

BILAN

ACTIF	30/06/2012	31/12/2011
1. Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor Public, Service des Chèques Postaux	28 342 168	222 483 058
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	591 422 028	608 680 998
. A vue	61 799 918	99 329 177
. A terme	529 622 111	509 351 821
3. Créances sur la clientèle	1 177 457 574	1 124 924 603
. Crédits de trésorerie et à la consommation	173 685 615	90 418 077
. Crédits à l'équipement	983 274 205	1 028 211 185
. Crédits immobiliers	2 502 243	2 573 717
. Autres crédits	17 995 511	3 721 623
4. Créances acquises par affectation	4 603 407 443	2 879 922 865
5. Titres de transaction et de placement	3 273 876 276	1 404 894 727
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	1 266 872 035	1 432 224 526
. Autres titres de créance	62 459 132	40 803 612
6. Autres actifs	642 940 001	370 124 434
7. Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
8. Titres de participation et emplois assimilés	184 866 156	184 866 156
9. Créances subordonnées	-	-
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
11. Immobilisations incorporelles	36 636 609	27 546 116
12. Immobilisations corporelles	10 614 144	11 827 450
TOTAL DE L'ACTIF	7 275 686 124	5 430 375 680

BILAN

PASSIF	30/06/2012	31/12/2011
1. Banques Centrales, Trésor Public, Service des Chèques Postaux	2 072 366 393	1 120 628 164
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	53 583 151	340 627 132
. A vue	2 018 783 242	780 001 032
. A terme	2 372 779 824	3 034 928 760
3. Dépôts de la clientèle	570 333 458	1 015 641 381
. Comptes à vue créditeurs	-	-
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	1 791 914 481	2 006 324 160
. Autres comptes créditeurs	10 531 885	12 953 227
4. Titres de créance émis	1 785 799 393	87 493 760
5. Autres passifs	2 035 993	2 035 993
6. Provisions pour risques et charges	-	-
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	70 000 000	61 820 469
12. Capital	500 000 000	500 000 000
13. Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
14. Report à nouveau (+/-)	362 383 329	324 588 914
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	110 321 193	195 973 946
TOTAL du PASSIF	7 275 686 124	5 430 375 680

HORS BILAN

HORS BILAN	30/06/2012	31/12/2011
ENGAGEMENTS DONNES	2 305 193 005	577 600 041
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	275 994 997	240 031 591
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	1 435 686 204	332 224 766
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	593 511 805	5 343 683
ENGAGEMENTS RECUS	1 695 656 895	1 685 739 003
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	500 000 000	500 000 000
Engagements de garantie reçus des établissements de crédit et assimilés	1 194 771 955	1 171 980 360
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	884 940	13 758 642

COMpte de PRODUITS ET DES CHARGES AU 30/06/2012

Compte de Produits et de charges	30/06/2012	30/06/2011
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	296 644 384	274 879 638
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	14 805 586	25 593 280
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	33 059 893	36 251 146
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	70 956 202	43 873 161
Produits sur titres de propriété	90 973 677	96 008 572
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Commissions sur prestations de service	67 456 011	66 309 598
Autres produits bancaires	19 393 014	6 843 881
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	108 477 400	72 122 524
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	33 832 378	8 488 105
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	40 874 627	52 737 781
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	1 041 408	1 651 785
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Autres charges bancaires	32 728 988	9 244 853
PRODUIT NET BANCAIRE	188 166 984	202 757 114
Produits d'exploitation non bancaire	148 083	473 006
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	54 788 963	52 192 943
Charges de personnel	28 971 086	22 850 651
Impôts et taxes	1 093 349	1 059 422
Charges externes	17 676 202	19 284 005
Autres charges générales d'exploitation	2 993 528	5 350 156
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 054 798	3 648 709
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	1 506 818	18 293 112
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	1 506 818	18 293 112
Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
Autres dotations aux provisions	-	-
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	723 836	1 260 848
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	723 836	1 260 848
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	-	-
RESULTAT COURANT	132 743 122	134 004 913
Produits non courants	448 554	-
Charges non courantes	4 899 349	-
RESULTAT AVANT IMPOTS	128 292 327	134 004 913
Impôts sur les résultats	17 971 134	14 199 296
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	110 321 193	119 805 617

