

COMMUNICATION FINANCIERE DE LA CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

Situation au 31 Décembre 2018



تمويل - قرض - رأسمال - ضمان
 قرض - رأسمال - ضمان
 Crédit - Capital - Garantie

BILAN ACTIF

en milliers de DH

ACTIF	31/12/18	31/12/17
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	59 377	23 543
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés . A vue . A terme	0	0
3. Créances sur la clientèle . Crédits de trésorerie et à la consommation . Crédits à l'équipement . Crédits immobiliers . Autres crédits	123 044	93 859
4. Créances acquises par affecturation		
5. Titres de transaction et de placement . Bons du Trésor et valeurs assimilées . Autres titres de créance . Titres de propriété	117 207	0
6. Autres actifs	29 361	29 450
7. Titres d'investissement . Bons du Trésor et valeurs assimilées . Autres titres de créance	158 158 125 745 32 413	179 271 136 391 42 880
8. Titres de participation et emplois assimilés		
9. Créances subordonnées		
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location		
11. Immobilisations incorporelles	8 182	6 481
12. Immobilisations corporelles	22 674	23 365
Total de l'Actif	518 004	355 969

BILAN PASSIF

en milliers de DH

PASSIF	31/12/18	31/12/17
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés . A vue . A terme		
3. Dépôts de la clientèle . Comptes à vue créditeurs . Comptes d'épargne . Dépôts à terme . Autres comptes créditeurs		
4. Titres de créance émis . Titres de créance négociables émis . Emprunts obligataires émis . Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	111 089	48 502
6. Provisions pour risques et charges	2 648	8 648
7. Provisions réglementées		
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	2 717	3 384
9. Dettes subordonnées		
10. Ecart de réévaluation		
11. Réserves et primes liées au capital		
12. Capital	432 207	432 207
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Report à nouveau (+/-)	-219 874	-219 874
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	83 103	
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	106 114	83 103
Total du Passif	518 004	355 969

HORS BILAN

en milliers de DH

HORS BILAN	31/12/18	31/12/17
ENGAGEMENTS DONNES	0	0
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle		
3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5. Titres achetés à réméré		
6. Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS	0	0
7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10. Titres vendus à réméré		
11. Autres titres à recevoir		

NEANT

COMMUNICATION FINANCIERE

Situation au 31 Décembre 2018

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers de DH

	31/12/18	31/12/17
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	212 864	191 181
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	1 221	680
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	521	1 183
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	5 305	8 364
4. Produits sur titres de propriété		
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
6. Commissions sur prestations de service	205 817	179 262
7. Autres produits bancaires		1 692
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	42	66
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit		
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
12. Autres charges bancaires	42	66
III. PRODUIT NET BANCAIRE	212 823	191 115
13. Produits d'exploitation non bancaire	2 035	1 903
14. Charges d'exploitation non bancaire		104
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	66 834	60 680
15. Charges de personnel	43 712	41 766
16. Impôts et taxes	2 003	1 769
17. Charges externes	15 107	12 488
18. Autres charges générales d'exploitation		75
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	6 013	4 581
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	0	6 000
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
21. Pertes sur créances irrécouvrables		
22. Autres dotations aux provisions		6 000
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	27 185	9 811
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	14 925	3 551
24. Récupérations sur créances amorties	6 260	6 260
25. Autres reprises de provisions	6 000	
VII. RESULTAT COURANT	175 209	136 045
26. Produits non courants	125	41
27. Charges non courantes		
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	175 334	136 086
28. Impôts sur les résultats	69 220	52 984
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	106 114	83 103
TOTAL PRODUITS	242 210	202 936
TOTAL CHARGES	136 096	119 833
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	106 114	83 103

ETAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

	31/12/18	31/12/17
1.(+) Intérêts et produits assimilés	7 047	10 226
2.(-) Intérêts et charges assimilés		
MARGE D'INTERET	7 047	10 226
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Résultat des opérations de crédit-bail et de location		
5.(+) Commissions perçues	205 817	179 262
6.(-) Commissions servies	42	66
Marge sur commissions	205 775	179 196
7.(±) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8.(±) Résultat des opérations sur titres de placement		1 661
9.(±) Résultat des opérations de change		31
10.(±) Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	0	1 692
11.(+) Divers autres produits bancaires		
12.(-) Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	212 823	191 115
13.(±) Résultat des opérations sur immobilisations financières		23
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	2 035	1 776
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	0	0
16.(-) Charges générales d'exploitation	66 834	60 680
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	148 024	132 235
17.(±) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	21 185	9 811
18.(±) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	6 000	-6 000
RESULTAT COURANT	175 209	136 045
RESULTAT NON COURANT	125	41
19.(-) Impôts sur les résultats	69 220	52 984
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	106 114	83 103

