

BILAN

	30/06/17	31/12/16
ACTIF		
Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor Public	5 124	32 141
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	854 708	145 483
..A vue	151 772	145 483
..A terme	702 936	
Créances sur la clientèle	805 075	704 139
..Crédits de trésorerie et à la consommation	165 207	289 335
..Crédits à l'équipement	367 062	412 965
..Crédits immobiliers	1 725	1 808
..Autres crédits	271 081	31
Créances acquises par affectation		
Titres de transaction et de placement	6 154 227	3 485 984
..Bons du Trésor et valeurs assimilées	3 711 940	2 153 360
..Autres titres de créance	2 273 412	1 514 273
..Titres de propriété	170 875	18 351
Autres actifs	642 576	535 811
Titres d'investissement		
..Bons du Trésor et valeurs assimilées		
..Autres titres de créance		
Titres de participation et emplois assimilés	204 862	204 862
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Immobilisations incorporelles	39 446	40 185
Immobilisations corporelles	20 931	20 185
TOTAL ACTIF	8 728 949	5 368 790

BILAN

	30/06/17	31/12/16
PASSIF		
1. Banques Centrales, Trésor Public, Service des Chèques Postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 344 127	526 967
..A vue	2 344 127	206 845
..A terme		320 122
3. Dépôts de la clientèle	3 501 633	1 632 114
..Comptes à vue créditeurs	699 685	671 774
..Comptes d'épargne		
..Dépôts à terme	2 795 154	954 794
..Autres comptes créditeurs	6 793	5 545
4. Titres de créance émis	319 189	567 328
5. Autres passifs	1 409 910	1 422 191
6. Provisions pour risques et charges	16 727	18 027
7. Provisions réglementées		
8. Subventions, Fonds publics affectés et Fonds spéciaux de garantie		
9. Dettes subordonnées		
10. Ecart de réévaluation		
11. Réserves et primes liées au capital	190 000	190 000
12. Capital	500 000	500 000
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Report à nouveau (+/-)	332 163	362 043
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	115 200	170 120
TOTAL PASSIF	8 728 949	5 368 790

HORS BILAN

	30/06/17	31/12/16
HORS BILAN		
ENGAGEMENTS DONNES	741 455	566 334
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		500 000
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	76 245	60 116
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	6 162	6 218
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer	659 048	
ENGAGEMENTS RECUS	829 731	661 809
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	500 000	500 000
Engagements de garantie reçus des établissements de crédit et assimilés	137 355	161 809
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir	192 377	

COMPTE DE PRODUITS ET DES CHARGES

	30/06/17	30/06/16
Compte de Produits et de charges		
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	265 320	400 970
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	3 580	56 211
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	15 928	23 189
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	27 379	27 886
Produits sur titres de propriété	89 525	85 150
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Commissions sur prestations de service	80 493	67 592
Autres produits d'exploitation bancaire	48 414	140 941
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	72 194	147 846
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	9 716	39 761
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	29 557	34 373
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	9 777	11 897
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Autres produits d'exploitation bancaire	23 145	61 815
PRODUIT NET BANCAIRE	193 125	253 124
Produits d'exploitation non bancaire	445	643
Charges d'exploitation non bancaire		9
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	66 031	61 552
Charges de personnel	37 590	34 385
Impôts et taxes	990	1 091
Charges externes	18 642	19 796
Autres charges générales d'exploitation	3 177	1 795
Dotations aux amortis. et aux provisions des immob.incorp.et corp.	5 632	4 485
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES		16 587
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		15 750
Pertes sur créances irrécouvrables		762
Autres dotations aux provisions		75
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	2 412	295
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		295
Récupérations sur créances amorties		
Autres reprises de provisions	2 412	
RESULTAT COURANT	129 951	175 913
Produits non courants		
Charges non courantes		
RESULTAT AVANT IMPOTS	129 951	175 913
Impôts sur les résultats	14 750	34 182
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	115 200	141 732
TOTAL DES PRODUITS	268 176	401 908
TOTAL DES CHARGES	152 976	260 176
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	115 200	141 732