ETAT DES SOLDES DE GESTION AU 30 JUIN 2012

	30/06/2012	30/06/2011
1. (+) Intérêts et produits assimilés	118 821 681,66	105 489 267,37
2. (-) Intérêts et charges assimilés	75 748 412,56	62 877 670,80
1 - MARGE D'INTERET	43 073 269,10	42 611 596,57
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	67 456 011,18	66 309 598,06
6. (-) Commissions servies	4 410 523,84	4 735 125,02
Marge sur commissions	63 045 487,34	61 574 473,04
7. (+/-) Résultat des opérations sur titres de transaction	537 351,01	488 410,30
8. (+/-) Résultat des opérations sur titres de placement	-4 307 944,86	1 550 027,09
9. (+/-) Résultat des opérations de change	935 909,62	805 832,46
10. (+/-) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	-2 834 684,23	2 844 269,85
11. (+) Divers autres produits bancaires	91 782 601,48	96 012 582,04
12. (-) Diverses autres charges bancaires	6 899 689,79	285 807,22
2 - PRODUIT NET BANCAIRE	188 166 983,90	202 757 114,28
13. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	148 082,98	473 006,36
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
16. (-) Charges générales d'exploitation	54 788 962,88	52 192 942,86
3 - RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	133 526 104,00	151 037 177,78
17. (+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	782 981,93	17 032 264,74
18. (+/-) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-	-
4 - RESULTAT COURANT	132 743 122,07	134 004 913,04
5 - RESULTAT NON COURANT	-4 450 794,76	-
19. (-) Impôts sur les résultats	17 971 134,27	14 199 295,71
6 - RESULTAT NET DE L'EXERCICE	110 321 193,04	119 805 617,33

ETAT DES SOLDES DE GESTION FORMATION DE LA CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

(+/-) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	110 321 193	119 805 617
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 054 798	2 011 331
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	723 836	-
26. (-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	62 500	-
27. (+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
28. (-) Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-
29. (+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
30. (-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(+/-) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	113 589 654	121 816 948
31. (-) Bénéfices distribués	-	-
(+/-) AUTOFINANCEMENT	113 589 654	121 816 948

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE AU 30 JUIN 2012

	30/06/2012	31/12/2011
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	205 670 706	448 796 114
2.(+) Récupérations sur créances amorties	-	-
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 257 973	8 335 573
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-108 477 400	-169 303 849
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-6 406 167	-
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	-54 788 963	-132 706 038
7.(-) Impôts sur les résultats versés	-17 971 134	-66 853 726
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	19 285 016	88 268 074
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	17 258 970	1 520 849 665
9.(+) Créances sur la clientèle	-52 532 971	237 278 555
10.(+) Titres de transaction et de placement	-1 723 484 579	-1 840 630 908
10B.(+) Titres de participation et emplois assimilés	-	-2 700 000
11.(+) Autres actifs	-272 815 567	-62 541 410
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	951 738 229	1 098 749 772
14.(+) Dépôts de la clientèle	-662 148 944	-724 040 453
15.(+) Titres de créance émis	-102 905 667	2 682 056
16.(+) Autres passifs	1 698 305 633	-56 229 582
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-146 584 895	173 417 694
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	-127 299 880	261 685 768
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	62 500	-
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-7 877 188	-13 776 987
21.(+) Intérêts perçus	-	-
22.(+) Dividendes perçus	90 973 677	96 599 008
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	83 158 990	82 822 021
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	-150 000 000	-150 000 000
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-150 000 000	-150 000 000
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III + IV + V)	-194 140 890	194 507 789
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	222 483 058	27 975 269
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	28 342 168	222 483 058

ETAT A1

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES AU 30 JUIN 2012

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT
CDG Capital est assujettie au Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC), Au niveau du portefeuille de placement, les cessions sont évaluées :
- Pour les titres de créance : à la méthode FIFO tenant compte des étalonnages des surcotes et décotes ;
- Pour les titres de propriété : à la méthode du coût moyen pondéré.