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	106 114	83 103
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	6 013	4 581
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	0	0
23.(+) Dotations aux provisions réglementées		
24.(+) Dotations non courantes		
25.(-) Reprises de provisions		
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	61	39
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières		127
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières		104
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	666	270
(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	111 400	87 352
31.(-) Bénéfices distribués		
(+) AUTOFINANCEMENT	111 400	87 352

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

en milliers de DH

	31/12/18	31/12/17
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	187 748	190 640
2.(+) Récupérations sur créances amorties	6 260	6 260
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 413	1 428
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	42	66
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées		104
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	59 536	54 305
7.(-) Impôts sur les résultats versés	57 661	52 984
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	78 182	90 869
Variation des :		
8.(±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
9.(±) Créances sur la clientèle	9 309	1 053
10.(±) Titres de transaction et de placement	-96 095	182 038
11.(±) Autres actifs	89	3 231
12.(±) Immobilisations données en crédit-bail et en location		
13.(±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		
14.(±) Dépôts de la clientèle		
15.(±) Titres de créance émis		
16.(±) Autres passifs	51 310	-30 567
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-35 387	155 754
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	42 796	246 624
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		127
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	61	39
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	7 023	3 123
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-6 962	-2 957
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24.(+) Emission de dettes subordonnées		
25.(+) Emission d'actions		
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		40 000
27.(-) Intérêts versés		
28.(-) Dividendes versés		181 775
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	0	-221 775
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	35 834	21 892
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	23 543	1 652
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	59 377	23 543

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

SELON LE PLAN COMPTABLE DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

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

CREANCES SUR LA CLIENTELE

en milliers de DH

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2018	Total 31/12/2017
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION				0		
CREDITS A L'EQUIPEMENT				0		
CREDITS IMMOBILIERS				23 738	23 738	
AUTRES CREDITS				98 387	98 387	
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE	0	0		919	919	
- Créances pré-douteuses						
- Créances douteuses						
- Créances compromises				919	919	
TOTAL	0	0	0	123 044	93 859	

ETAT DES DEROGATIONS

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

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

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

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

en milliers de DH

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics			Total 31/12/2018	Total 31/12/2017
			financiers	non financiers		
TITRES COTES			117 207	0	117 207	0
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE			117 207		117 207	0
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES NON COTES	0	158 158		0	158 158	179 271
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES		125 745			125 745	136 391
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE		32 413			32 413	42 880
TITRES DE PROPRIETE						
TOTAL	0	158 158	117 207	0	275 366	179 271

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX

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 2 252 KDH



FINANCE تمويل

قرض - رأسمال - ضمان
 قرض - رأسمال - ضمان
 Credit - Capital - Garantie

COMMUNICATION FINANCIERE

Situation au 31 Décembre 2018

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

en milliers de DH

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions			Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
					Montants des Amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties		
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	0	0	0	0				0	0
Frais préliminaires				0				0	0
Charges à répartir sur plusieurs exercices				0				0	0
Primes de remboursement des obligations				0				0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	18 949	3 961	0	22 910	12 468	2 260	0	14 728	8 182
Droit au bail				0				0	0
Immobilisations en recherche et développement				0				0	0
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	18 949	3 961		22 910	12 468	2 260		14 728	8 182
Immobilisations incorporelles hors exploitation				0				0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	66 873	3 062	135	69 801	43 508	3 753	135	47 127	22 674
Immeubles d'exploitation	47 449	0	0	47 449	30 173	1 652	0	31 825	15 624
. Terrain d'exploitation	6 151			6 151				0	6 151
. Immeubles d'exploitation .bureaux	41 298			41 298	30 173	1 652		31 825	9 473
. Immeubles d'exploitation .Logements de fonction	0			0				0	0
Mobilier et Matériel d'exploitation	18 457	3 062	135	21 384	12 977	2 055	135	14 896	6 488
. Mobilier de bureau d'exploitation	4 101			4 101	2 915	168		3 083	1 019
. Matériel de bureau d'exploitation	4 039	470		4 509	2 699	424		3 123	1 386
. Matériel Informatique & Telecom	8 099	2 117		10 216	6 341	1 266		7 607	2 609
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	459		135	324	459		135	324	0
. Autres matériel d'exploitation	1 759	475		2 234	563	197		760	1 474
Matériel roulant en leasing	0	0	0	0	0	0	0	0	0
. Matériel roulant (leasing)				0				0	0
. Matériel roulant encours (leasing)				0				0	0
Agencements aménagements et installation technique	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles d'exploitation				0				0	0
Immobilisations corporelles hors exploitation	968	0	0	968	359	47	0	405	562
. Terrain hors exploitation	0			0				0	0
. Immeubles hors exploitation	834			834	267	33		300	533
. Mobiliers & matériel hors exploitation	134			134	92	13		105	29
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	0			0				0	0
TOTAL	85 822	7 023	135	92 711	55 977	6 013	135	61 855	30 856

