

# COMMUNICATION FINANCIERE DE LA CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

**Situation au 30 Juin 2019**



تمويل - قرض - ضمان

Crédit - Capital - Garantie

## BILAN ACTIF

en milliers de DH

ACTIF	30/06/19	31/12/18
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	53 562	59 377
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	0	0
. A vue		
. A terme		
3. Créances sur la clientèle	104 948	123 044
. Crédits de trésorerie et à la consommation		
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	25 010	23 738
. Autres crédits	79 938	99 306
4. Créances acquises par affectation		
5. Titres de transaction et de placement	87 467	117 207
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	87 467	117 207
6. Autres actifs	61 157	29 361
7. Titres d'investissement	159 876	158 158
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	127 320	125 745
. Autres titres de créance	32 556	32 413
8. Titres de participation et emplois assimilés		
9. Créances subordonnées		
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location		
11. Immobilisations incorporelles	8 997	8 182
12. Immobilisations corporelles	21 488	22 674
<b>Total de l'Actif</b>	<b>497 495</b>	<b>518 004</b>

## BILAN PASSIF

en milliers de DH

PASSIF	30/06/19	31/12/18
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	193 139	111 089
6. Provisions pour risques et charges	2 648	2 648
7. Provisions réglementées		
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	2 384	2 717
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 (+/-)	-213 760	-219 874
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		83 103
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	80 877	106 114
<b>Total du Passif</b>	<b>497 495</b>	<b>518 004</b>

## HORS BILAN

en milliers de DH

HORS BILAN	30/06/19	31/12/18
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	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		
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	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 30 Juin 2019

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers de DH

	30/06/19	30/06/18
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>113 396</b>	<b>94 426</b>
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	776	387
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	272	260
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	2 383	2 664
4. Produits sur titres de propriété		
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
6. Commissions sur prestations de service	109 507	91 115
7. Autres produits bancaires	458	
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>30</b>	<b>19</b>
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	30	19
<b>III. PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>113 366</b>	<b>94 407</b>
13. Produits d'exploitation non bancaire	1 015	1 016
14. Charges d'exploitation non bancaire		
<b>IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>35 551</b>	<b>29 708</b>
15. Charges de personnel	24 433	20 763
16. Impôts et taxes	1 357	1 356
17. Charges externes	6 846	4 601
18. Autres charges générales d'exploitation		
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 915	2 988
<b>V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
21. Pertes sur créances irrécouvrables		
22. Autres dotations aux provisions		
<b>VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>6 271</b>	<b>13 808</b>
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	11	1 548
24. Récupérations sur créances amorties	6 260	6 260
25. Autres reprises de provisions		6 000
<b>VII. RESULTAT COURANT</b>	<b>85 101</b>	<b>79 523</b>
26. Produits non courants	48	123
27. Charges non courantes		
<b>VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>85 149</b>	<b>79 646</b>
28. Impôts sur les résultats	4 272	6 001
<b>IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>80 877</b>	<b>73 645</b>
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>120 730</b>	<b>109 373</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>39 853</b>	<b>35 728</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>80 877</b>	<b>73 645</b>

## ETAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

	30/06/19	30/06/18
1.(+) Intérêts et produits assimilés	3 431	3 311
2.(-) Intérêts et charges assimilés		
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>3 431</b>	<b>3 311</b>
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
<b>Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>		
5.(+) Commissions perçues	109 507	91 115
6.(-) Commissions servies	30	19
<b>Marge sur commissions</b>	<b>109 477</b>	<b>91 096</b>
7.(±) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8.(±) Résultat des opérations sur titres de placement	456	
9.(±) Résultat des opérations de change	2	
10.(±) Résultat des opérations sur produits dérivés		
<b>Résultat des opérations de marché</b>	<b>458</b>	<b>0</b>
11.(+) Divers autres produits bancaires		
12.(-) Diverses autres charges bancaires		
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>113 366</b>	<b>94 407</b>
13.(±) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	1 015	1 016
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	0	0
16.(-) Charges générales d'exploitation	35 551	29 708
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>78 830</b>	<b>65 715</b>
17.(±) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	6 271	7 808
18.(±) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	0	6 000
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>85 101</b>	<b>79 523</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>48</b>	<b>123</b>
19.(-) Impôts sur les résultats	4 272	6 001
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>80 877</b>	<b>73 645</b>