ETAT A 2
ETAT DES DEROGATIONS AU 30 JUIN 2012

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérégations aux principes comptables fondamentaux		
II. Dérégations aux méthodes d'évaluation		
III. Dérégations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

NEANT

ETAT A 3
ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES AU 30 JUIN 2012

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS

NEANT

ETAT B 1
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 30 JUIN 2012

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 30/06/2012	Total 31/12/2011
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	28 157 125	21 965 495	827 421	39 007 002	89 957 043	321 406 813
VALEURS RECUES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
PRETS DE TRESORERIE	-	250 000 000	271 765 450	-	521 765 450	507 556 604
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	250 000 000	271 765 450	-	521 765 450	507 556 604
PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-
AUTRES CREANCES	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	6 974 860	881 800	-	7 856 661	1 795 217
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
TOTAL	28 157 125	278 940 356	273 474 671	39 007 002	619 579 154	830 758 634

ETAT B 3
VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR AU 30 JUIN 2012

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 30/06/2012	Total 31/12/2011
			financiers	non financiers		
TITRES COTES	1 484 410	-	5 224 323	42 253 231	48 961 964	27 359 785
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	1 484 410	-	5 224 323	42 253 231	48 961 964	27 359 785
TITRES NON COTES	809 129 618	3 303 190 901	13 697 169	370 452 710	4 496 470 397	2 800 032 594
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	3 242 902 877	-	-	3 242 902 877	1 385 661 659
OBLIGATIONS	-	60 288 024	-	320 468 677	380 756 700	415 037 538
AUTRES TITRES DE CREANCE	809 129 618	-	-	49 984 033	859 113 651	985 889 570
TITRES DE PROPRIETE	-	-	13 697 169	-	13 697 169	13 443 826
TOTAL	810 614 028	3 303 190 901	18 921 492	412 705 941	4 545 432 361	2 827 392 379

ETAT B 4
VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 30 JUIN 2012

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION	1 124 048 845	1 124 048 845	-	-	-	-
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	1 124 048 845	1 124 048 845	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PLACEMENT	3 425 457 878	3 423 907 844	3 343 127 667	2 587 043	10 289 726	10 289 726
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	2 118 854 032	2 120 699 091	2 103 600 000	1 845 059	-	-
OBLIGATIONS	381 985 913	380 756 700	380 727 667	67 145	1 226 299	1 226 299
AUTRES TITRES DE CREANCE	859 132 455	859 628 954	858 800 000	510 873	-	-
TITRES DE PROPRIETE	65 485 478	62 823 099	-	163 967	9 063 427	9 063 427
TITRES D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-	-	-
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-

ETAT B 6
TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES AU 30 JUIN 2012

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	FINANCIER	1 000 000	100%	150 000 000	150 000 000	30/06/2012	22 179 525	19 705 602	37 656 455
CDG CAPITAL BOURSE	FINANCIER	15 000 000	73,34%	24 572 900	24 572 900	30/06/2012	32 915 620	- 2 179 218	9 355 736
CDG CAPITAL PRIVATE EQUITY	FINANCIER	3 000 000	100%	5 000 000	5 000 000	30/06/2012	11 976 653	7 692 880	16 118 311
CDG CAPITAL REAL ESTATE	IMMOBILIER	1 000 000	100%	1 520 000	1 520 000	30/06/2012	3 836 902	2 348 096	13 551 534
CDG CAPITAL INFRASTRUCTURE	FINANCIER	3 000 000	100%	3 000 000	3 000 000	30/06/2012	6 536 417	1 427 383	7 360 271
Autres titres de participation									
MAGHREB TITRISATION	FINANCIER	5 000 000	7,98%	773 265	773 265	30/06/2012	10 300 389	3 355 391	4 835 258
TOTAL PARTICIPATIONS				184 866 165	184 866 165				
EMPLOIS ASSIMILES									
TOTAL GENERAL					184 866 165	184 866 165			

ETAT B 5
DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 30 JUIN 2012

Actif	30/06/2012
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES	-
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	252 704 391
DEBITEURS DIVERS	390 235 609
Sommes dues par l'Etat	80 011 959
Sommes diverses dues par le personnel	-
Débiteurs divers	98 853 070
Position de change	2 520 795
Comptes clients de prestations non bancaires	-
Dépôt de garantie	-
Frais préliminaires	-
Produit à recevoir	198 072 358
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	9 278 599
Compte d'attente débiteurs	1 498 828
TOTAL ACTIF	642 940 001