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

en milliers de DH

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Total 31/12/2018	Total 31/12/2017
TITRES DE TRANSACTION						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES DE PLACEMENT	117 207	117 697	0	490	117 207	
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE	117 207	117 697		490	117 207	
TITRES D'INVESTISSEMENT	158 158				158 158	179 271
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	125 745				125 745	136 391
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE	32 413				32 413	42 880

DETAIL AUTRES ACTIFS

en milliers de DH

AUTRES ACTIFS	31/12/18	31/12/17
SOMMES DUES PAR L'ETAT	8 275	8 245
SOMMES DIVERSES DUES PAR LE PERSONNEL	709	647
DIVERS AUTRES DEBITEURS	20 377	20 558
FRAIS D'AUGMENTATION DE CAPITAL		
PRODUITS A RECEVOIR		
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		
AUTRES ACTIFS	29 361	29 450

DETAIL AUTRES PASSIFS

en milliers de DH

AUTRES PASSIFS	31/12/18	31/12/17
SOMMES DUES A L'ETAT	27 027	14 733
SOMMES DUES AUX ORGANISMES DE PREVOYANCE	1 447	1 288
SOMMES DIVERSES DUES AU PERSONNEL	0	0
SOMMES DIVERSES DUES AUX ACTIONNAIRES ET ASSOCIES		
FOURNISSEURS DE BIENS ET SERVICES	1 292	1 047
DIVERS AUTRES CREDITEURS	69 764	22 161
FOURNISSEURS CREDITEURS		
CHARGES A PAYER & PRODUIT CONSTATES D'AVANCE	11 558	9 273
AUTRES COMPTE DE REGULARISATION		
AUTRES PASSIFS	111 089	48 502

PROVISIONS

en milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2017	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2018
PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF SUR:	582 342	0	14 925	0	567 417
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	530 463		14 925		515 538
Titres de placement					
Titres de participation et emplois assimilés	50 500				50 500
Immobilisations en crédit-bail et en location					
Autres actifs	1 379				1 379
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	8 648	0	6 000	0	2 648
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	8 648		6 000		2 648
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	590 990	0	20 925	0	570 065

CAPITAUX PROPRES

en milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2017	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2018
Ecart de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	0,00	0,00	0,00	0,00
Réserve légale				
Autres réserves				
Primes d'émission, de fusion et d'apport				
Capital	432 207	0	0	432 207
Capital appelé				
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations	432 207			432 207
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	-219 874			-219 874
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		83 103		83 103
Résultat net de l'exercice (+/-)	83 103	-83 103		106 114
Total	295 436	0	0	401 550
Dividendes à distribuer				



FINANCE تمويل

قرض - رأسمال - ضمان
 قرض - رأسمال - ضمان
 Crédit - Capital - Garantie

MARGE D'INTERET

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 31/12/2017	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2016	Variation due à l'évolution du taux	Variation due à l'évolution des volumes
Intérêts perçus					
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées					
Dont Intérêts sur créances subordonnées	N	E	A	N	T
Intérêts versés					
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées					
Dont Intérêts sur dettes subordonnées					

Feuille 03

COMMISSIONS	Montant 31/12/2018	Dont montant relatif aux exercices précédents
Commissions perçues sur engagements de financement donnés	NEANT	
Commissions perçues sur engagements de garantie donnés		
Commissions versées sur engagements de financement reçus		
Commissions versées sur engagements de garantie reçus		

COMMISSIONS

Commissions	31/12/18	31/12/17
COMMISSIONS PERÇUES :	206 339	180 445
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	521	1 183
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	205 817	179 262
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
COMMISSIONS VERSEES	42	66
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	42	66
sur autres prestations de service		

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ

en milliers de DH

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

VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE

Feuille 01: Résultats par métier ou pôle d'activité

	ACTIVITE I	ACTIVITE II	ACTIVITE III	ACTIVITE IV	TOTAL
Produit net bancaire	212 823				212 823
Résultat brut d'exploitation	148 024				148 024
Résultat avant impôt	175 334				175 334
COMMENTAIRES					

Feuille 02: Résultats par zone géographique

	MAROC	ETRANGER	TOTAL
Produit net bancaire	212 823		212 823
Résultat brut d'exploitation	148 024		148 024
Résultat avant impôt	175 334		175 334
COMMENTAIRES			

COMMUNICATION FINANCIERE

Situation au 31 Décembre 2018

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

Feuille 01

CHARGES	31/12/18	31/12/17
CHARGES DE PERSONNEL	43 712	41 766
COMMENTAIRES		
Dont salaires et appointements	36 997	32 522
Dont charges de retraite	4 404	3 992
Dont autres charges de personnel	2 310	5 252

