

# Communication Financière de La Caisse Centrale de Garantie



## BILAN AU 31 DECEMBRE 2020

### ACTIF

ACTIF	en milliers de DH	
	31/12/2020	31/12/2019
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	359 412	59 594
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	0	0
. A vue		
. A terme		
3.Créances sur la clientèle	103 892	98 268
.Crédits de trésorerie et à la consommation		
.Crédits à l'équipement		
.Crédits immobiliers	25 038	26 270
.Autres crédits	78 854	71 998
4.Créances acquises par affacturage		
5.Titres de transaction et de placement	146 093	108 093
.Bons du Trésor et valeurs assimilées		
.Autres titres de créance		
.Titres de propriété	146 093	108 093
6.Autres actifs	29 457	30 352
7.Titres d'investissement	68 631	118 528
.Bons du Trésor et valeurs assimilées	68 631	106 268
.Autres titres de créance		12 261
8.Titres de participation et emplois assimilés		
9.Créances subordonnées		
10.Immobilités données en crédit-bail et en location		
11.Immobilités incorporelles	10 794	9 717
12.Immobilités corporelles	18 397	20 393
<b>Total de l'Actif</b>	<b>736 674</b>	<b>444 944</b>

### PASSIF

PASSIF	en milliers de DH	
	31/12/2020	31/12/2019
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	300 041	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	1 456	2 051
9.Dettes subordonnées		
10.Ecarts 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 (+/-)	92 178	116 390
<b>Total du Passif</b>	<b>736 674</b>	<b>444 944</b>

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	en milliers de DH	
	31/12/2020	31/12/2019
<b>I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>279 765</b>	<b>251 689</b>
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	3 067	1 573
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	567	1 603
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	2 602	4 558
4.Produits sur titres de propriété		
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
6.Commissions sur prestations de service	273 529	243 497
7.Autres produits bancaires		458
<b>II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>33</b>	<b>56</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	33	56
<b>III.PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>279 732</b>	<b>251 632</b>
13.Produits d'exploitation non bancaire	1 066	1 685
14.Charges d'exploitation non bancaire	50 500	5
<b>IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>79 329</b>	<b>74 776</b>
15.Charges de personnel	54 013	48 610
16.Impôts et taxes	2 181	2 022
17.Charges externes	16 025	17 446
18.Autres charges générales d'exploitation	110	252
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	7 001	6 445

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

	en milliers de DH	
	31/12/2020	31/12/2019
<b>V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES</b>	<b>5 513</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	5 513	
<b>VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</b>	<b>57 394</b>	<b>13 142</b>
23.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	634	6 883
24.Récupérations sur créances amorties	6 260	6 260
25.Autres reprises de provisions	50 500	
<b>VII.RESULTAT COURANT</b>	<b>202 850</b>	<b>191 679</b>
26.Produits non courants	89	657
27.Charges non courantes	34 911	4 272
<b>VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>168 028</b>	<b>188 064</b>
28.Impôts sur les résultats	75 850	71 674
<b>IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>92 178</b>	<b>116 390</b>
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>338 314</b>	<b>267 173</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>246 136</b>	<b>150 783</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>92 178</b>	<b>116 390</b>

### HORS BILAN

HORS BILAN	en milliers de DH	
	31/12/2020	31/12/2019
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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>	<b>0</b>	<b>0</b>
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		

### ETAT DES SOLDES DE GESTION AU 31/12/2020

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	en milliers de DH	
	31/12/2020	31/12/2019
1.(+) Intérêts et produits assimilés	6 236	7 734
2.(-) Intérêts et charges assimilées		
<b>MARGE D'INTERET</b>	<b>6 236</b>	<b>7 734</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	273 529	243 497
6.(-) Commissions servies	33	56
<b>Marge sur commissions</b>	<b>273 496</b>	<b>243 440</b>
7.(±) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8.(±) Résultat des opérations sur titres de placement		456
9.(±) Résultat des opérations de change		3
10.(±) Résultat des opérations sur produits dérivés		
<b>Résultat des opérations de marché</b>	<b>0</b>	<b>458</b>
11.(+) Divers autres produits bancaires		
12.(-) Diverses autres charges bancaires		
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>279 732</b>	<b>251 632</b>
13.(±) Résultat des opérations sur immobilisations financières	0	
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	1 066	1 685
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		5
16.(-) Charges générales d'exploitation	79 329	74 776
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>201 469</b>	<b>178 536</b>
17.(±) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	6 894	13 142
18.(±) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-5 513	0
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>202 850</b>	<b>191 679</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-34 822</b>	<b>-3 614</b>
19.(-) Impôts sur les résultats	75 850	71 674
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>92 178</b>	<b>116 390</b>