ETAT DES SOLDES DE GESTION AU 30/06/2017

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

	30/06/17	30/06/16
1. (+) Intérêts et produits assimilés	46 887	107 286
2. (-) Intérêts et charges assimilés	49 050	86 031
1 - MARGE D'INTERET	-2 163	21 255
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	80 493	67 592
6. (-) Commissions servies	3 082	2 839
Marge sur commissions	77 411	64 753
7. (+/-) Résultat des opérations sur titres de transaction	26 414	51 647
8. (+/-) Résultat des opérations sur titres de placement	232	30 789
9. (+/-) Résultat des opérations de change	3 888	2 777
10. (+/-) Résultat des opérations sur produits dérivés	-612	-1 750
Résultat des opérations de marché	29 921	83 464
11. (+) Divers autres produits bancaires	90 454	85 783
12. (-) Diverses autres charges bancaires	2 499	2 131
2 - PRODUIT NET BANCAIRE	193 125	253 124
13. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	445	643
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire		9
16. (-) Charges générales d'exploitation	66 031	61 552
3 - RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	127 539	192 205
17. (+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		16 217
18. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-2 412	75
4 - RESULTAT COURANT	129 951	175 913
5 - RESULTAT NON COURANT		
19. (-) Impôts sur les résultats	14 750	34 182
6 - RESULTAT NET DE L'EXERCICE	115 200	141 732

ETAT DES SOLDES DE GESTION (suite) AU 30/06/2017

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	30/06/17	30/06/16
(+/-) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	115 200	141 732
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 632	4 485
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux		
23. (+) Dotations aux provisions réglementées		
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions		
26. (-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		295
27. (+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		13
28. (-) Plus-values de cession des immobilisations financières		9
29. (+) Moins-values de cession des immobilisations financières		
30. (-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
(+/-) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	120 832	145 925
31. (-) Bénéfices distribués	200 000	120 000
(+/-) AUTOFINANCEMENT	-79 168	25 925

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	30/06/17	31/12/16
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	175 795	485 307
2.(+) Récupérations sur créances amorties		
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	445	1 419
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-72 194	-161 404
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées		
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	-67 558	-134 483
7.(-) Impôts sur les résultats versés	-14 750	-61 840
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	21 737	128 999
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-709 025	59 218
9.(+) Créances sur la clientèle	6 584	231 418
10.(+) Titres de transaction et de placement	-2 470 243	1 095 347
10B.(+) Titres de participation et emplois assimilés		
11.(+) Autres actifs	-106 765	-39 154
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location		
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 817 159	-368 609
14.(+) Dépôts de la clientèle	1 761 999	-1 238 262
15.(+) Titres de créance émis	-228 140	-67 132
16.(+) Autres passifs	-9 842	87 711
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	61 728	-239 462
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	83 465	-110 463
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		86
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-7	-3 830
21.(+) Intérêts perçus	89 525	85 616
22.(+) Dividendes perçus		
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	89 518	81 824
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24.(+) Emission de dettes subordonnées		
25.(+) Emission d'actions		
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27.(-) Intérêts versés		
28.(-) Dividendes versés	200 000	-120 000
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-200 000	-120 000
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	-27 017	-168 591
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	32 141	180 731
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	5 124	32 141

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/17	Total 31/12/16
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	4 795	18 125	827	62 144	85 891	43 886
VALEURS RECUES EN PENSION			199 929		199 929	133 175
- au jour le jour						133 175
- à terme			199 929		199 929	
PRETS DE TRESORERIE		65 871				
- au jour le jour					65 871	
- à terme						
PRETS FINANCIERS		500 000			500 000	
AUTRES CREANCES		4 803			4 803	561
INTERETS COURUS A RECEVOIR		2 489	519		3 008	2
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	4 795	591 288	201 275	62 144	859 502	177 624