Feuille 02

CHARGES	31/12/18	31/12/17
IMPOTS ET TAXES	2 003	1 769
COMMENTAIRES		
Dont patente	893	749
Autres Impôts et Taxes	1 110	1 020

Feuille 03

CHARGES	31/12/18	31/12/17
CHARGES EXTERNES	15 107	12 488
COMMENTAIRES		
Dont loyers de crédit-bail et de location	1 577	1 457
Dont frais d'entretien et de réparation	1 876	1 622
Dont rémunération d'intermédiaires et honoraires	3 978	2 843
Dont transports et déplacements	900	905
Dont publicité et publication	3 854	2 724
Dont autres charges externes	2 922	2 937

Feuille 04

CHARGES	31/12/18	31/12/17
AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	0	75
COMMENTAIRES		
Dont frais préliminaires		
Dont diverses autres charges générales d'exploitation		75

Feuille 05

CHARGES	31/12/18	31/12/17
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	6 013	4 581
COMMENTAIRES		
Dont dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	2 260	3 186

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

en milliers de DH

INTITULES	Montant	Montant
RESULTAT NET COMPTABLE		
Bénéfice net	106 114	
Perte nette		
REINTEGRATIONS FISCALES		
1.Courantes	66 211	
Impôt sur les sociétés de l'exercice	63 220	
Salaires équivalent au prorata-temporis des droits à congé	1 849	
Dons courants non déductibles		
Contributions sociales sur le résultat comptable		
Dotation aux provisions pour autres risques et charges		
Dotation aux amortissements non déductibles	63	
Autres Charges non déductibles	1 079	
Dotation aux provisions pour risques et charges non déductibles		
2.Non courantes	6 001	
- Pénalités et amendes non déductibles	6 001	
-		
DEDUCTIONS FISCALES		
1.Courantes		7 462
- Provisions ayant fait l'objet de reprises		6 000
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 2017		1 462
2.Non courantes		0
-		
	178 325	7 462
RESULTAT BRUT FISCAL		
Bénéfice brut si T1>T2 (A)	170 864	Montants
Déficit brut fiscal si T2>T1 (B)		0
REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES		
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		
RESULTAT NET FISCAL		
Bénéfice net fiscal (A - C)	170 864	
ou déficit net fiscal (B)		
		Montants
CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		0
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

		en milliers de DH
I. DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	(+ ou -)	175 209
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes	(+)	66 211
. Déductions fiscales sur opérations courantes	(-)	7 462
. Résultat courant théoriquement imposable		233 958
. Impôt théorique sur résultat courant	(-)	86 565
. Résultat courant après impôts		147 394

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

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	8 152,98	41 029,36	36 475,09	12 707,25
B. TVA à récupérer	190,59	3 143,01	3 113,17	220,42
. Sur charges	190,59	3 143,01	3 113,17	220,42
. Sur immobilisations				
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	7 962,40	37 886,35	33 361,91	12 486,83

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

en milliers de DH				
Montant du capital:		432 207		
Montant du capital social souscrit et non appelé				
Valeur nominale des titres				
Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuel	
TRESOR PUBLIC	RABAT	432 207	432 207	100,00%
Total		432 207	432 207	

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

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

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

	Exercice 2018	Exercice 2017	Exercice 2016
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	401 550	295 436	434 109
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	212 823	191 115	179 568
2- Résultat avant impôts	175 334	136 086	138 990
3- Impôts sur les résultats			
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)			
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale			
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	43 712	41 766	34 905
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	117	114	109

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. Date de clôture (1) 31/12/2018	
. Date d'établissement des états de synthèse (2) 28/03/2019	
(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'établissement des états de synthèse.	

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

Dates	Indications des événements
	. Favorables
	. Défavorables

REMUNERATIONS ET ENGAGEMENTS EN FAVEUR DES DIRIGEANTS

	en milliers de DH
ORGANE D'ADMINISTRATION, DE SURVEILLANCE ET DE DIRECTION	
Montant des rémunérations allouées	5 095
Crédits par décaissement	628
Montant des engagements de garantie donnés	-
Engagements de retraite pour membres actuels	-
Engagements de retraite pour anciens membres	-

RESEAU

RESEAU	31/12/2018	31/12/2017
Guichets permanents		
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		

NEANT

ATTESTATION



CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

PERIODE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société Caisse Centrale de Garantie (CCG), comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et les états des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 404.267 dont un bénéfice net de KMAD 106.114, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société Caisse Centrale de Garantie.

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 provisoire 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 de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société Caisse Centrale de Garantie établis au 31 décembre 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 Mars 2019

Mazars Audit et Conseil

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Boulevard Abdelmoumen
20380 Casablanca
Tél. : 05 22 42 34 25
Fax : 05 22 42 34 00

Taha FERDAOUS
Associé