### ETAT DES SOLDES DE GESTION (SUITE) AU 31/12/2020

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	en milliers de DH	
	31/12/2020	31/12/2019
(±) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	92 178	116 390
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	7 001	6 445
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	50 500	
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	46	12
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		5
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières		
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	50 500	
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	595	666
(±) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	98 538	122 162
31.(-) Bénéfices distribués		
(±) AUTOFINANCEMENT	98 538	122 162

# Communication Financière de La Caisse Centrale de Garantie



## BILAN AU 31 DECEMBRE 2020

### TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	en milliers de DH	
	31/12/2020	31/12/2019
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	274 820	272 102
2.(+) Récupérations sur créances amorties	6 260	6 260
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	493	424
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	27	64
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	34 911	4 272
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	63 904	67 397
7.(-) Impôts sur les résultats versés	70 922	62 089
<b>I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>111 809</b>	<b>144 964</b>
<b>Variation des :</b>		
8.(±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
9.(±) Créances sur la clientèle	8 695	14 915
10.(±) Titres de transaction et de placement	11 022	48 376
11.(±) Autres actifs	729	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	173 598	18 976
<b>II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>194 044</b>	<b>44 049</b>
<b>III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b>305 853</b>	<b>189 013</b>

### TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	en milliers de DH	
	31/12/2020	31/12/2019
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		12
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	46	
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		5 705
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	6 081	
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
<b>IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>- 6 035</b>	<b>- 5 693</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		183 103
28.(-) Dividendes versés		
<b>V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>-</b>	<b>183 103</b>
<b>VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)</b>	<b>299 818</b>	<b>217</b>
<b>VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>59 594</b>	<b>59 377</b>
<b>VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>359 412</b>	<b>59 594</b>

### PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES AU 31/12/2020

#### 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 FORF CEDEES A LA CCG PAR CONVENTION. LES EVENTUELS PRODUITS DE RECOURVEMENT 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 31/12/2020

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	NEANT	
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

### ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES 31/12/2020

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	
II. Changements affectant les règles de présentation		

### CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 31/12/2020

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total	31/12/2020	Total	31/12/2019
		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>				25 038		25 038		26 270
<b>AUTRES CREDITS</b>				78 854		78 854		71 998
<b>CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE</b>								
<b>INTERETS COURUS A RECEVOIR</b>								
<b>CREANCES EN SOUFFRANCE</b>	0	0		508 940		508 940		509 574
- Créances pré-douteuses								
- Créances douteuses								
- Créances compromises								
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>612 832</b>		<b>612 832</b>		<b>607 842</b>

### VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 31/12/2020

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	financiers		Total	Total
			financiers	non financiers		
<b>TITRES COTES</b>			146 093	0	146 093	108 093
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE			146 093		146 093	108 093
<b>TITRES NON COTES</b>	0	68 631		0	68 631	118 528
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES		68 631			68 631	106 268
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE		0			0	12 261
TITRES DE PROPRIETE						
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>68 631</b>	<b>146 093</b>	<b>0</b>	<b>214 724</b>	<b>226 621</b>

### VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 31/12/2020

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Total	31/12/2020	Total	31/12/2019
<b>TITRES DE TRANSACTION</b>								
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES								
OBLIGATIONS								
AUTRES TITRES DE CREANCE								
TITRES DE PROPRIETE								
<b>TITRES DE PLACEMENT</b>	146 093	151 759	0	5 667	146 093		108 093	
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES								
OBLIGATIONS								
AUTRES TITRES DE CREANCE								
TITRES DE PROPRIETE	146 093	151 759		5 667	146 093		108 093	
<b>TITRES D'INVESTISSEMENT</b>	68 631	-	-	-	68 631		118 528	
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	68 631				68 631		106 268	
OBLIGATIONS								
AUTRES TITRES DE CREANCE	-				-		12 261	

