



BILAN AU 31 DECEMBRE 2021

ACTIF

en milliers de DH		
ACTIF	31/12/2021	31/12/2020
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service	54 412	359 412
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	0	0
*A vue		
*A terme		
3. Créances sur la clientèle	106 507	103 892
Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la		
Crédits et financements participatifs à l'équipement		
Crédits et financements participatifs immobiliers	23 333	25 038
Autres crédits et financements participatifs	83 175	78 854
4. Créances acquises par affacturage	0	0
5. Titres de transaction et de placement	266 093	146 093
Bons du trésor et valeurs assimilées		
Autres titres de créance		
Certificats de Sukuk		
Titres de propriété	266 093	146 093
6. Autres actifs	29 154	29 457
7. Titres d'investissement	320 404	68 631
Bons du Trésor et valeurs assimilées	320 404	68 631
Autres titres de créance		
Certificats de Sukuk		
8. Titres de participation et emplois assimilés	0	0
Participation dans les entreprises liées		
Autres titres de participation et emplois assimilés		
Titres de Moudaraba et Moucharaka		
9. Créances subordonnées	0	0
10. Dépôts d'investissement placés	0	0
11. Immobilisations données en crédit-bail et en location	0	0
12. Immobilisations données en Ijara	0	0
13. Immobilisations incorporelles	10 427	10 794
14. Immobilisations corporelles	92 067	18 397
Total de l'ACTIF	879 064	736 674

PASSIF

en milliers de DH		
PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	0	0
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	0	0
A vue		
A terme		
3. Dépôts de la clientèle	0	0
Comptes à vue créditeurs		
Comptes d'épargne		
Dépôts à terme		
Autres comptes créditeurs		
4. Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	0	0
5. Titres de créance émis	0	0
Titres de créance négociables émis		
Emprunts obligataires émis		
Autres titres de créance émis		
6. Autres passifs	151 058	300 041
7. Provisions pour risques et charges	8 161	8 161
8. Provisions réglementées	0	0
9. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	861	1 456
10. Dettes subordonnées	0	0
11. Dépôts d'investissement reçus	0	0
12. Ecart de réévaluation	3 875	0
13. Réserves et primes liées au capital	0	0
14. Capital	500 000	432 207
15. Actionnaires. Capital non versé (-)	0	0
16. Report à nouveau (+/-)	-5 192	-213 760
17. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	0	116 390
18. Résultat net de l'exercice (+/-)	220 301	92 178
Total du PASSIF	879 064	736 674

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

en milliers de DH		
	31/12/2021	31/12/2020
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	459 940	279 765
1. Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	3 026	3 067
2. Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	537	567
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	2 527	2 602
4. Produits sur titres de propriété (1) et certificats de Sukuk		
5. Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
6. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
7. Produits sur immobilisations données en Ijara		
8. Commissions sur prestations de service	453 843	273 529
9. Autres produits bancaires	7	0
10. Transfert de charges sur dépôts d'investissement reçus		
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	41	33
11. Intérêts et charges sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés		
12. Intérêts et charges sur opérations avec la clientèle		
13. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		
14. Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka		
15. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
16. Charges sur immobilisations données en Ijara		
17. Autres charges bancaires	41	33
18. Transfert de produits sur dépôts d'investissement reçus		
III. PRODUIT NET BANCAIRE	459 899	279 732
19. Produits d'exploitation non bancaire	595	1 066
20. Charges d'exploitation non bancaire	0	50 500
IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION	101 771	79 329
21. Charges de personnel	59 414	54 013
22. Impôts et taxes	2 204	2 181
23. Charges externes	20 157	16 025
24. Autres charges générales d'exploitation	139	110
25. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	19 857	7 001

(1) autres que Moucharaka et Moudaraba

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

en milliers de DH		
	31/12/2021	31/12/2020
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURVABLES	0	5 513
26. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		
27. Pertes sur créances irrécouvrables		
28. Autres dotations aux provisions	0	5 513
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	7 080	57 394
29. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	820	634
30. Récupérations sur créances amorties	6 260	6 260
31. Autres reprises de provisions	0	50 500
VII. RESULTAT COURANT	365 802	202 850
32. Produits non courants	84	89
33. Charges non courantes	7 203	34 911
VIII. RESULTAT AVANT IMPÔTS	358 683	168 028
34. Impôts sur les résultats	138 383	75 850
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	220 301	92 178
TOTAL PRODUITS	467 698	338 314
TOTAL CHARGES	247 398	246 136
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	220 301	92 178

