Public Disclosure Authorized

Public Disclosure Authorized

MAZARS

CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LA SITUATION PROVISOIRE
PERIODE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la Caisse Centrale de Garantie (CCG), comprenant le bilan, le compte de produits et charges et une sélection des notes annexes les plus significatives relatifs à la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2017. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 295.436 dont un bénéfice net de KMAD 83.103, relève de la responsabilité des organes de gestion de la 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 Caisse 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 Caisse Centrale de Garantie établis au 31 décembre 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait que le contrôle fiscal thématique portant sur les exercices 2013, 2014 et 2015 inclus, couvrant l'Impôt sur les Sociétés et l'Impôt sur les Revenus, a connu un dénouement en date du 30 Mars 2018 sans impact significatif sur les comptes de la Caisse Centrale de Garantie eu égard aux provisions constituées au 31 décembre 2017.

Casablanca, le 30 Mars 2018

Le Commissaire aux Comptes

Mazars Audit et Conseil

Abdou Souleye DIOP
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Bd. Abdelmoumen
20 360 CASABLANCA
Tél. : 0522 423 423 (L.G)
Fax : 0522 423 400

Nom de l'établissement:CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

BILAN
AU 31 DECEMBRE 2017

en milliers de DH

ACTIF	31/12/2017	31/12/2016
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chéques postaux	23 543	1 652
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	0	0
. A vue		
. A terme		
3.Créances sur la clientèle	93 859	93 499
. Crédits de trésorerie et à la consommation		
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers	23 626	22 303
. Autres crédits	70 233	71 196
4.Créances acquises par affacturage		
5.Titres de transaction et de placement	0	61 438
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété		61 438
6.Autres actifs	29 450	29 923
7.Titres d'investissement	179 271	299 871
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	136 391	246 679
. Autres titres de créance	42 880	53 192
8.Titres de participation et emplois assimilés		
9.Créances subordonnées		
10.Immobilisations données en crédit-bail et en location		
11.Immobilisations incorporelles	6 481	7 381
12.Immobilisations corporelles	23 365	23 923
Total de l'Actif	355 969	517 687

Nom de l'établissement:CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

BILAN
AU 31 DECEMBRE 2017

en milliers de DH

PASSIF	31/12/2017	31/12/2016
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	48 502	77 276
6.Provisions pour risques et charges	8 648	2 648
7.Provisions réglementées		
8.Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	3 383	3 654
9.Dettes subordonnées		
10.Ecarts de réévaluation		
11.Réserves et primes liées au capital		
12.Capital	432 207	472 207
13.Actionnaires.Capital non versé (-)		
14.Report à nouveau (+/-)	-219 874	-219 874
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		94 660
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	83 103	87 115
Total du Passif	355 969	517 687

Nom de l'établissement:CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

AU 31 DECEMBRE 2017

en milliers de D

HORS BILAN	31/12/2017	31/12/2016
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 assimil		
8.Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
9.Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie dive		
10.Titres vendus à réméré		
11.Autres titres à recevoir		

Nom de l'établissement:CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

AU 31/12/2017
DU 01 JANVIER 2017 AU 31 DECEMBRE 2017

en milliers de DH

	31/12/2017	31/12/2016
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	191 181	179 637
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	680	411
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	1 183	911
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	8 364	10 504
4.Produits sur titres de propriété		
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
6.Commissions sur prestations de service	179 262	167 238
7.Autres produits bancaires	1 692	573
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	66	69
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	66	69
III.PRODUIT NET BANCAIRE	191 115	179 568
13.Produits d'exploitation non bancaire	1 903	2 324
14.Charges d'exploitation non bancaire	104	
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	60 679	52 477
15.Charges de personnel	41 766	34 905
16.Impôts et taxes	1 769	1 748
17.Charges externes	12 488	11 469
18.Autres charges générales d'exploitation	75	80
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 581	4 275

Nom de l'établissement:CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (suite)
DU 01 JANVIER 2017 AU 31 DECEMBRE 2017

en milliers de DH

	31/12/2017	31/12/2016
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	6 000	0
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	9 811	9 503
23.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	3 551	3 243
24.Récupérations sur créances amorties	6 260	6 260
25.Autres reprises de provisions		
VII.RESULTAT COURANT	136 046	138 918
26.Produits non courants	41	72
27.Charges non courantes		
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS	136 087	138 990
28.Impôts sur les résultats	52 984	51 875
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	83 103	87 115

TOTAL PRODUITS	202 936	191 536
TOTAL CHARGES	119 833	104 421
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	83 103	87 115

