

COMMUNICATION FINANCIERE DE LA CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

Situation au 30 Juin 2020

BILAN ACTIF

en milliers de DH

ACTIF	30/06/20	31/12/19
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	280 162	59 594
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	0	0
. A vue		
. A terme		
3. Créances sur la clientèle	89 051	98 268
. Crédits de trésorerie et à la consommation		
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	25 872	26 270
. Autres crédits	63 179	71 998
4. Créances acquises par affacturage		
5. Titres de transaction et de placement	108 092	108 093
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	108 092	108 093
6. Autres actifs	66 606	30 352
7. Titres d'investissement	107 530	118 528
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	107 530	106 268
. Autres titres de créance		12 261
8. Titres de participation et emplois assimilés		
9. Créances subordonnées		
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location		
11. Immobilisations incorporelles	10 325	9 717
12. Immobilisations corporelles	19 676	20 393
Total de l'Actif	681 442	444 944

BILAN PASSIF

en milliers de DH

PASSIF	30/06/20	31/12/19
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	291 944	105 408
6. Provisions pour risques et charges	8 161	2 648
7. Provisions réglementées		
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	1 753	2 051
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	-213 760
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	116 390	
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	44 747	116 390
Total du Passif	681 442	444 944

HORS BILAN

en milliers de DH

HORS BILAN	30/06/20	31/12/19
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		

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers de DH

	30/06/2020	30/06/2019
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	110 971	113 396
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	922	776
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	285	272
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	1 585	2 383
4. Produits sur titres de propriété		
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
6. Commissions sur prestations de service	108 179	109 507
7. Autres produits bancaires		458
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	19	30
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	19	30
III. PRODUIT NET BANCAIRE	110 952	113 366
13. Produits d'exploitation non bancaire	1 334	1 015
14. Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	33 551	35 551
15. Charges de personnel	24 560	24 432
16. Impôts et taxes	676	1 357
17. Charges externes	4 885	6 848
18. Autres charges générales d'exploitation	8	
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3 422	2 914

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (suite)

en milliers de DH

	30/06/2020	30/06/2019
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	5 513	0
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
21. Pertes sur créances irrécouvrables		
22. Autres dotations aux provisions	5 513	
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	6 368	6 271
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	108	11
24. Récupérations sur créances amorties	6 260	6 260
25. Autres reprises de provisions		
VII. RESULTAT COURANT	79 590	85 101
26. Produits non courants		48
27. Charges non courantes	34 843	4 272
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	44 747	80 878
28. Impôts sur les résultats		
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	44 747	80 878
TOTAL PRODUITS	118 673	120 730
TOTAL CHARGES	73 926	39 853
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	44 747	80 878

ETAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

	30/06/20	30/06/19
1.(+) Intérêts et produits assimilés	2 792	3 431
2.(-) Intérêts et charges assimilées		
MARGE D'INTERET	2 792	3 431
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	108 179	109 507
6.(-) Commissions servies	19	30
Marge sur commissions	108 160	109 477
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		
Résultat des opérations de marché	0	458
11.(+) Divers autres produits bancaires		
12.(-) Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	110 952	113 366
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	1 334	1 015
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	0	0
16.(-) Charges générales d'exploitation	33 551	35 551
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	78 735	78 830
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	6 368	6 271
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-5 513	0
RESULTAT COURANT	79 590	85 101
RESULTAT NON COURANT	-34 843	-4 272
19.(-) Impôts sur les résultats	0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	44 747	80 878

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

	30/06/2020	30/06/2019
(±) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	44 747	80 878
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3 422	2 914
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	297	333
(±) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	47 872	83 459
31.(-) Bénéfices distribués		
(±) AUTOFINANCEMENT	47 872	83 459

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

en milliers de DH

	30/06/20	31/12/19
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	117 793	272 102
2.(+) Récupérations sur créances amorties	6 260	6 260
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	23	424
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	15	64
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	34 843	4 272
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	28 925	67 397
7.(-) Impôts sur les résultats versés		62 090
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	60 293	144 963
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
9.(+) Créances sur la clientèle	2 189	14 915
10.(+) Titres de transaction et de placement		48 376
11.(+) Autres actifs	-36 133	-266
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	186 533	-18 976
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	152 589	44 049
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	212 882	189 013
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	10 999	
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		12
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	3 313	5 705
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	7 686	-5 693
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		183 103
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	-183 103
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV + V)	220 568	217
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	59 594	59 377
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	280 162	59 594

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.