HORS BILAN

en milliers de DH		
HORS BILAN	31/12/2021	31/12/2020
ENGAGEMENTS DONNES		
1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et		
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		
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. Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir		
12. Autres titres à recevoir		

NEANT



تمويلكم
TAMWILCOM

BILAN AU 31 DECEMBRE 2021

Communication Financière

ETAT DES SOLDES DE GESTION AU 31/12/2021

I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		en milliers de Dh	
	31/12/2021	31/12/2020	
1.(+) Intérêts et produits assimilés	6 089	6 236	
2.(-) Intérêts et charges assimilés	0	0	
MARGE D'INTERET	6 089	6 236	
3.(+) Produits sur financements participatifs	0	0	
4.(-) Charges sur financements participatifs	0	0	
MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS (1)	0	0	
5.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	0	0	
6.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	0	0	
RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION	0	0	
7.(+) Produits sur immobilisations données en Ijara	0	0	
8.(-) Charges sur immobilisations données en Ijara	0	0	
Résultat des opérations d'Ijara (1)	0	0	
9.(+) Commissions perçues	453 843	273 529	
10.(-) Commissions servies	41	33	
MARGE SUR COMMISSIONS (1)	453 803	273 496	
11.(+/-) Résultat des opérations sur titres de transaction			
12.(+/-) Résultat des opérations sur titres de placement			
13.(+/-) Résultat des opérations de change	7	0	
14.(+/-) Résultat des opérations sur produits dérivés			
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE (1)	7	0	
15.(+/-) Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	0	0	
16.(+) Divers autres produits bancaires	0	0	
17.(-) Diverses autres charges bancaires	0	0	
(+/-) PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DEPOTS D'INVESTISSEMENT	0	0	
PRODUIT NET BANCAIRE	459 899	279 732	
18.(+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières(2)			
19.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	595	1 066	
20.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	0	50 500	
21.(-) Charges générales d'exploitation	101 771	79 329	
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	358 722	150 969	
22.(+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	7 080	6 894	
23.(+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	0	44 987	
RESULTAT COURANT	365 802	202 850	
RESULTAT NON COURANT	-7 119	-34 822	
24.(-) Impôts sur les résultats	138 383	75 850	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	220 301	92 178	

(1) Ces agrégats s'entendent avant déduction de la quote-part des titulaires de comptes de DI
(2) autres que Moudaraba et Moucharaka

ETAT DES SOLDES DE GESTION (SUITE) AU 31/12/2021

II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		en milliers de Dh	
	31/12/2021	31/12/2020	
(+/-) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	220 301	92 178	
25.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	19 857	7 001	
26.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières (1)			
27.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux			
28.(+) Dotations aux provisions réglementées			
29.(+) Dotations non courantes			
30.(-) Reprises de provisions (1)	0	50 500	
31.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	0	46	
32.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles			
33.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières (1)			
34.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières (1)	0	50 500	
35.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	595	595	
(+/-) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	239 563	98 538	
36.(-) Bénéfices distribués			
(+/-) AUTOFINANCEMENT	239 563	98 538	

(1)Autres que celles liées aux titres Moudaraba et Moucharaka

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

		en milliers de Dh	
	31/12/2021	31/12/2020	
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	413 470	274 820	
2.(+) Récupérations sur créances amorties	6 260	6 260	
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	84	493	
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	26	27	
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	7 203	34 911	
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	68 784	63 904	
7.(-) Impôts sur les résultats versés	74 905	70 922	
I. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	268 895	111 809	
8.(+/-) Variation des créances sur les établissements de crédit et assimilés			
9.(+/-) Variation des créances sur la clientèle	56 029	8 695	
10.(+/-) Variation des Titres de transaction et de placement	-120 000	11 022	
11.(+/-) Variation des autres actifs	-831	729	
12.(+/-) Variation des titres Moudaraba et Moucharaka			
13.(+/-) Variation des immobilisations données en crédit-bail et en location			
14.(+) Variation des immobilisations données en Ijara			
15.(+) Variation des dépôts d'investissement placés auprès des EC et assimilés			
16.(+/-) Variation des dettes envers les établissements de crédit et assimilés			
17.(+/-) Variation des dépôts de la clientèle			
18.(+/-) Variation des dettes envers la clientèle sur produits participatifs			
19.(+/-) Variation des titres de créances émis			
20.(+/-) Variation des autres passifs	-235 105	173 598	
II. SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-299 907	194 044	
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	-31 012	305 853	