CREANCES SUR LA CLIENTELE

CREANCES	Secteur public	Secteur privé		Total 30/06/17	Total 31/12/16
		Entreprises financières	Entreprises non financières		
CREDITS DE TRESORERIE	54 269		107 000	522	161 791
- Comptes à vue débiteurs			107 000	522	32 397
- Créances commerciales sur le Maroc					
- Crédits à l'exportation					
- Autres crédits de trésorerie	54 269				251 586
CREDITS A LA CONSOMMATION				3 367	3 313
CREDITS A L'EQUIPEMENT			365 746		411 026
CREDITS IMMOBILIERS				1 725	1 808
AUTRES CREDITS		8 601			31
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE					
INTERETS COURUS A RECEVOIR	51	19	1 316		3 978
CREANCES EN SOUFFRANCE					
- Créances pré-douteuses					
- Créances douteuses					
- Créances compromises					
TOTAL				805 075	704 139

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

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION	2 608 270	2 608 270	2 596 028	88	79	
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	1 976 174	1 976 174	1 976 174			
OBLIGATIONS	242 723	242 723	242 723			
AUTRES TITRES DE CREANCE	377 132	377 132	377 132			
TITRES DE PROPRIETE	12 242	12 242		88	79	
TITRES DE PLACEMENT	2 505 265	2 516 814	2 488 645	12 085	483	51 733
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	670 441	671 875	651 900	1 243		
OBLIGATIONS	814 383	818 185	812 280	4 227	381	51 631
AUTRES TITRES DE CREANCE	861 400	862 590	860 300	1 087	97	97
TITRES DE PROPRIETE	158 642	164 165	164 165	5 528	5	5
TITRES D'INVESTISSEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

Actif	30/06/17	31/12/16
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES		
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		13 244
DEBITEURS DIVERS	642 576	522 565
Sommes dues par l'Etat	86 031	101 141
Sommes diverses dues par le personnel	133	271
Dépôt de garantie	1 259	1 039
Produit à recevoir	7 748	6 915
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	9 263	11 611
Compte d'attente débiteurs	255	1 595
Autres débiteurs divers	537 888	399 992
TOTAL ACTIF	642 576	535 811

DETAIL DES AUTRES PASSIFS

PASSIF	30/06/17	31/12/16
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	1 100 051	1 230 157
SOMME DUE A L'ETAT	54 863	
CREDITEURS DIVERS	223 151	185 976
COMPTES DE REGULARISATION	31 845	6 058
TOTAL	1 409 910	1 422 191

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

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 30/06/17	Total 31/12/16
			financiers	non financiers		
TITRES COTES	6 944	9		9 305	16 258	4 016
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE	6 944	9		9 305	16 258	4 016
TITRES NON COTES	1 565 273	3 935 010	304 118	335 549	6 139 949	3 458 505
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS	297 196	223 070	149 500	335 549	1 005 314	762 967
AUTRES TITRES DE CREANCE	1 268 077				1 268 077	729 305
TITRES DE PROPRIETE			154 618		154 618	14 335
TOTAL	1 572 217	3 935 019	304 118	344 854	6 156 207	3 662 521

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
Participations dans les entreprises liées									
CDG CAPITAL GESTION	GESTION D'ACTIFS	1 000	100%	150 000	150 000	30/06/2017	16 359	15 346	59 000
CDG CAPITAL BOURSE	INTERMEDIATION BOURSIERE	27 437	100%	44 510	44 510	30/06/2017	46 036	1 494	25 000
CDG CAPITAL PRIVATE EQUITY	GESTION DE FONDS EN CAPITAL INVESTISSEMENT	3 000	100%	5 000	006	30/06/2017	10 458	337	
CDG CAPITAL REAL ESTATE	GESTION DE FONDS IMMOBILIERS	1 000	100%	1 520	1 520	30/06/2017	723	-78	
CDG CAPITAL INFRASTRUCTURE	GESTION DE FONDS EN INFRASTRUCTURE	3 000	100%	3 000	3 000	30/06/2017	9 801	779	5 000
Autres titres de participation									
MAGHREB TITRISATION	TITRISATION	5 000	7,98%	773	773				399
SOCIETE MAROCAINE DE GESTION DU FCGD	FINANCIER	1 731 419	0%	59	59				
TOTAL PARTICIPATIONS				204 862	204 862				89 399
EMPLOIS ASSIMILES									
TOTAL GENERAL				204 862	204 862				89 399