### DETAIL AUTRES ACTIFS AU 31/12/2020

AUTRES ACTIFS	en milliers de DH	
	31/12/2020	31/12/2019
<b>SOMMES DUES PAR L'ETAT</b>	8 561	8 225
<b>SOMMES DIVERSES DUES PAR LE PERSONNEL</b>	659	1 028
<b>DIVERS AUTRES DEBITEURS</b>	20 236	21 098
<b>FRAIS D'AUGMENTATION DE CAPITAL</b>		
<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>		
<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>		
<b>AUTRES ACTIFS</b>	<b>29 457</b>	<b>30 352</b>



# Communication Financière de La Caisse Centrale de Garantie



## BILAN AU 31 DECEMBRE 2020

### MARGE D'INTERET AU 31/12/2020

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 31/12/2019	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2018	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 31/12/2019	Dont montant relatif aux exercices précédents
Commissions perçues sur engagements de financement donnés		
Commissions perçues sur engagements de garantie donnés		NEANT
Commissions versées sur engagements de financement reçus		
Commissions versées sur engagements de garantie reçus		

### COMMISSIONS AU 31/12/2020

Commissions	31/12/2020	31/12/2019
<b>COMMISSIONS PERÇUES :</b>	<b>273 529</b>	<b>243 497</b>
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	273 529	243 497
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
<b>COMMISSIONS VERSEES</b>	<b>33</b>	<b>56</b>
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle		
sur opérations de change		
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres		
sur produits dérivés		
sur opérations sur titres en gestion et en dépôt		
sur moyens de paiement		
sur activités de conseil et d'assistance		
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service	33	56

### RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE AU 31/12/2020

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>	-

### CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION AU 31/12/2020

Feuille 01

CHARGES	31/12/20	31/12/19
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>	<b>54 013</b>	<b>48 610</b>
<b>COMMENTAIRES</b>		
Dont salaires et appointements	45 843	38 604
Dont charges de retraite	5 459	4 630
Dont autres charges de personnel	2 711	5 375

Feuille 02

CHARGES	31/12/20	31/12/19
<b>IMPOTS ET TAXES</b>	<b>2 181</b>	<b>2 022</b>
<b>COMMENTAIRES</b>		
Dont patente	939	882
Autres Impôts et Taxes	1 241	1 140

Feuille 03

CHARGES	31/12/20	31/12/19
<b>CHARGES EXTERNES</b>	<b>16 025</b>	<b>17 446</b>
<b>COMMENTAIRES</b>		
Dont loyers de crédit-bail et de location	2 554	2 243
Dont frais d'entretien et de réparation	3 424	2 279
Dont rémunération d'intermédiaires et honoraires	3 452	3 204
Dont transports et déplacements	316	1 162
Dont publicité et publication	3 690	5 840
Dont autres charges externes	2 498	2 717

Feuille 04

CHARGES	31/12/20	31/12/19
<b>AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>106</b>	<b>0</b>
<b>COMMENTAIRES</b>		
Dont frais préliminaires		
Dont diverses autres charges générales d'exploitation	106	

Feuille 05

CHARGES	31/12/20	31/12/19
<b>Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>7 001</b>	<b>6 445</b>
<b>COMMENTAIRES</b>		
Dont dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	3 362	3 954

### VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE AU 31/12/2020

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	279 732	XXXXXXX	XXXXXXX	XXXXXXX	279 732
Résultat brut d'exploitation	201 469				201 469
Résultat avant impôt	168 028				168 028

COMMENTAIRES

Feuille 02: Résultats par zone géographique

	MAROC	ETRANGER	TOTAL
Produit net bancaire	279 732		279 732
Résultat brut d'exploitation	201 469		201 469
Résultat avant impôt	168 028		168 028