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

		en milliers de Dh	
	31/12/2021	31/12/2020	
21.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières(1)(4)			
22.(+) Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles(4)	0	46	
23.(-) Acquisition d'immobilisations financières(1)	252 495	0	
24.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	7 001	6 081	
25.(+) Intérêts perçus(4)			
26.(+) Dividendes perçus(4)			
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-259 495	-6 035	
27.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus			
28.(+) Emission de dettes subordonnées			
29.(+) Dépôts d'investissement reçus			
30.(+) Emission d'actions			
31.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	14 492	0	
32.(-) Dépôts d'investissement remboursés (2)			
33.(-) Intérêts versés(4)			
34.(-) Rémunérations versées sur DI (3) (4)			
35.(-) Dividendes versés			
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-14 492	0	
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III + IV + V)	-305 000	299 818	
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	359 412	59 594	
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	54 412	359 412	

(1) Autres que les titres de Moucharaka et Moudaraba

(2) Y compris IRR utilisées

(3) Y compris PER utilisées

(4) Autres que ceux découlant des flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges



تمويلكم
TAMWILCOM

Communication Financière

BILAN AU 31 DECEMBRE 2021

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES AU 31/12/2021

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT
<p>SELON LE PLAN COMPTABLE DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT</p> <p>- LES CREANCES NEES DE LA MISE EN JEU DE GARANTIE DU FONDS FOGAM , OXYGENE ET GFRF CEDEES A LA SNGFE 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 SNGFE EN TANT QUE AUTRES DEBITEURS ET AUTRES CREDITEURS. LE MONTANT DE CES CREANCES AFFECTE LE TOTAL DE L'ACTIF ET DU PASSIF DE LA SNGFE.</p> <p>LA SNGFE A OPTÉ POUR LA REEVALUATION DE SON IMMEUBLE EU EGARD A L'IMPORTANCE DE SA VALEUR ACTUELLE. CETTE REEVALUATION QUI EST INSCRITE AU PASSIF A UN IMPACT SUR LA SITUATION DES FONDS PROPRES.</p>

ETAT DES DEROGATIONS AU 31/12/2021

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I- Dérogations aux principes comptables fondamentaux	Par dérogation au principe du coût historique, la SNGFE a procédé à la réévaluation libre de ses immobilisations, en l'occurrence son siège social situé à Hay Riad (Terrain et construction),	Cette opération a dégagé un écart de réévaluation de 86.160 KDH incorporé partiellement à hauteur de 82.283 KDH dans le Capital de la SNGFE, tel que fixé par décret n° 2-21-289 du 4 hija 1442 (15 Juillet 2021) pris en application des dispositions des articles 2 et 8 de la loi n° 36-20 portant transforamtion de la Caisse Centrale de Garantie en Société Anonyme.
II- Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III- Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES AU 31/12/2021

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. CHANGEMENTS AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION	La CCG a opté pour la réévaluation de son immeuble eu égard à l'importance de sa valeur actuelle. cette réévaluation qui est inscrite au passif a un impact sur la situation des fonds propres. cette opération a dégagé un écart de réévaluation estimé à 86 160 KDH	Cette opération a dégagé un écart de réévaluation de 86.160 KDH incorporé partiellement à hauteur de 82.283 KDH dans le Capital de la SNGFE, tel que fixé par le décret n° 2-21-289 du 4 hija 1442 (15 Juillet 2021) pris en application des dispositions des articles 2 et 8 de la loi n° 36-20 portant transforamtion de la Caisse Centrale de Garantie en Société Anonyme.
II. CHANGEMENTS AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION		