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	80 877	73 645
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 915	2 988
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	0	0
23.(+) Dotations aux provisions réglementées		
24.(+) Dotations non courantes		
25.(-) Reprises de provisions		
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières		
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières		
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	333	333
<b>(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>83 459</b>	<b>76 300</b>
31.(-) Bénéfices distribués		
<b>(+) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>83 459</b>	<b>76 300</b>

### TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

en milliers de DH

	30/06/2019	31/12/18
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	133 895	187 748
2.(+) Récupérations sur créances amorties	6 260	6 260
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	733	1 413
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	30	42
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées		
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	31 816	59 536
7.(-) Impôts sur les résultats versés	4 272	57 661
<b>I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>104 770</b>	<b>78 182</b>
Variation des :		
8.(±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
9.(±) Créances sur la clientèle	18 106	9 309
10.(±) Titres de transaction et de placement	29 740	-96 095
11.(±) Autres actifs	-52 575	89
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	-18 492	51 310
<b>II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>-23 221</b>	<b>-35 387</b>
<b>III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>81 549</b>	<b>42 796</b>
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		61
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières	1 717	
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	2 544	7 023
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
<b>IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-4 261</b>	<b>-6 962</b>
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		
27.(-) Intérêts versés		
28.(-) Dividendes versés	83 103	
<b>V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>-83 103</b>	<b>0</b>
<b>VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)</b>	<b>-5 815</b>	<b>35 834</b>
<b>VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>59 377</b>	<b>23 543</b>
<b>VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>53 562</b>	<b>59 377</b>

### PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

#### INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

#### SELON LE PLAN COMPTABLE DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

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

### CREANCES SUR LA CLIENTELE

en milliers de DH

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2019	Total 31/12/2018
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
<b>CREDITS DE TRESORERIE</b>						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
<b>CREDITS A LA CONSOMMATION</b>				0		
<b>CREDITS A L'EQUIPEMENT</b>				0		
<b>CREDITS IMMOBILIERS</b>				25 010	23 738	
<b>AUTRES CREDITS</b>				79 019	98 387	
<b>CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>						
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>						
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>	0	0		919	919	
- Créances pré-douteuses						
- Créances douteuses						
- Créances compromises				919	919	
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>104 948</b>	<b>123 045</b>	

### ETAT DES DEROGATIONS

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

### ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

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

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

en milliers de DH

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics			Total 30/06/2019	Total 31/12/2018
			financiers	non financiers		
<b>TITRES COTES</b>			87 467	0	87 467	117 207
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
<b>TITRES DE PROPRIETE</b>			87 467		87 467	117 207
<b>TITRES NON COTES</b>	0	159 876		0	159 876	158 158
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES			127 320		127 320	125 745
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE			32 556		32 556	32 413
<b>TITRES DE PROPRIETE</b>						
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>159 876</b>	<b>87 467</b>	<b>0</b>	<b>247 343</b>	<b>275 366</b>