COMMENTAIRES

## BILAN AU 31 DECEMBRE 2020

### PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL AU 31/12/2020

INTITULES	en milliers de DH	
	Montant	Montant
<b>RESULTAT NET COMPTABLE</b>		
Bénéfice net	92 178	
Perte nette		
<b>REINTEGRATIONS FISCALES</b>		
1. Courantes	85 732	
Impôt sur les sociétés de l'exercice	75 850	
Salaires équivalent au prorata-temporis des droits à congé	2 876	
Dons courants non déductibles		
Dotation aux provisions pour risques et charges non déductibles	5 513	
Autres Charges non déductibles	1 300	
Dotation aux amortissements non déductibles	83	
Charges sur exercices antérieurs	106	
Pénalités et amendes non déductibles	4	
2. Non courantes	28 843	
- Pénalités et amendes non déductibles		
- Contributions sociales sur le résultat fiscal	4 843	
- Contributions covid 19	24 000	
<b>DEDUCTIONS FISCALES</b>		
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		
- Commissions perçues d'avance : Quote part constatée en produit déjà imposée, postérieurs à 2011		
- Salaires équivalent au prorata-temporis des droits à congé 2018		1 753
2. Non courantes		0
	206 753	1 753
<b>RESULTAT BRUT FISCAL</b>		Montants
Bénéfice brut si T1>T2 (A)	205 000	
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)	205 000	
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		

### DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

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)
<b>A. TVA collectée</b>	7 762,37	56 492,18	54 082,19	10 172,36
<b>B. TVA à récupérer</b>	171,17	3 834,27	3 498,90	506,54
. Sur charges	171,17	3 834,27	3 498,90	506,54
. Sur immobilisations				
<b>C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)</b>	7 591,20	52 657,91	50 583,28	9 665,83

### REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2020

EN K DH				
Montant du capital:		432 207		
Montant du capital social souscrit et non appelé		432 207		
Valeur nominale des titres		432 207		
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%
<b>Tota</b>		<b>432207</b>	<b>432207</b>	

### AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 31/12/2020

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

### DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS AU 31/12/2020

I. DETERMINATION DU RESULTAT		en milliers de DH	
		MONTANT	
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges		202 850	
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)		4 369	
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)		1 753	
. Résultat courant théoriquement imposable (=)		205 466	
. Impôt théorique sur résultat courant (-)		76 022	
. Résultat courant après impôts (=)		129 443	
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES			

### RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 31/12/2020

	en milliers de DH		
	Exercice 2020	Exercice 2019	Exercice 2018
<b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</b>	427 015	334 838	401 551
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1- Produit net bancaire	279 732	251 632	212 823
2- Résultat avant impôts	168 028	188 064	175 334
3- Impôts sur les résultats			
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués ( mis en réserve ou en instance d'affectation)			
<b>RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)</b>			
Résultat net par action ou part sociale			
Bénéfice distribué par action ou part sociale			
<b>PERSONNEL</b>			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	54 013	48 610	43 712
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	127	129	117



# Communication Financière de La Caisse Centrale de Garantie

## BILAN AU 31 DECEMBRE 2020

### DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

#### I. DATATION

. Date de clôture (1) 31/12/2020
. Date d'établissement des états de synthèse (2) 28/02/2021
(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 :

### COMPTE DE LA CLIENTELE AU 31/12/2020

COMPTE DE LA CLIENTELE (en nombre)		
	31/12/2020	31/12/2019
Comptes courants	NEANT	
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger		
Autres comptes chèques		
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de caisse		
Autres comptes de dépôts		

### REMUNERATIONS ET ENGAGEMENTS EN FAVEUR DES DIRIGEANTS AU 31/12/2020

en milliers de DH

	ORGANE D'ADMINISTRATION, DE SURVEILLANCE ET DE DIRECTION
Montant des rémunérations allouées	5 439
Crédits par décaissement	393
Montant des engagements de garantie donnés	-
Engagements de retraite pour membres actuels	-
Engagements de retraite pour anciens membres	-

### RESEAU AU 31/12/2020

(en nombre)

RESEAU	31/12/2020	31/12/2019
Guichets permanents	NEANT	
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		

### ATTESTATION DES COMMAIRE

**mazars**

101, Bd Abdelmoumen, 20360  
Casablanca Maroc  
Tel : +212 522 423 423  
Fax : +212 522 423 400  
www.mazars.ma

CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020

Nous avons procédé à un examen limité des états de synthèse 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<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2020. Ces états de synthèse qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 428.471 dont un bénéfice net de KMAD 92.178, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur. Ces états de synthèse ont été établis dans un contexte évolutif de 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 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 les états de synthèse, ci-joints, 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 Caisse Centrale de Garantie établis au 31 décembre 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 22 Mars 2021

**Mazars Audit et Conseil**

MAZARS AUDIT ET CONSEIL  
101, Boulevard Abdelmoumen  
20360 Casablanca  
Tél. : 05 22 42 34 25  
Fax : 05 22 42 34 00

**Taha FERDAOUS**  
Associé