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31/12/2021

CREANCES	en milliers de DH		TOTAL 31/12/2021	TOTAL 31/12/2020
	BANK AL-MAGHRIB, TRESOR PUBLIC ET SERVICE DES CHEQUES POSTAUX	AUTRES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC		
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	54 412		54 412	359 412
VALEURS RECUES EN PENSION				
- au jour le jour				
- à terme				
PRETS DE TRESORERIE				
- au jour le jour				
- à terme				
PRETS FINANCIERS				
CREANCES SUR FINANCEMENT PARTICIPATIF				
- Mourabaha				
- Salam				
- Autres financements participatifs				
AUTRES CREANCES (y compris Hamish Al Jiddiya)				
INTERETS COURUS A RECEVOIR				
CREANCES EN SOUFFRANCE				
- Dont créances en souffrance sur financements participatifs				
TOTAL	54 412		54 412	359 412

CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 31/12/2021

CREANCES	SECTEUR PUBLIC	SECTEUR PRIVE			TOTAL 31/12/2021	TOTAL 31/12/2020
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CRECITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS DE TRESORERIE:						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
- Salam						
- Autres financements participatifs de trésorerie						
CRECITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS A LA CONSOMMATION						
- Crédits à la consommation						
- Mourabaha à la consommation						
- Mourabaha pour donneur d'ordre à la consommation						
- Autres financements participatifs à la consommation						
CRECITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS A L'EQUIPEMENT						
- Crédits à l'équipement						
- Mourabaha à l'équipement						
- Mourabaha pour donneur d'ordre à l'équipement						
- Autres financements participatifs à l'équipement						
CRECITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS IMMOBILIERS				23 333	23 333	25 038
- Crédits immobiliers				23 333	23 333	25 038
- Mourabaha immobilière						
- Mourabaha pour donneur d'ordre immobilière						
- Autres financements participatifs immobiliers						
AUTRES CREDITS ET FINANCEMENTS PARTICIPATIFS				82 255	82 255	77 934
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE:				508 120	508 120	508 940
- Créances pré-douteuses						
- Dont créances pré-douteuses sur financements participatifs						
- Créances douteuses						
- Dont créances douteuses sur financements participatifs						
- Créances compromises				508 120	508 120	508 940
- Dont créances compromises sur financements participatifs						
TOTAL				613 708	613 708	611 913

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR GATEGORIE D'EMETTEUR

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
			financiers	non financiers		
TITRES COTES			266 093		266 093	146 093
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
CERTIFICATS DE SUKUK						
TITRES DE PROPRIETE			266 093		266 093	146 093
TITRES NON COTES		320 404			320 404	68 631
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES		320 404			320 404	68 631
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
CERTIFICATS DE SUKUK						
TITRES DE PROPRIETE						
TOTAL		320 404	266 093		586 497	214 724

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 31/12/2021

TITRES	VALEUR COMPTABLE BRUTE	VALEUR ACTUELLE	VALEUR DE REMBOURSEMENT	PLUS-VALUES LATENTES	MOINS-VALUES LATENTES	PROVISIONS
TITRES DE TRANSACTION						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
CERTIFICATS DE SUKUK						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES DE PLACEMENT	266 093	275 009	0	8 917	0	0
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
CERTIFICATS DE SUKUK						
TITRES DE PROPRIETE	266 093	275 009	0	8 917	0	0
TITRES D'INVESTISSEMENT	320 404	320 472	0	67	0	0
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	320 404	320 472	0	67	0	0
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
CERTIFICATS DE SUKUK						



تمويلكم
TAMWILCOM

BILAN AU 31 DECEMBRE 2021

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

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	Montant des amortissements et/ou provisions au début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	31 374	3 645	0	35 020	20 581	4 012	0	24 592	10 427
- Droit au bail									
- Immobilisations en recherche et									
- Autres immobilisations incorporelles	31 374	3 645	0	35 020	20 581	4 012	0	24 592	10 427
- Immobilisations incorporelles hors									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	69 450	89 516	348	158 618	51 053	15 846	348	66 551	92 067
- Immeubles d'exploitation	47 449	86 160	0	133 609	35 129	13 664	0	48 793	84 816
- Terrain d'exploitation	6 151	17 519	0	23 670	0	0	0	0	23 670
- Immeubles d'exploitation Bureaux	41 298	68 641	0	109 939	35 129	13 664	0	48 793	61 146
- Immeubles d'exploitation Logements de fonction									
- Mobilier et matériel d'exploitation	21 033	3 356	348	24 041	15 425	2 146	348	17 224	6 817
- Mobilier de bureau d'exploitation	4 207	2 372	148	6 431	3 299	226	148	3 377	3 054
- Matériel de bureau d'exploitation	3 019	0	47	2 971	2 348	327	47	2 627	344
- Matériel Informatique	11 410	907	152	12 165	8 559	1 367	152	9 775	2 391
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Autres matériels d'exploitation	2 397	76	0	2 473	1 219	225	0	1 444	1 029
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Immobilisations corporelles hors exploitation	968	0	0	968	499	35	0	534	433
- Terrains hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Immeubles hors exploitation	834	0	0	834	367	33	0	400	433
- Mobiliers et matériel hors exploitation	134	0	0	134	132	2	0	134	0
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	100 824	93 161	348	193 637	71 634	19 857	348	91 143	102 494