Nom de l'établissement:CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

ETAT DES SOLDES DE GESTION

AU 31/12/2017

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

	31/12/2017	31/12/2016
1.(+) Intérêts et produits assimilés 2.(-) Intérêts et charges assimilées	10 227	11 826
MARGE D'INTERET	10 227	11 826
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 6.(-) Commissions servies	179 262 66	167 238 69
Marge sur commissions	179 196	167 169
7.(±) Résultat des opérations sur titres de transaction 8.(±) Résultat des opérations sur titres de placement 9.(±) Résultat des opérations de change 10.(±) Résultat des opérations sur produits dérivés	 1 661 31	 559 14
Résultat des opérations de marché	1 692	573
11.(+) Divers autres produits bancaires 12.(-) Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	191 115	179 568
13.(±) Résultat des opérations sur immobilisations financières 14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire 15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire 16.(-) Charges générales d'exploitation	23 1 776 0 60 679	 2 324 0 52 477
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	132 235	129 415
17.(±) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance 18.(±) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	9 811 -6 000	9 503 0
RESULTAT COURANT	136 046	138 918
RESULTAT NON COURANT	41	72
19.(-) Impôts sur les résultats	52 984	51 875
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	83 103	87 115

Nom de l'établissement:CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

AU 31/12/2017

DU 01 JANVIER 2017 AU 31 DECEMBRE 2017

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

en milliers de DH

	31/12/2017	31/12/2016
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	83 103	87 115
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 581	4 275
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations finan		
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 corporell	39	67
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corpore		
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	270	72
(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	87 352	91 251
31.(-) Bénéfices distribués		
(+) AUTOFINANCEMENT	87 352	91 251

Nom de l'établissement:CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

AU 31 DECEMBRE 2017
DU 01 JANVIER 2017 AU 31 DECEMBRE 2017

en milliers de DH

	31/12/2017	31/12/2016
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	191 181	179 638
2.(+) Récupérations sur créances amorties	6 260	6 260
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 903	2 324
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	66	68
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	104	
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	56 368	48 201
7.(-) Impôts sur les résultats versés	52 984	51 875
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	89 822	88 078
Variation des :		
8.(±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
9.(±) Créances sur la clientèle	3 191	-3 319
10.(±) Titres de transaction et de placement	61 438	-44 194
11.(±) Autres actifs	472	-12 271
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	120 600	24 839
16.(±) Autres passifs	-28 774	-60 295
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	156 927	-95 240
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	246 749	-7 162

Nom de l'établissement:CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (suite)
DU 01 JANVIER 2017 AU 31 DECEMBRE 2017

en milliers de DH

	31/12/2017	31/12/2016
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	39	67
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	3 122	6 428
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-3 083	-6 361
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		2 010
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	-221 775	2 010
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	21 891	-11 513
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	1 652	13 165
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	23 543	1 652

ETAT A1

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

AU 31/12/2017

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 A 2

ETAT DES DEROGATIONS
AU 31/12/2017

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 A 3

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

AU 31/12/2017

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		

ETAT B2

CREANCES SUR LA CLIENTELE

AU 31/12/2017

en milliers de DH

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2017	Total 31/12/2016
		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				23 626	23 626	22 303
AUTRES CREDITS				69 314	69 314	70 277
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE	0	0		919	919	919
- Créances pré-douteuses						
- Créances douteuses						
- Créances compromises				919	919	919
TOTAL	0	0	0	93 859	93 859	93 499

Commentaires:

ETAT B3

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 31/12/2017

en milliers de DH

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics			Total 31/12/2017	Total 31/12/2016
			financiers	non financiers		
TITRES COTES			**0**	**0**	**0**	**61 438**
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE					0	61 438
TITRES NON COTES	**0**	**179 271**		**0**	**179 271**	**299 871**
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES		136 391			136 391	246 679
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE		42 880			42 880	53 192
TITRES DE PROPRIETE						
TOTAL	**0**	**179 271**	**0**	**0**	**179 271**	**361 309**

Commentaires:

ETAT B 4

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

AU 31/12/2017

en milliers de DH

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Total 31/12/2017	Total 31/12/2016
TITRES DE TRANSACTION	0	0	0	0	0	0
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES DE PLACEMENT	0	0	0	0	0	61 438
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE	0			0	0	61 438
TITRES D'INVESTISSEMENT	179 271	0	0	0	179 271	324 708
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	136 391				136 391	246 679
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE	42 880				42 880	53 192

Commentaires:

ETAT B5

DETAIL AUTRES ACTIFS

AU 31/12/2017

AUTRES ACTIFS	31/12/2017	31/12/2016
SOMMES DUES PAR L'ETAT	8 245	8 545
SOMMES DIVERSES DUES PAR LE PERSONNEL	647	585
DIVERS AUTRES DEBITEURS	20 558	20 793
FRAIS D'AUGMENTATION DE CAPITAL		
PRODUITS A RECEVOIR		
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		
AUTRES ACTIFS	**29 450**	**29 923**

CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

DU 01/01/17 AU 31/12/2017

Etat B9

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 debut de l exercice	Dotation au titre de l exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	0,00	0,00	0,00	0,00				0,00	0,00
Frais préliminaires				0,00				0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices				0,00				0,00	0,00
Primes de remboursement des obligations				0,00				0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	18 453,99	494,91	0,00	18 948,90	11 073,21	1 394,98	0,00	12 468,19	6 480,72
Droit au bail									
Immobilisations en recherche et développement				0,00				0,00	0,00
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	18 453,99	494,91		18 948,90	11 073,21	1 394,98		12 468,19	6 480,72
Immobilisations incorporelles hors exploitation				0,00				0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	64 410,11	2 628,00	164,62	66 873,49	40 486,72	3 186,41	164,62	43 508,51	23 364,99
Immeubles d'exploitation	47 448,93	0,00	0,00	47 448,93	28 521,27	1 651,92	0,00	30 173,19	17 275,74
. Terrain d'exploitation	6 151,05			6 151,05				0,00	6 151,05
. Immeubles d'exploitation .bureaux	41 297,89			41 297,89	28 521,27	1 651,92		30 173,19	11 124,70
. Immeubles d'exploitation .Logements de fonctior	0,00			0,00				0,00	0,00
Mobilier et Materiel d'exploitation	15 993,56	2 628,00	164,62	18 456,94	11 653,55	1 487,74	164,62	12 976,67	5 480,28
. Mobilier de bureau d'exploitation	3 406,21	695,00		4 101,21	2 771,56	143,43		2 914,99	1 186,21
. Matériel de bureau d'exploitation	2 991,73	1 047,06		4 038,79	2 472,53	226,29		2 698,82	1 339,97
. Matériel Informatique & Telecom	7 430,17	668,94		8 099,11	5 387,10	953,87		6 340,97	1 758,15
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	623,66		164,62	459,04	623,66		164,62	459,04	0,00
. Autres matériel d'exploitation	1 541,79	217,00		1 758,79	398,70	164,15		562,85	1 195,95
Matériel roulant en leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
. Matériel roulant (leasing)				0,00				0,00	0,00
. Matériel roulant encours (leasing)				0,00				0,00	0,00
Agencemnets aménagements et installation techniq	0,00			0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
Autres immobilisations corporelles d'exploitation				0,00				0,00	0,00
Immobilisations corporelles hors exploitation	967,62	0,00	0,00	967,62	311,91	46,75	0,00	358,66	608,97
. Terrain hors exploitation	0,00			0,00				0,00	0,00
. Immeubles hors exploitation	833,53			833,53	233,39	33,34		266,73	566,80
. Mobiliers & matériel hors exploitation	134,09			134,09	78,52	13,41		91,93	42,16
. Autres immobilisations corporelles hors exploitat	0,00			0,00				0,00	0,00
TOTAL	82 864,10	3 122,91	164,62	85 822,39	51 559,92	4 581,39	164,62	55 976,69	29 845,70

ETAT B13

DETAIL AUTRES PASSIFS

AU...31/12/2017

AUTRES PASSIFS	31/12/2017	31/12/2016
SOMMES DUES A L'ETAT	14 733	42 467
SOMMES DUES AUX ORGANISMES DE PREVOYANCE	1 288	1 175
SOMMES DIVERSES DUES AU PERSONNEL		
SOMMES DIVERSES DUES AUX ACTIONNAIRES ET ASSOCIES		
FOURNISSEURS DE BIENS ET SERVICES	1 047	2 452
DIVERS AUTRES CREDITEURS	22 161	22 161
FOURNISSEURS CREDITEURS		
CHARGES A PAYER &PRODUIT CONSTATES D'AVANCE	9 273	9 021
AUTRES COMPTE DE REGULARISATION		
AUTRES PASSIFS	**48 502**	**77 276**

