.693		
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 31/12/2023	Dont montant relatif aux exercices précédents
Commissions perçues sur engagements de financement donnés		
Commissions perçues sur engagements de garantie donnés	610.923	
Commissions versées sur engagements de financement reçus		
Commissions versées sur engagements de garantie reçus		



تمويلكم
TAMWILCOM

Communication Financière

VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE AU 31/12/2023

Feuille 01: Résultats par métier ou pôle d'activité

en milliers de DH

	ACTIVITE I	ACTIVITE II XXXXXXXX	TOTAL
Produit net bancaire	922.429	-	922.429
Résultat brut d'exploitation	792.466	-	792.466
Résultat avant impôt	822.663	-	822.663
COMMENTAIRES			

Feuille 02: Résultats par zone géographique

	MAROC	ETRANGER	TOTAL
Produit net bancaire	922.429	-	922.429
Résultat brut d'exploitation	792.466	-	792.466
Résultat avant impôt	822.663	-	822.663
COMMENTAIRES			

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

en milliers de DH

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total au 31/12/2023	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						
TITRES NON COTES						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES		9.481.218	2.385.089		11.866.307	623.967
OBLIGATIONS		9.481.218			9.481.218	368.635
AUTRES TITRES DE CREANCE						
CERTIFICATS DE SUKUK			2.385.089			255.332
TITRES DE PROPRIETE						
TOTAL	-	9.481.218	2.385.089	-	11.866.307	623.967

Commentaires:

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

en milliers de DH

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
I- RESULTAT NET COMPTABLE		
* Bénéfice net	517.407	
* Perte nette		
II- REINTEGRATIONS FISCALES		
1. Courantes	330.380	
- Impôt sur les sociétés de l'exercice	305.256	
- Droits aux congés 2023	3.925	
- Dotations aux amortissements sur réévaluation des immobilisations	20.592	
- Dotations aux amortissements hors exploitation	33	
- Charges sur exercices antérieurs	377	
- Pénalités et amendes non déductibles	95	
- Autres Charges non déductibles	101	
2. Non courantes	15.398	
- Contribution de Solidarité Solciale	15.056	
- Autres charges non courantes	343	
III- DEDUCTIONS FISCALES		
1. Courantes		3.226
- Droits aux congés 2022		3.226
2. Non courantes		51.334
- Reprises des autres provisions pour risques et charges		45.334
- Contributions covid 19 (1/5)		6.000
TOTAL	863.186	54.560
IV- RESULTAT BRUT FISCAL		
* Bénéfice brut si T1>T2 (A)	808.626	
* 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	808.626	
* Déficit net fiscal (B)		
VII- CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII- CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER	1.550	
* Exercice n-4	-	
* Exercice n-3	111	
* Exercice n-2	394	
* Exercice n-1	1.045	

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

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS AU 31/12/2023

I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	838.062
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	330.380
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	3.226
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	1.165.216
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	439.869
. Résultat courant après impôts (=)	725.347

II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES



تمويلكم
TAMWIL.COM

Communication Financière

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE DU 01/01/2022 AU 31/12/2023

en milliers de DH

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	13.448	51.580	62.274	2.754
B. TVA à récupérer	362	16.954	16.674	641
. Sur charges	362	14.774	14.784	352
. Sur immobilisations	-	2.180	1.890	289
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	13.086	34.626	45.600	2.112

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2023

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 31/12/2023

en milliers de DH

A- Origine des résultats affectés	Montants	B- Affectation des résultats	Montants
PV de l'AGO du 20/05/2022			
Report à nouveau		Réserve légale	7.822
Résultats nets en instance d'affectation	156.430	Dividendes	148.609
Résultat net de l'exercice		Autres affectations	
Prélèvements sur les réserves			
Autres prélèvements			
TOTAL A	156.430	TOTAL B	156.430

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

en milliers de DH

TITRES	VALEUR COMPTABLE BRUTE	VALEUR ACTUELLE	VALEUR DE REMBOURSEMENT	PLUS-VALUES LATENTES	MOINS-VALUES LATENTES	PROVISIONS
TITRES DE TRANSACTION	-	-	-	-	-	-
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
CERTIFICATS DE SUKUK						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES DE PLACEMENT	2.385.089	2.488.669	-	103.580	-	-
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
CERTIFICATS DE SUKUK						
TITRES DE PROPRIETE	2.385.089	2.488.669	-	103.580	-	-
TITRES D'INVESTISSEMENT	9.481.218	9.481.218	-	-	-	-
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	9.481.218	9.481.218	-	-	-	-
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
CERTIFICATS DE SUKUK						

Commentaires:

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 31/12/2023

en milliers de DH

	Exercice 2023	Exercice 2022	Exercice 2021
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	1.392.822	875.414	718.984
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	922.429	398.733	459.899
2- Résultat avant impôts	822.663	267.843	358.683
3- Impôts sur les résultats	305.256	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	71.963	68.465	59.414
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	141	144	139

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. Date de clôture (1) 31/12/2023

. Date d'établissement des états de synthèse (2) 22/03/2024

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

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

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

Dates	Indications des événements
	. Favorables
	. Défavorables :

EFFECTIFS AU 31/12/2023

(en nombre)

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



تمويلكم
TAMWILCOM

Communication Financière

RESEAU AU 31/12/2023

RESEAU	(en nombre)	
	31/12/2023	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	

COMPTES DE LA CLIENTELE AU 31/12/2023

COMPTES DE LA CLIENTELE	(en nombre)	
	31/12/2023	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



SOCIETE NATIONALE DE GARANTIE ET DU FINANCEMENT DE L'ENTREPRISE
S.A.

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

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

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la **Société Nationale de Garantie et du Financement de l'Entreprise S.A « SNGFE »** comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, du tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant **9.641.573 KMAD**, dont un bénéfice net de **517.407 KMAD**, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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 les états de synthèse ne comportent 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 de l'exercice 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 31 décembre 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

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.

Casablanca, le 21 février 2024

Les Commissaires aux Comptes

Fidaroc GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International (ST)
7 Bd Driss Slaoui Casablanca
Tel. 05 22 54 48 00 - Fax. 05 22 39 65 70
Faïçal MEKOUAR
Associé

HDID & ASSOCIÉS
HDID & ASSOCIÉS
Mohamed HDID
Associé Gérant