### 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 1 919 KDH



FINANCE تمويل

قرض - رأسمال - ضمان

Crédit - Capital - Garantie

# COMMUNICATION FINANCIERE

## Situation au 30 Juin 2019

### 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				Montant net à la fin de l'exercice
					Montants des Amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>				<b>0</b>	<b>0</b>
Frais préliminaires				0				0	0
Charges à répartir sur plusieurs exercices				0				0	0
Primes de remboursement des obligations				0				0	0
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>22 910</b>	<b>1 850</b>	<b>0</b>	<b>24 759</b>	<b>14 728</b>	<b>1 034</b>	<b>0</b>	<b>15 763</b>	<b>8 997</b>
Droit au bail				0				0	0
Immobilisations en recherche et développement	22 910	1 850		24 759	14 728	1 034		15 763	8 997
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation				0				0	0
Immobilisations incorporelles hors exploitation				0				0	0
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>69 801</b>	<b>694</b>	<b>0</b>	<b>70 495</b>	<b>47 127</b>	<b>1 880</b>	<b>0</b>	<b>49 007</b>	<b>21 488</b>
Immeubles d'exploitation	47 449	0	0	47 449	31 825	826	0	32 651	14 798
. Terrain d'exploitation	6 151			6 151				0	6 151
. Immeubles d'exploitation .bureaux	41 298			41 298	31 825	826		32 651	8 647
. Immeubles d'exploitation .Logements de fonction	0			0				0	0
Mobilier et Matériel d'exploitation	21 384	694	0	22 078	14 896	1 030	0	15 927	6 152
. Mobilier de bureau d'exploitation	4 101	234		4 335	3 083	86		3 169	1 166
. Matériel de bureau d'exploitation	4 509			4 509	3 123	205		3 328	1 181
. Matériel Informatique & Telecom	10 216	297		10 514	7 607	625		8 232	2 282
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	324			324	324			324	0
. Autres matériel d'exploitation	2 234	163		2 397	760	114		874	1 523
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
Agencemnts aménagements et installation technique	0			0	0	0		0	0
Autres immobilisations corporelles d'exploitation				0				0	0
Immobilisations corporelles hors exploitation	968	0	0	968	405	23	0	429	539
. Terrain hors exploitation	0			0				0	0
. Immeubles hors exploitation	834			834	300	17		317	517
. Mobiliers & matériel hors exploitation	134			134	105	7		112	22
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	0			0				0	0
<b>TOTAL</b>	<b>92 711</b>	<b>2 544</b>	<b>0</b>	<b>95 254</b>	<b>61 855</b>	<b>2 914</b>	<b>0</b>	<b>64 769</b>	<b>30 485</b>

### 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 30/06/2019	Total 31/12/2018
<b>TITRES DE TRANSACTION</b>						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>	<b>87 467</b>	<b>88 841</b>	<b>0</b>	<b>1 374</b>	<b>87 467</b>	<b>117 207,28</b>
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE	87 467	88 841		1 374	87 467	117 207,28
<b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>159 876</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>159 876</b>	<b>158 158</b>
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	127 320				127 320	125 745
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE	32 556				32 556	32 413

### DETAIL AUTRES ACTIFS

en milliers de DH

AUTRES ACTIFS	30/06/19	31/12/18
SOMMES DUES PAR L'ETAT	40 043	8 275
SOMMES DIVERSES DUES PAR LE PERSONNEL	649	709
DIVERS AUTRES DEBITEURS	20 465	20 377
FRAIS D'AUGMENTATION DE CAPITAL		
PRODUITS A RECEVOIR		
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		
<b>AUTRES ACTIFS</b>	<b>61 157</b>	<b>29 361</b>

### DETAIL AUTRES PASSIFS

en milliers de DH

AUTRES PASSIFS	30/06/19	31/12/18
SOMMES DUES A L'ETAT	11 678	27 027
SOMMES DUES AUX ORGANISMES DE PREVOYANCE	1 404	1 447
SOMMES DIVERSES DUES AU PERSONNEL	0	0
SOMMES DIVERSES DUES AUX ACTIONNAIRES ET ASSOCIES	100 000	
FOURNISSEURS DE BIENS ET SERVICES	1 384	1 292
DIVERS AUTRES CREDITEURS	69 764	69 764
FOURNISSEURS CREDITEURS		
CHARGES A PAYER & PRODUIT CONSTATES D'AVANCE	8 907	11 558
AUTRES COMPTE DE REGULARISATION		
<b>AUTRES PASSIFS</b>	<b>193 139</b>	<b>111 089</b>

### PROVISIONS

en milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2018	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2019
<b>PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF SUR:</b>	<b>567 417</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>567 406</b>
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	515 538		11		515 527
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
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>2 647,79</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 647,79</b>
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	2 648				2 648
Provisions réglementées					
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>570 065</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>570 054</b>