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Immobiliations	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			Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortis. et/ou prov début de l'ex.	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortis. sur immo. sorties		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
- Droit au bail	78 220	2 396	55	80 561	38 036	3 080		41 116	39 446
- Immobilisations en recherche et développement		88							
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	74 957	2 308	55	75 046	38 036	3 080		41 116	33 930
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation en cours	3 262			5 516					5 516
- Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	48 537	3 305		51 842	28 353	2 559		30 912	20 931
. Terrain d'exploitation	15 716	1 514		17 230	8 156	916		9 072	8 158
. Agen Amen Inst Immeubles d'exploitation, Bureaux	15 716	1 514		17 230	8 156	916		9 072	8 158
. Immeubles d'exploitation, Logements de fonction									
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	32 820	1 791		34 612	20 197	1 643		21 839	12 773
. Mobilier de bureau d'exploitation	5 175	297		5 472	1 978	235		2 213	3 259
. Matériel de bureau d'exploitation	899	114		1 013	755	36		790	223
. Matériel informatique	26 060	1 380		27 441	17 277	1 305		18 582	8 858
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	686			686	187	67		254	432
. Autres matériels d'exploitation									
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION									
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITAT.									
. Terrains hors exploitation									
. Immeubles hors exploitation									
. Mobilier et matériel hors exploitation									
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
Total	126 757 414	5 701	55	132 404	66 388	5 639		72 027	60 376

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/17	Total 31/12/16
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		7 429	74 464	521	82 413	126 576
VALEURS DONNEES EN PENSION	1 220 874		610 885		1 831 759	320 056
- au jour le jour			610 885		610 885	
- à terme	1 220 874				1 220 874	320 056
EMPRUNTS DE TRESORERIE			429 460		429 460	80 000
- au jour le jour			429 460		429 460	80 000
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS						
AUTRES DETTES		259			259	
INTERETS COURUS A PAYER	26		211		237	
TOTAL	1 220 900	7 687	1 115 019	521	2 344 127	526 633

DEPOTS DE LA CLIENTELE

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/17	Total 31/12/16
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS	320	352 976	289 723	56 769	699 788	671 774
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME	250 000	1 542 884	273 275		2 066 160	548 782
AUTRES COMPTES CREDITEURS		545		714 220	714 765	404 996
INTERETS COURUS A PAYER	7 491	10 126	3 255	48	20 920	6 561
TOTAL	257 811	1 906 531	566 253	771 037	3 501 633	1 632 114

TITRE DE CREANCE EMIS

NATURE TITRES (1)	CARACTERISTIQUES					MONTANT	Dont		Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement (en DH)
	Date de jouissance	Date d'échéance	Valeur nominale unitaire	Taux nominal	Mode de remboursement (2)		Entreprises liées	Autres apparentés	
CERTIFICATS DE DEPOTS	24/07/14	24/07/19	100	VARIABLE	INFINE	100 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	19/10/16	19/10/18	100	VARIABLE	INFINE	150 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	31/10/16	21/10/18	100	VARIABLE	INFINE	60 000			
TOTAL						538 000			

(1) Il s'agit de : Certificats de dépôt
Emprunts obligataires
Bons de sociétés de financement
Autres titres de créance
(2) amortissement annuel ou infini