DETAIL AUTRES ACTIFS AU 31/12/2021

en milliers de DH

AUTRES ACTIFS	31/12/2021	31/12/2020
SOMMES DUES PAR L'ETAT	8 255	8 561
SOMMES DIVERSES DUES PAR LE PERSONNEL	660	659
DIVERS AUTRES DEBITEURS	94	174
FRAIS D'AUGMENTATION DE CAPITAL	20 146	20 062
PRODUITS A RECEVOIR		
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		
AUTRES ACTIFS	29 154	29 457

DETAIL AUTRES PASSIFS AU 31/12/2021

en milliers de DH

AUTRES PASSIFS	31/12/2021	31/12/2020
SOMMES DUES A L'ETAT	83 924	22 780
SOMMES DUES AUX ORGANISMES DE PREVOYANCE	2 051	1 801
SOMMES DIVERSES DUES AU PERSONNEL	72	0
SOMMES DIVERSES DUES AUX ACTIONNAIRES ET ASSOCIES		
FOURNISSEURS DE BIENS ET SERVICES	1 469	2 709
DIVERS AUTRES CREDITEURS	43 651	255 983
FOURNISSEURS CREDITEURS		
CHARGES A PAYER & PRODUIT CONSTATEES D'AVANCE	19 890	16 768
AUTRES COMPTE DE REGULARISATION		
AUTRES PASSIFS	151 058	300 041

PROVISIONS DU 01/01/2021 DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

en milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2020	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2021
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	509 400	0	820	0	508 580
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (y compris FP*)					
Créances sur la clientèle (y compris FP*)	508 021	0	820	0	507 201
Titres de placement (y compris Certificats de Sukuk)					
Titres de participation et emplois assimilés					
Dépôts d'investissements placés					
Immobilisations en crédit-bail et en location					
Immobilisations en Ijara					
Autres actifs	1 379	0	0	0	1 379
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	8 161	0	0	0	8 161
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques sur créances sensibles					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges (y compris provision pour risques sur Moudaraba)	8 161	0	0	0	8 161
Provisions réglementées					
Total général	517 561	0	820	0	516 741

SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX AU 31/12/2021

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 396 KDH



تمويلكم
TAMWILCOM

BILAN AU 31 DECEMBRE 2021

CAPITAUX PROPRES DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

en milliers de DH

CAPITAUX PROPRES	ENCOURS 31/12/2020	AFFECTATION DU RESULTAT	AUTRES VARIATIONS	ENCOURS 31/12/2021
ECARTS DE REEVALUATION	0	0	3 875	3 875
RESERVES ET PRIMES LIEES AU CAPITAL	0	0	0	0
RESERVE LEGALE				
AUTRES RESERVES				
PRIMES D'EMISSION, DE FUSION ET D'APPORT				
CAPITAL	432 207	0	67 793	500 000
CAPITAL APPELE			500 000	500 000
CAPITAL NON APPELE				
CERTIFICATS D'INVESTISSEMENT				
FONDS DE DOTATIONS	432 207	0	-432 207	0
ACTIONNAIRES. CAPITAL NON VERSE	0	0	0	0
REPORT A NOUVEAU (+/-)	-213 760	208 568	0	-5 192
RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (+/-)	116 390	-116 390	0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+/-)	92 178	-92 178	220 301	220 301
TOTAL	427 015	0	291 969	718 984