ETAT B 2
CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 30 JUIN 2012

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2012	Total 31/12/2011
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE	-	1 062 108	140 121 063	15 865 809	157 048 979	74 315 894
- Comptes à vue débiteurs	-	1 062 108	49 269 047	10 274 521	60 605 676	32 462 657
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	-	-	-	-
- Crédits à l'exportation	-	-	-	-	-	-
- Autres crédits de trésorerie	-	-	90 852 016	5 591 288	96 443 304	41 853 237
CREDITS A LA CONSOMMATION	-	-	-	5 019 566	5 019 566	4 507 427
CREDITS A L'EQUIPEMENT	-	-	976 238 396	-	976 238 396	1 022 128 677
CREDITS IMMOBILIERS	-	-	-	2 502 243	2 502 243	2 573 717
AUTRES CREDITS	-	-	-	-	-	-
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	-	-	-	17 995 511	17 995 511	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	10 220 201	8 432 677	18 652 879	17 477 263
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	3 721 623
- Créances pré-douteuses	-	-	-	-	-	-
- Créances douteuses	-	-	-	-	-	1 500 000
- Créances compromises	-	-	-	-	-	2 221 623
TOTAL	-	1 062 108	1 126 579 660	49 815 806	1 177 457 574	1 124 924 603

ETAT B 7
CREANCES SUBORDONNEES AU 30 JUIN 2012

CREANCES	MONTANT				Dont entreprises liées et apparentées	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
	Brut	Prov.	Net	Net	Net	Net
Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés	1	2	3	4	5	6
Créances subordonnées à la clientèle						
TOTAL						

NEANT

ETAT B 9 bis
PLUS OU MOINS VALEURS SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 30 JUIN 2012

Date de cession ou de retrait	Nature	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
14/02/12	CESSION VEHICULE	75 000	-	-	75 000	62 500	-
Total		75 000	-	-	75 000	62 500	-

ETAT B 11
DEPOTS DE LA CLIENTELE AU 30 JUIN 2012

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2012	Total 31/12/2011
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS	614 237	224 033 843	291 315 402	54 369 976	570 333 458	1 015 641 381
COMPTES D'EPARGNE	-	-	-	-	-	-
DEPOTS A TERME	235 000 000	1 102 757 217	382 876 815	41 600 000	1 762 234 031	1 965 282 833
AUTRES COMPTES CREDITEURS	-	-	-	10 531 885	10 531 885	12 963 227
INTERETS COURUS A PAYER	-	29 680 450	-	-	29 680 450	41 041 327
TOTAL	235 614 237	1 356 471 510	674 192 216	106 501 861	2 372 779 824	3 034 928 768

ETAT B 8

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE AU 30 JUIN 2012

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		Provisions		Montant net à la fin de l'exercice
					Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotation au titre de l'exercice	Reprises de provisions	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT									
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
CREDIT-BAIL MOBILIER									
- Crédit-bail mobilier en cours									
- Crédit-bail mobilier loué									
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation									
CREDIT-BAIL IMMOBILIER									
- Crédit-bail immobilier en cours									
- Crédit-bail immobilier loué									
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation									
LOYERS COURUS A RECEVOIR									
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYES									
CREANCES EN SOUFFRANCE									
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE									
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE									
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE									
LOYERS COURUS A RECEVOIR									
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYES									
LOYERS EN SOUFFRANCE									
TOTAL									

NEANT

ETAT B 9

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 30 JUIN 2012

Immobilisations	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 des amortis. et/ou prov début de l'ex.	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortis. sur immo. sorties	Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	18 871 426	162 976	-	19 034 401	9 966 412	1 759 930	-	11 726 342	7 308 059
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation en cours	18 641 102	10 687 448	-	29 328 550	-	-	-	-	29 328 550
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	27 227 321	1 081 561	3 100	28 305 782	15 399 871	2 294 868	3 100	17 691 639	10 614 144
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	5 229 886	69 586	-	5 299 472	2 948 217	342 245	-	3 290 462	2 009 011
. Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
. Agen Amen Inst Immeubles d'exploitation, Bureaux	5 229 886	69 586	-	5 299 472	2 948 217	342 245	-	3 290 462	2 009 011
. Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	21 997 435	1 011 975	3 100	23 006 310	12 451 654	1 952 623	3 100	14 401 177	8 605 133
. Mobilier de bureau d'exploitation	4 677 776	199 428	-	4 877 204	2 685 670	143 362	-	2 829 032	2 048 172
. Matériel de bureau d'exploitation	750 589	81 545	-	832 134	527 045	41 684	-	568 729	263 405
. Matériel informatique	16 419 526	731 003	-	17 150 529	9 186 878	1 738 250	-	10 925 128	6 225 401
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	149 543	-	3 100	146 443	52 062	29 325	3 100	78 288	68 156
. 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	64 739 849	11 931 985	3 100	76 668 734	25 366 283	4 054 798	3 100	29 417 981	47 250 753