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		

CREANCES SUR LA CLIENTELE

en milliers de DH

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2020	Total 31/12/2019
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CRECITS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CRECITS A LA SOUSOMMATION				0		
CRECITS A L'EQUIPEMENT				0		
CRECITS IMMOBILIERS				25 872	26 270	
AUTRES CREDITS				62 260	71 078	
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE	0	0		509 466	509 574	
- Créances pré-douteuses						
- Créances douteuses				509 466	509 574	
- Créances compromises						
TOTAL	0	0	0	597 598	606 923	

VALEURS 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 30/06/2020	Total 31/12/2019
			financiers	non financiers		
TITRES COTES BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE			108 093	0	108 093	108 093
TITRES NON COTES BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE	0	107 530		0	107 530	118 528
TOTAL	0	107 530	108 093	0	215 623	226 621

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	30/06/2020	Total	31/12/2019
TITRES DE TRANSACTION								
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES								
OBLIGATIONS								
AUTRES TITRES DE CREANCE								
TITRES DE PROPRIETE								
TITRES DE PLACEMENT	108 093	112 270	0	4177		108 093		108 093
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES								
OBLIGATIONS								
AUTRES TITRES DE CREANCE								
TITRES DE PROPRIETE	108 093	112 270	0	4177		108 093		108 093
TITRES D'INVESTISSEMENT	107 530	-	-	-		107 530		118 528
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	107 530					107 530		106 268
OBLIGATIONS								
AUTRES TITRES DE CREANCE								12 261

DETAIL AUTRES ACTIFS

en milliers de DH

AUTRES ACTIFS	30/06/2020	31/12/2019
SOMMES DUES PAR L'ETAT	44 279	8 225
SOMMES DIVERSES DUES PAR LE PERSONNEL	629	1 028
DIVERS AUTRES DEBITEURS	21 698	21 098
FRAIS D'AUGMENTATION DE CAPITAL		
PRODUITS A RECEVOIR		
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		
AUTRES ACTIFS	66 606	30 351

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	Montants des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	0	0	0	0				0	0
Frais préliminaires	0			0				0	0
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0			0				0	0
Primes de remboursement des obligations	0			0				0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	26 936	2 178	0	29 115	17 219	1 571	0	18 790	10 325
Droit au bail	0			0				0	0
Immobilisations en recherche et développement	26 936	2 178		29 115	17 219	1 571		18 790	10 325
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	0			0				0	0
Immobilisations incorporelles hors exploitation	0			0				0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	68 181	1 134	0	69 315	47 788	1 851	0	49 639	19 676
Immeubles d'exploitation	47 449	0	0	47 449	33 477	826	0	34 303	13 146
. Terrain d'exploitation	6 151			6 151				0	6 151
. Immeubles d'exploitation . bureaux	41 298			41 298	33 477	826		34 303	6 995
. Immeubles d'exploitation . Logements de fonction	0			0				0	0
Mobilier et Matériel d'exploitation	19 764	1 134	0	20 899	13 858	1 002	0	14 861	6 038
. Mobilier de bureau d'exploitation	4 257			4 257	3 180	86		3 266	991
. Matériel de bureau d'exploitation	2 952			2 952	1 967	202		2 169	783
. Matériel Informatique & Telecom	9 834	1 134		10 968	7 395	599		7 994	2 974
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	324			324	324			324	0
. Autres matériel d'exploitation	2 397			2 397	992	115		1 107	1 290
Matériel roulant en leasing	0	0	0	0	0	0	0	0	0
. Matériel roulant (leasing)	0			0				0	0
. Matériel roulant encours (leasing)	0			0				0	0
Agencements aménagements et installation technique	0			0	0	0		0	0
Autres immobilisations corporelles d'exploitation	0			0				0	0
Immobilisations corporelles hors exploitation	968	0	0	968	452	23	0	476	492
. Terrain hors exploitation	0			0				0	0
. Immeubles hors exploitation	834			834	333	17		350	483
. Mobiliers & matériel hors exploitation	134			134	119	7		125	9
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	0			0				0	0
TOTAL	95 117	3 313	0	98 430	65 007	3 422	0	68 429	30 001