MARGE D'INTERET AU 31/12/2021

Feuille 01

en milliers de DH

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

Feuille 02

INTERETS	Montant 31/12/2021	Dont montant relatif aux exercices précédents	Montant 31/12/2020	Variation due à l'évolution du taux	Variation due à l'évolution des volumes
Intérêts perçus	6 089		6 236		
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées					
Dont Intérêts sur créances subordonnées					
Intérêts versés	0		0		
Dont Intérêts sur opérations effectuées avec des entreprises liées					
Dont Intérêts sur dettes subordonnées					

Feuille 03

COMMISSIONS	Montant 31/12/2021	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 31/12/2021

en milliers de DH

Commissions	31/12/2021	31/12/2020
COMMISSIONS PERCUES :	453 843	273 529
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	453 843	273 529
sur ventes de produits d'assurances		
sur autres prestations de service		
COMMISSIONS VERSEES :	41	33
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	41	33

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE AU 31/12/2021

en milliers de DH

PRODUITS ET CHARGES	Montant
PRODUITS	7
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	7
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	7



تمويلكم
TAMWILCOM

BILAN AU 31 DECEMBRE 2021

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION AU 31/12/2021

Feuille 01

en milliers de DH

CHARGES	31/12/2021	31/12/2020
CHARGES DE PERSONNEL	59 414	54 013
COMMENTAIRES		
Dont salaires et appointements	49 741	45 843
Dont charges de retraite	6 002	5 459
Dont autres charges de personnel	3 671	2 711

Feuille 02

CHARGES	31/12/2021	31/12/2020
IMPOTS ET TAXES	2 204	2 181
COMMENTAIRES		
Dont patente	897	939
Autres Impôts et Taxes	1 307	1 241

Feuille 03

CHARGES	31/12/2021	31/12/2020
CHARGES EXTERNES	20 157	16 025
COMMENTAIRES		
Dont loyers de crédit-bail et de location	4 072	2 554
Dont frais d'entretien et de réparation	2 762	3 424
Dont rémunération d'intermédiaires et honoraires	6 397	3 452
Dont transports et déplacements	279	316
Dont publicité et publication	3 127	3 690
Dont autres charges externes	3 329	2 498

Feuille 04

CHARGES	31/12/2021	31/12/2020
AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	58	106
COMMENTAIRES		
Dont frais préliminaires		
Dont diverses autres charges générales d'exploitation	58	106

Feuille 05

CHARGES	31/12/2021	31/12/2020
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	19 857	7 001

VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU POLE D'ACTIVITE AU 31/12/2021

Feuille 01: Résultats par métier ou pôle d'activité

en milliers de DH

	ACTIVITE I	ACTIVITE II XXXXXXXXXX	ACTIVITE III XXXXXXXXXX	ACTIVITE IV XXXXXXXXXX	TOTAL
Produit net bancaire	459 899				459 899
Résultat brut d'exploitation	358 722				358 722
Résultat avant impôt	358 683				358 683
COMMENTAIRES					

Feuille 02: Résultats par zone géographique

	MAROC	ETRANGER	TOTAL
Produit net bancaire	459 899		459 899
Résultat brut d'exploitation	358 722		358 722
Résultat avant impôt	358 683		358 683
COMMENTAIRES			

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL AU 31/12/2021

en milliers de DH

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
I- RESULTAT NET COMPTABLE		
* Bénéfice net	220 301	
* Perte nette		
II- REINTEGRATIONS FISCALES		
1. Courantes	155 408	
- Impôt sur les sociétés de l'exercice	138 383	
- Salaires équivalent au prorata-temporis des droits à congé	3 299	
- Dotation aux amortissements sur réévaluation des immobilisations	12 012	
- Dotation aux provisions pour risques et charges non déductibles	0	
- Autres Charges non déductibles	1 540	
- Dotation aux amortissements non déductibles	35	
- Charges sur exercices antérieurs	58	
- Pénalités et amendes non déductibles	81	
2. Non courantes	7 174	
- Pénalités et amendes non déductibles		
- Contributions sociales sur le résultat fiscal	7 174	
III- DEDUCTIONS FISCALES		
1. Courantes		2 876
- 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 2020		2 876
2. Non courantes		6 000
- Contributions covid 19 1/5		6 000
TOTAL	382 883	8 876
IV- RESULTAT BRUT FISCAL		
* Bénéfice brut si T1>T2 (A)	374 007	
* Déficit brut fiscal si T2>T1 (B)		0
V- REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
* Exercice n-4		
* Exercice n-3		
* Exercice n-2		
* Exercice n-1		
VI- RESULTAT NET FISCAL		
* Bénéfice net fiscal (A - C)	374 007	
OU		
* Déficit net fiscal (B)		
VII- CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII- CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
* Exercice n-4		
* Exercice n-3		
* Exercice n-2		
* Exercice n-1		