ETAT B14

PROVISIONS
DU 01/01/2017 AU 31/12/2017

PROVISIONS	Encours 31/12/2016	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2017
PROVISIONS,DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	**585 893**	**0**	**3 551**	**0**	**582 342**
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	534 014		3 551		530 463
Titres de placement					
Titres de plarticipation et emplois assimilés	50 500				50 500
Immobilisations en crédit-bail et en location					
Autres actifs	1 379				1 379
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	**2 647,79**	**6 000,00**	**0,00**	**0,00**	**8 647,79**
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de ratraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	2 648	6 000			8 648
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	**588 541**	**6 000**	**3 551**	**0**	**590 990**

ETAT B 15

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX
AU 31/12/2017

LE POSTE SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX
EST CONSTITUE D' UN FONDS DE SOLIDARITE DE PECHE DATANT DE 1955
D' UNE VALEUR DE 465 KDH

ETAT B17

CAPITAUX PROPRES

DU 01/01/2017 AU 31/12/2017

CAPITAUX PROPRES	Encours 31/12/2016	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2017
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	472 207	0	-40 000	432 207
Capital appelé				
Capital non appelé				
Certificats d'investissement				
Fonds de dotations	472 207		-40 000	432 207
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	-219 874			-219 874
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	94 661	-94 661		0
Résultat net de l'exercice (+/-)	87 115	-87 115		83 103
Total	434 109	-181 776	-40 000	295 436
Dividendes à distribuer				

MARGE D'INTERET
Au 31/12/2017

ETAT B 25

en milliers de DH

Feuillet 01

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

Feuillet 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					
Intérêts versés	N	E	A	N	T
Dont intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées					
Dont intérêts sur dettes subordonnées					

Feuillet 03

COMMISSIONS	Montant 31/12/2017	Dont montant relatif aux exercices précédents
Commissions perçues sur engagements de financement donnés		
Commissions perçues sur engagements de garantie donnés	1 183	911
Commissions versées sur engagements de financement reçus		
Commissions versées sur engagements de garantie reçus		

COMMISSIONS

Au 31/12/2017

ETAT B27

Commissions	31/12/2017	31/12/2016
COMMISSIONS PERCUES :	**180 445**	**168 149**
sur opérations avec les établissements de crédit		
sur opérations avec la clientèle	1 183	911
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	179 262	167 238
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
COMMISSIONS VERSEES	**66**	**69**
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	66	69

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE

Au 31/12/2017

ETAT B 28

en milliers de DH

PRODUITS ET CHARGES	Montant
PRODUITS	31
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	31
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	31

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

Au 31/12/2017

ETAT B29

Feuillet 01

CHARGES	31/12/17	31/12/16
CHARGES DE PERSONNEL	41 766	34 904
COMMENTAIRES		
Dont salaires et appointements	32 522	29 351
Dont charges de retraite	3 992	3 616
Dont autres charges de personnel	5 252	1 937

Feuillet 02

CHARGES	31/12/17	31/12/16
IMPOTS ET TAXES	1 769	1 747
COMMENTAIRES		
Dont patente	749	749
Autres Impôts et Taxes	1 020	998

Feuillet 03

CHARGES	31/12/17	31/12/16
CHARGES EXTERNES	12 488	11 469
COMMENTAIRES		
Dont loyers de crédit-bail et de location	1 457	1 200
Dont frais d'entretien et de réparation	1 622	1 485
Dont rémunération d'intermédiaires et honoraires	2 843	2 053
Dont transports et déplacements	905	818
Dont publicité et publication	2 724	3 115
Dont autres charges externes	2 937	2 798

Feuillet 04

CHARGES	31/12/17	31/12/16
AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	75	80
COMMENTAIRES		
Dont frais préliminaires		
Dont diverses autres charges générales d'exploitation	75	80

Feuillet 05

CHARGES	31/12/17	31/12/16
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 581	4 276
COMMENTAIRES		
Dont dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	3 186	3 114

VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE

Au 31/12/2017

Feuillet 01: Résultats par métier ou pôle d'activité

en milliers de DH

	ACTIVITE I	ACTIVITE II XXXXXXXX	ACTIVITE III XXXXXXXX	ACTIVITE IV XXXXXXXX	TOTAL
Produit net bancaire	191 115				191 115
Résultat brut d'exploitation	132 235				132 235
Résultat avant impôt	136 087				136 087
COMMENTAIRES					

Feuillet 02: Résultats par zone géographique

	MAROC	ETRANGER		TOTAL
Produit net bancaire	191 115			191 115
Résultat brut d'exploitation	132 235			132 235
Résultat avant impôt	136 087			136 087
COMMENTAIRES				