DETAIL AUTRES PASSIFS

en milliers de DH

AUTRES PASSIFS	30/06/20	31/12/19
SOMMES DUES A L'ETAT	9 365	19 679
SOMMES DUES AUX ORGANISMES DE PREVOYANCE	1 593	1 578
SOMMES DIVERSES DUES AU PERSONNEL	0	0
SOMMES DIVERSES DUES AUX ACTIONNAIRES ET ASSOCIES		
FOURNISSEURS DE BIENS ET SERVICES	1 103	1 125
DIVERS AUTRES CREDITEURS	269 764	69 764
FOURNISSEURS CREDITEURS		
CHARGES A PAYER & PRODUIT CONSTATES D'AVANCE	10 119	13 262
AUTRES COMPTE DE REGULARISATION		
AUTRES PASSIFS	291 944	105 408

PROVISIONS

en milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2019	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2020
PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF SUR:	560 534	0	108	0	560 426
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	508 655		108		508 547
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	2 648	5 513	0	0	8 161
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	2 648	5 513			8 161
Provisions pour autres risques et charges					
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	563 182	5 513	108	0	568 587

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 1 288 KDH

CAPITAUX PROPRES

en milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2019	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 30/06/2020
Ecarts 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 (+/-)	-213 760			-213 760
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		116 390		116 390
Résultat net de l'exercice (+/-)	116 390	-116 390		44 747
Total	334 837	0	0	379 584

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 30/06/2020	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2019	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					
Intérêts versés	N	E	A	N	T
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées					
Dont Intérêts sur dettes subordonnées					

Feuille 03

COMMISSIONS	Montant 30/06/2020	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		

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de placement	
Titres de participation	
Participations dans les entreprises liées	NEANT
Titres de l'activité de portefeuille	
Emplois assimilés	
TOTAL	0

COMMISSIONS

Commissions	30/06/20	30/06/19
COMMISSIONS PERCUES :	108 179	109 507
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	108 179	109 507
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
COMMISSIONS VERSEES	19	30
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	19	30

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	
Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement	
Pertes sur les produits dérivés	
Pertes sur opérations de change	
RESULTAT	

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

Feuille 01

CHARGES	30/6/20	30/6/19
CHARGES DE PERSONNEL	24 560	24 432
COMMENTAIRES		
Dont salaires et appointements	17 017	14 928
Dont charges de retraite	2 508	2 268
Dont autres charges de personnel	89	87

Feuille 02

CHARGES	30/6/20	30/6/19
IMPOTS ET TAXES	676	1 357
COMMENTAIRES		
Dont patente		710
Autres Impôts et Taxes	208	191

Feuille 03

CHARGES	30/6/20	30/6/19
CHARGES EXTERNES	4 885	6 848
COMMENTAIRES		
Dont loyers de crédit-bail et de location	1 050	769
Dont frais d'entretien et de réparation	843	382
Dont rémunération d'intermédiaires et honoraires	185	461
Dont transports et déplacements	296	717
Dont publicité et publication	1 548	2 984
Dont autres charges externes	961	1 534

Feuille 04

CHARGES	30/6/20	30/6/19
AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	0	0
COMMENTAIRES		
Dont frais préliminaires		
Dont diverses autres charges générales d'exploitation		

Feuille 05

CHARGES	30/6/20	30/6/19
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3 422	2 914
COMMENTAIRES		
Dont dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	1851	1 880

VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE

Feuille 01: Résultats par métier ou pôle d'activité

en milliers de DH

	ACTIVITE I	ACTIVITE II	ACTIVITE III	ACTIVITE IV	TOTAL
Produit net bancaire	110 952	XXXXXXXX	XXXXXXXX	XXXXXXXX	110 952
Résultat brut d'exploitation	78 735				78 735
Résultat avant impôt	44 747				44 747
COMMENTAIRES					