### CAPITAUX PROPRES

en milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2018	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2019
<b>Ecart de réévaluation</b>				
<b>Réserves et primes liées au capital</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Réserve légale				
Autres réserves				
Primes d'émission, de fusion et d'apport				
<b>Capital</b>	<b>432 207</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>432 207</b>
Capital appelé				
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations	432 207			432 207
<b>Actionnaires. Capital non versé</b>				
Report à nouveau (+/-)	-219 874	6 114		-213 760
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	83 103	-83 103		0
Résultat net de l'exercice (+/-)	106 114	-106 114		80 877
<b>Total</b>	<b>401 550</b>	<b>-183 103</b>	<b>0</b>	<b>299 324</b>
Dividendes à distribuer				



FINANCE تمويل

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 30/06/2019	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 30/06/2019	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 30/06/2019	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	30/06/19	30/06/18
<b>COMMISSIONS PERÇUES :</b>	109 779	91 375
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	272	260
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	109 507	91 115
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
<b>COMMISSIONS VERSEES</b>	30	19
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	30	19

## RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ

en milliers de DH

PRODUITS ET CHARGES	Montant
<b>PRODUITS</b>	
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	
<b>CHARGES</b>	
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	
<b>RESULTAT</b>	

## 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	113 366				113 366
Résultat brut d'exploitation	78 830				78 830
Résultat avant impôt	85 149				85 149
<b>COMMENTAIRES</b>					

Feuille 02: Résultats par zone géographique

	MAROC	ETRANGER	TOTAL
Produit net bancaire	113 366		113 366
Résultat brut d'exploitation	78 830		78 830
Résultat avant impôt	85 149		85 149
<b>COMMENTAIRES</b>			

# COMMUNICATION FINANCIERE

## Situation au 30 Juin 2019

## CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

Feuille 01

CHARGES	30/6/19	30/6/18
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>	24 432	20 763
<b>COMMENTAIRES</b>		
Dont salaires et appointements	18 922	14 464
Dont charges de retraite	2 268	2 159
Dont autres charges de personnel	3 242	4 140

Feuille 02

CHARGES	30/6/19	30/6/18
<b>IMPOTS ET TAXES</b>	1 357	1 356
<b>COMMENTAIRES</b>		
Dont patente	710	721
Autres Impôts et Taxes	647	635

Feuille 03

CHARGES	30/6/19	30/6/18
<b>CHARGES EXTERNES</b>	6 848	4 601
<b>COMMENTAIRES</b>		
Dont loyers de crédit-bail et de location	769	762
Dont frais d'entretien et de réparation	382	348
Dont rémunération d'intermédiaires et honoraires	461	409
Dont transports et déplacements	717	538
Dont publicité et publication	2 984	1 257
Dont autres charges externes	1 534	1 287

Feuille 04

CHARGES	30/6/19	30/6/18
<b>AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	0	0
<b>COMMENTAIRES</b>		
Dont frais préliminaires		
Dont diverses autres charges générales d'exploitation		

Feuille 05

CHARGES	30/6/19	30/6/18
<b>Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles</b>	2 914	2 988
<b>COMMENTAIRES</b>		
Dont dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	1 880	1 810

## PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

en milliers de DH

INTITULES	Montant	Montant
<b>RESULTAT NET COMPTABLE</b>		
Bénéfice net	80 877	
Perte nette		
<b>REINTEGRATIONS FISCALES</b>		
1.Courantes	6 686	
Impôt sur les sociétés de l'exercice	0	
Salaires équivalent au prorata-temporis des droits à congé	2 391	
Dons courants non déductibles		
Contributions sociales sur le résultat comptable	4 272	
Dotation aux provisions pour autres risques et charges		
Dotation aux amortissements non déductibles	23	
Autres Charges non déductibles		
Dotation aux provisions pour risques et charges non déductibles		
2.Non courantes		
- Pénalités et amendes non déductibles		
-		
<b>DEDUCTIONS FISCALES</b>		
1.Courantes		1 849
- 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 2018		1 849
2.Non courantes		0
-		
-		
	87 563	1 849
<b>RESULTAT BRUT FISCAL</b>		Montants
Bénéfice brut si T1>T2 (A)	85 714	
Déficit brut fiscal si T2>T1 (B)		0
<b>REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES</b>		
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		
<b>RESULTAT NET FISCAL</b>		
Bénéfice net fiscal ( A - C )	85 714	
ou déficit net fiscal ( B )		
		Montants
<b>CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		
<b>CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>		0
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		