PROVISIONS AU 30/06/2017

PROVISIONS	31/12/16	Dotations	Reprises	Autres variations	30/06/17
PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF SUR :	72 498	738	2 234		71 002
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	6 879				6 879
Titres de placement	52 115	738	1 122		51 731
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location					
Autres actifs	13 504		1 112		12 392
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF :	18 027		1 300		16 727
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par Signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	13 700				13 700
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	4 327		1 300		3 027
Provisions réglementées					
TOTAL	90 525	738	3 534		87 729

CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	31/12/16	Affectation du résultat	Autres variations	30/06/17
Réserves et primes liées au capital	190 000			190 000
Réserve légale	50 000			50 000
Autres réserves	140 000			140 000
Capital	500 000			500 000
Capital appelé	500 000			500 000
Report à nouveau (+/-)	362 043	29 880		332 163
Résultat net de l'exercice (+/-)	170 120	170 120		115 200
Total	1 222 163	200 000		1 137 363

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

ENGAGEMENTS	30/06/17	31/12/16
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	82 407	566 334
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés		500 000
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		500 000
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	76 245	60 116
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés	76 245	60 116
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avais et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	6 162	6 218
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données	6 162	6 218
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	637 355	661 809
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	500 000	500 000
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	500 000	500 000
Garanties de crédits	137 355	161 809
Autres garanties reçues	137 355	161 809
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES AU 30/06/2017

	Opérations de couverture		Autres opérations	
	30/06/17	31/12/16	30/06/17	31/12/16
Opérations de change à terme			1 959 601	2 094 092
Devises à recevoir			852 869	905 759
Dirhams à livrer			148 403	
Devises à livrer			958 329	1 032 376
Dirhams à recevoir				155 957
Engagements sur produits dérivés			391 370	338 150
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt				
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt			391 370	338 150
Engagements sur marchés réglementés de cours de change				
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change				
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments				
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments				

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de placement	216
Titres de participation	
Participations dans les entreprises liées	89 399
Titres de l'activité de portefeuille	
Emplois assimilés	
TOTAL	89 525

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ

PRODUITS ET CHARGES	30/06/17	30/06/16
PRODUITS	47 485	140 309
Gains sur les titres de transaction	29 594	65 385
Plus value de cession sur titres de placement	298	30 677
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	1 122	759
Gains sur les produits dérivés	5 450	
Gains sur les opérations de change	11 021	43 488
CHARGES	17 564	56 845
Pertes sur les titres de transaction	3 180	13 737
Moins value de cession sur titres de placement	451	111
Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement	738	535
Pertes sur les produits dérivés	6 062	1 750
Pertes sur opérations de change	7 133	40 712
RESULTAT	29 921	83 464

PASSIFS EVENTUELS

Conformément à la législation fiscale en vigueur, les exercices 2012 à 2016 ne sont pas prescrits. Les déclarations fiscales du Groupe CDG Capital au titre de l'impôt sur les sociétés (IS), de la TVA et de l'impôt sur les revenus salariaux (IR), relatives auxdits exercices peuvent faire l'objet de contrôle par l'administration et de rappels éventuels d'impôts et taxes.

Au titre de la période non prescrite, les impôts émis par voie de rôles peuvent également faire l'objet de révision.



CDG CAPITAL S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2017

En application des dispositions du Dahir portant loi n°1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de CDG Capital S.A comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 1.137.363, dont un bénéfice net de KMAD 115.200, relève de la responsabilité des organes de gestion de la banque.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de CDG Capital S.A. arrêtés au 30 juin 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2017

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre de la firme Grant Thornton (ST)
47, rue Allal Ben Abdellah - Casablanca
Tél: 0522 22 22 22 - Fax: 05 22 22 22 22
Faïçal MEKOUAR
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Boulevard Abdelmoumen
20560 CASABLANCA
Tél: 0522 22 22 22 - Fax: 05 22 22 22 22
Abdou Souleymane DIOP
Associé Gérant