Etat B32

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

AU 31/12/2017

en milliers de DH

INTITULES	Montant	Montant
RESULTAT NET COMPTABLE		
Bénéfice net	83 103	
Perte nette		
REINTEGRATIONS FISCALES		
1.Courantes	61 548	
Impôt sur les sociétés de l'exercice	52 984	
Salaires équivalent au prorata-temporis des droits à congé	1 461	
Dons courants non déductibles	982	
Contributions sociales sur le résultat comptable		
Dotation aux provisions pour autres risques et charges		
Dotation aux amortissements non déductibles	47	
Autres Charges non déductibles	75	
Dotation aux provisions pour risques et charges non déductibles	6 000	
2.Non courantes	0	
- Pénalités et amendes non déductibles		
-		
-		
DEDUCTIONS FISCALES		
1.Courantes		1 452
- 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.posterieurs à 2011		
- Salaires équivalent au prorata-temporis des droits à congé 2014		1 452
2.Non courantes		0
-		
-		
	144 651	1 452

RESULTAT BRUT FISCAL		Montants
Bénéfice brut si T1>T2 (A)	143 199	
Déficit brut fiscal si T2>T1 (B)		
REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES	0	
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		
RESULTAT NET FISCAL		
Bénéfice net fiscal (A - C)	143 199	
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		

ETAT B33

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT_APRES IMPOTS

AU 31/12/2017

en milliers de DH

I.DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges		83 103
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes	(+)	61 548
. Déductions fiscales sur opérations courantes	(-)	1 452
. Résultat courant théoriquement imposable	(=)	143 199
. Impôt théorique sur résultat courant	(-)	52 984
. Résultat courant après impôts	(=)	90 216

II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES

Nom de l'établissement :CAISSE CENTRALE DE GARANTIE

ETAT B34

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

DU 01/01/2017 AU 31/12/2017

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	**6 814**	**37 804**	**36 465**	**8 153**
B. TVA à récupérer	**491**	**2 458**	**2 758**	**191**
. Sur charges	491	2 458	2 758	191
. Sur immobilisations				
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	**6 323**	**35 346**	**33 707**	**7 962**

ETAT C1

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

AU 31/12/2017

EN K 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		472 207	432 207	100,00%
Total		**472207**	**432207**	

ETAT C2

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

AU 31/12/2017

en milliers de DH

A- Origine des résultats affectés	Montants	B- Affectation des résultats	Montants
		Réserve légale	
Report à nouveau		Dividendes	
Résultats nets en instance d'affectation	94 660	Autres affectations	
Résultat net de l'exercice	87 115	Autres affectations	181 775
Prélèvements sur les réserves		Report à nouveau	
Autres prélèvements			
TOTAL A	181 775	TOTAL B	181 775

ETAT C3

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

AU 31/12/2017

en milliers de DH

	Exercice 2017	Exercice 2016	Exercice 2015
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	346 993	346 993	346 993
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	191 115	87 158	150 360
2- Résultat avant impôts	136 087	71 485	112 123
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	41 766	17 553	33 148
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	114	109	95

ETAT C4

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. Date de clôture (1) 31/12/2017

. Date d'établissement des états de synthèse (2) 30/03/2018

(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 pou l'élaboration des états de synthèse.

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

Dates	Indications des événements
	. Favorables .Défavorables : Contrôle fiscal LA CCG A RECU EN 2017 UN AVIS DE VERIFICATION FISCALE DE LA PART DE LA DGI PORTANT SUR L' IS LA TVA ET L'IR AU TITRE DES EXERCICES 2013 2014 ET 2015 . L'IMPACT DE CE CONTRÔLE SUR LE RESULTAT DE LA CCG AU 31 DECEMBRE 2017 EST PROVISIONNE A/H DE 6000 KDH

REMUNERATIONS ET ENGAGEMENTS EN FAVEUR DES DIRIGEANTS
Au 31/12/2017

en milliers de DH

	ORGANE D'ADMINISTRATION, DE SURVEILLANCE ET DE DIRECTION
Montant des rémunérations allouées	6 872
Crédits par décaissement	1 924
Montant des engagements de garantie donnés	-
Engagements de retraite pour membres actuels	-
Engagements de retraite pour anciens membres	-

ETAT C6

EFFECTIFS

AU 31/12/2017

(en nombre)

EFFECTIFS	31/12/2017	31/12/2016
Effectifs rémunérés	114	109
Effectifs utilisés	114	109
Effectifs équivalent plein temps	114	109
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	102	103
Employés (équivalent plein temps)	12	6
dont effectifs employés à l'étranger	0	0

ETAT C8

RESEAU

AU 31/12/2017

(en nombre)

RESEAU	31/12/2017	31/12/2016
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	