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS AU 31/12/2021

en milliers de DH

I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	365 802
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	17 026
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	2 876
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	379 951
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	140 582
. Résultat courant après impôts (=)	239 369

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



تمويلكم
TAMWILCOM

BILAN AU 31 DECEMBRE 2021

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE DU 01/01/2021 AU 31/12/2021

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	10 172	92 757	90 597	12 332
B. TVA à récupérer	507	4 039	4 346	200
. Sur charges	507	4 039	4 346	200
. Sur immobilisations				
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	9 666	88 717	86 252	12 132

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 31/12/2021

en milliers de DH

Montant du capital:	500 000
Montant du capital social souscrit et non appelé	
Valeur nominale des titres	100 DH

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuel	
ETAT MAROCAIN	RABAT		4 999 993	100,00%
DIVERS			7	0,00%
Total			5 000 000	100,00%

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 31/12/2021

en milliers de DH

A- Origine des résultats affectés	Montants	B- Affectation des résultats	Montants
Décision du Conseil d'administration du			
Report à nouveau		Réserve légale	
Résultats nets en instance d'affectation	116 390	Dividendes	208 568
Résultat net de l'exercice	92 178	Autres affectations	
Prélèvements sur les réserves			
Autres prélèvements			
TOTAL A	208 568	TOTAL B	208 568

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 31/12/2021

en milliers de DH

	Exercice 2021	Exercice 2020	Exercice 2019
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	715 109	427 015	334 838
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	459 899	279 732	251 632
2- Résultat avant impôts	358 683	168 028	188 064
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	59 414	54 013	48 610
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	139	127	129

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

- . Date de clôture (1) 31/12/2021
 - . Date d'établissement des états de synthèse (2) 31/01/2022
- (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
12/10/2021	Transformation de la Caisse Centrale de Garantie en Société Anonyme conformément aux dispositions de la loi n° 36-20.
	. Défavorables :

EFFECTIFS AU 31/12/2021

(en nombre)

EFFECTIFS	31/12/2021	31/12/2020
Effectifs rémunérés	139	127
Effectifs utilisés	139	127
Effectifs équivalent plein temps	139	127
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		
Cadres (équivalent plein temps)	134	118
Employés (équivalent plein temps)	5	9
dont effectifs employés à l'étranger	0	0



تمويلكم
TAMWILCOM

BILAN AU 31 DECEMBRE 2021

RESEAU AU 31/12/2021

RESEAU	(en nombre)	
	31/12/2021	31/12/2020
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	

COMPTES DE LA CLIENTELE AU 31/12/2021

COMPTES DE LA CLIENTELE	(en nombre)	
	31/12/2021	31/12/2020
Comptes courants Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger Autres comptes chèques Comptes d'affacturage Comptes dépôts d'investissement Comptes d'épargne Comptes à terme Bons de caisse Autres comptes de dépôts	NEANT	

ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES



7, Boulevard Driss Slaoui
20160 Casablanca, Maroc



4, Rue MAATI JAZOULI (Ex rue FRIOL),
Anfa - Casablanca

SOCIETE NATIONALE DE GARANTIE ET DU FINANCEMENT DE L'ENTREPRISE S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE

PERIODE DU 1er JANVIER AU 31 décembre 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la **Société Nationale de Garantie et du Financement de l'Entreprise S.A « SNGFE »** comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, du tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2021. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 719 845 KMAD, dont un bénéfice net de 220 301 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Cette situation provisoire a été établie 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 les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société Nationale de Garantie et du Financement de l'Entreprise « SNGFE » établis au 31 décembre 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 08 Mars 2022

Les Commissaires aux Comptes

Les Commissaires aux Comptes

Fidarc GRANT THORNTON
Faiçal MEKOUAR
Associé

HDID & ASSOCIES
Mohamad HDID
Associé Gérant