Feuille 02: Résultats par zone géographique

	MAROC	ETRANGER	TOTAL
Produit net bancaire	110 952		110 952
Résultat brut d'exploitation	78 735		78 735
Résultat avant impôt	44 747		44 747
COMMENTAIRES			

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

en milliers de DH

INTITULES	Montant	Montant
RESULTAT NET COMPTABLE		
Bénéfice net	44 747	
Perte nette		
REINTEGRATIONS FISCALES		
1. Courantes	13 344	
Impôt sur les sociétés de l'exercice	-	
Salaires équivalent au prorata-temporis des droits à congé	2 958	
Dons courants non déductibles		
Contributions sociales sur le résultat fiscal	4 843	
Autres Charges non déductibles	4	
Dotations aux amortissements non déductibles	23	
Charges sur exercices antérieurs	4	
Dotations aux provisions pour risques et charges non déductibles	5 513	
2. Non courantes	24 000	
- Contributions COVID-19	24 000	
-		
DEDUCTIONS FISCALES		
1. Courantes		1 753
- 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		1 753
- Salaires équivalent au prorata-temporis des droits à congé 2019		0
2. Non courantes		
-		
-		
	82 091	1 753
RESULTAT BRUT FISCAL		Montants
Bénéfice brut si T1>T2 (A)	80 338	
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)	80 338	
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 -)	79 590
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes	(+)	13 344
. Déductions fiscales sur opérations courantes	(-)	1 753
. Résultat courant théoriquement imposable		91 181
. Impôt théorique sur résultat courant	(-)	33 737
. Résultat courant après impôts		57 444

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	7 762,37	21 456,88	23 137,52	6 081,73
B. TVA à récupérer	171,17	2 103,55	2 071,58	203,14
. Sur charges	171,17	2 103,55	2 071,58	203,14
. Sur immobilisations				
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	7 591,20	19 353,33	21 065,94	5 878,59

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		432207	432207	

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

en milliers de DH

A- Origine des résultats affectés	Montants	B- Affectation des résultats	Montants
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	0	TOTAL B	0

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

en milliers de DH

	Exercice 06 2020	Exercice 2019	Exercice 2018
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	379 584	334 837	401 551
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	110 952	113 366	212 823
2- Résultat avant impôts	44 747	80 877	175 334
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	24 560	48 610	43 712
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	131	129	117

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. Date de clôture (1) 30/06/2020	
. Date d'établissement des états de synthèse (2) 29/08/2020	
(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 TRANSFORMATION DE LA CCG EN S.A. (SNGFE)
	. Défavorables :

REMUNERATIONS ET ENGAGEMENTS EN FAVEUR DES DIRIGEANTS

en milliers de DH

	ORGANE D'ADMINISTRATION, DE SURVEILLANCE ET DE DIRECTION
Montant des rémunérations allouées	2 543
Crédits par décaissement	452
Montant des engagements de garantie donnés	-
Engagements de retraite pour membres actuels	-
Engagements de retraite pour anciens membres	-

RESEAU

RESEAU	30/06/20	31/12/19
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 SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2020

En exécution de la mission prévue aux articles 73 et 100 du dahir 1-14-193 du 24 décembre 2014 portant promulgation de la loi n° 103-12, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la 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 30 juin 2020. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 379.584, dont un bénéfice net de KMAD 44.747, relève de la responsabilité des organes de gestion de la CCG. Cette situation intermédiaire a été établie par la gérance, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Caisse Centrale de Garantie établis au 30 juin 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2020

Le Commissaire aux comptes



MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Boulevard Abdelmoumen
20380 Casablanca
Tél. : 05(22) 42 34 00
Fax : 05(22) 42 34 00
Pour Mazars Audit et Conseil
Taha Ferdaous

Mazars Audit et Conseil

101 Boulevard Abdelmoumen et rue Calvion 20 380 Casablanca
Tel : +212 522 42 34 23 - Fax : +212 522 42 34 00 - Mail : info@mazars.ma - www.mazars.ma
Sari au capital de 6.441.500 DH - RC : 89453 - Patente : 3799 0198 - IF: 1085314 - CNSS : 2733295 ICE : 001546303000074



Praxity
GLOBAL ANALYSIS OF
INDEPENDENT FIRMS