ETAT B 10

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 30 JUIN 2012

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2012	Total 31/12/2011
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	3 519 181	21 337 413	721 424	25 578 018	10 564 771
VALEURS DONNEES EN PENSION	1 917 251 377	-	-	-	1 917 251 377	773 091 527
- au jour le jour	1 917 251 377	-	-	-	1 917 251 377	-
- à terme	-	-	-	-	-	773 091 527
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	128 000 000	-	-	128 000 000	330 000 000
- au jour le jour	-	128 000 000	-	-	128 000 000	330 000 000
- à terme	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-
AUTRES DETTES	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A PAYER	1 513 254	23 744	-	-	1 536 998	6 971 867
TOTAL	1 918 764 630	131 542 926	21 337 413	721 424	2 072 366 393	1 120 628 164

ETAT B 12
TITRE DE CREANCE EMIS AU 30 JUIN 2012

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	

NEANT

TOTAL

(1) Il s'agit de : Certificats de dépôt
Emprunts obligataires
Bons de sociétés de financement
Autres titres de créance

(2) Amortissement annuel ou in fine

ETAT B 13
DETAIL DES AUTRES PASSIFS AU 30 JUIN 2012

PASSIF	30/06/2012	31/12/2011
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	-	-
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	-	335 972
CREDITEURS DIVERS	1 761 509 788	49 830 608
Dettes sur titres empruntés	1 124 559 865	-
Provisions service financier	421 021 376	-
Sommes dues à l'état	53 534 023	34 784 289
Sommes dues aux organismes de prévoyance	-	1 056 111
Sommes diverses dues au personnel	-	167 330
Sommes diverse dues aux actionnaires et associés	150 000 000	-
Fournisseurs de biens et services	10 507 278	12 992 824
Divers autres créditeurs	1 887 246	830 055
COMPTES DE REGULARISATION	24 289 605	37 327 180
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	-	-
Comptes d'écart sur devises et titres	-	-
Résultats sur produits dérivés de couverture	-	-
Comptes de liaison entre siège, succ. et agences au Maroc	-	-
Charges à payer et produits constatés d'avance	18 957 545	36 568 567
Autres comptes de régularisation	5 332 060	758 613
TOTAL	1 785 799 393	87 493 760

ETAT B 14
PROVISIONS AU 30 JUIN 2012

PROVISIONS	31/12/2011	Dotations	Reprises	Autres variations	30/06/2012
PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF SUR :	20 245 284	19 866 135	11 411 224	-	28 700 196
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	17 624 574	1 506 818	723 836	-	18 407 556
Titres de placement	2 620 710	18 359 317	10 687 388	-	10 292 640
Titres de participation et emplois assimilés	-	-	-	-	-
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	-	-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF :	2 035 993	-	-	-	2 035 993
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par Signature	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	-	-	-	-	-
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	2 035 993	-	-	-	2 035 993
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL	22 281 277	19 866 135	11 411 224	-	30 736 188

ETAT B 15
SUBVENTIONS FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE AU 30 JUIN 2012

OBJET ECONOMIQUE	MONTANT GLOBAL	MONTANT A FIN 2011	UTILISATION 2012	MONTANT A FIN JUIN 2012
SUBVENTIONS				
FONDS PUBLICS AFFECTES				
FONDS SPECIAUX DE GARANTIE				
TOTAL				

NEANT

ETAT B 16
DETTES SUBORDONNEES AU 30 JUIN 2012

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux	Durée (2)	Conditions de remboursement anticipé, subordonné et convertibilité (3)	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contre- valeur en KDH)	Dont entreprises liées		Dont entreprises apparentées	
							Montant 2011 (en contre-valeur KDH)	Montant 2011 (en contre-valeur KDH)	Montant 2012 (en contre-valeur KDH)	Montant 2011 (en contre-valeur KDH)

NEANT

(1) cours BAM au 31/12/N
(2) éventuellement indéterminée
(3) se référer au contrat de dettes subordonnées

ETAT B 21
VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 30 JUIN 2012

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature données	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	3 054 688 430	-	-
Autres titres	199 999 999	-	-
Hypothèques	181 841 429	-	-
Autres valeurs et sûretés réelles	332 071 071	-	-
TOTAL	3 768 600 929	-	-

ETAT B 17
CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2012

CAPITAUX PROPRES	31/12/2011	Affectation du résultat	Autres variations	30/06/2012
Ecarts de réévaluation	-	-	-	-
Réserves et primes liées au capital	61 820 469	8 179 531	-	70 000 000
Réserve légale	41 820 469	8 179 531	-	50 000 000
Autres réserves	20 000 000	-	-	20 000 000
Primes d'émission, de fusion et d'apport	-	-	-	-
Capital	500 000 000	-	-	500 000 000
Capital appelé	500 000 000	-	-	500 000 000
Capital non appelé	-	-	-	-
Certificats d'investissement	-	-	-	-
Fonds de dotations	-	-	-	-
Actionnaires. Capital non versé	-	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	324 588 914	37 794 415	-	362 383 329
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	195 973 946	-195 973 946	-	110 321 193
Total	1 082 383 329	-150 000 000	-	1 042 704 522

ETAT B 18
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE AU 30 JUIN 2012

ENGAGEMENTS	30/06/12	31/12/11
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	1 711 681 200	572 256 357
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Crédits documentaires import	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	-	-
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	275 994 997	240 031 591
Crédits documentaires import	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	275 994 997	240 031 591
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 donnés	-	-
Autres cautions, avais et garanties donnés	-	-
Engagements en souffrance	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	1 435 686 204	332 224 766
Garanties de crédits donnés	1 363 921 769	250 273 508
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique	-	-
Autres cautions et garanties donnés	71 764 434	81 951 258
Engagements en souffrance	-	-
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	1 694 771 955	1 671 980 360
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	500 000 000	500 000 000
Ouvertures de crédit confirmés	-	-
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Autres engagements de financement reçus	500 000 000	500 000 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 194 771 955	1 171 980 360
Garanties de crédits	1 194 771 955	1 171 980 360
Autres garanties reçues	-	-
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Garanties de crédits	-	-
Autres garanties reçues	-	-

ETAT B 20
OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES AU 30 JUIN 2012

	Opérations de couverture		Autres opérations	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
Opérations de change à terme	522 386 542	632 922 527	-	-
Devises à recevoir	247 406 525	322 127 109	-	-
Dirhams à livrer	-	-	-	-
Devises à livrer	274 980 017	310 795 419	-	-
Dirhams à recevoir	-	-	-	-
Dont swaps financiers de devises	247 406 525	322 127 109	-	-
Engagements sur produits dérivés	-	-	-	-
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt	-	-	-	-
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt	-	-	-	-
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	-	-	-	-

ETAT B 19
ENGAGEMENTS SUR TITRES AU 30 JUIN 2012

	MONTANT
Engagements donnés	593 511 805
Titres achetés à réméré	-
Autres titres à livrer	593 511 805
Engagements reçus	884 940
Titres vendus à réméré	-
Autres titres à recevoir	884 940

ETAT B 22
VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE 30 JUIN 2012

	D≤ 1 mois	1 mois<D≤ 3 mois	3 mois<D ≤ 1 an	1 an <D≤ 5 ans	D> 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	89 958 810	200 678 333	257 176 561	71 765 450	-	619 579 154
Créances sur la clientèle	80 687 916	-	105 973 644	5 019 566	985 776 448	1 177 457 574
Titres de créance	62 659 132	49 984 033	1 238 599 082	1 905 590 099	1 288 618 817	4 545 451 165
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
TOTAL	233 305 858	250 662 367	1 601 749 287	1 982 375 115	2 274 395 265	6 342 487 892
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	53 583 151	2 018 783 242	-	-	-	2 072 366 393
Dettes envers la clientèle	697 504 716	259 391 295	786 203 363	600 000 000	-	2 343 099 374
Titres de créance émis	-	-	-	-	-	-
Emprunts subordonnés	-	-	-	-	-	-
TOTAL	751 087 867	2 278 174 537	786 203 363	600 000 000	-	4 415 465 766

ETAT B 24
VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DU HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE 30 JUIN 2012

	BILAN	MONTANT
ACTIF :		39 007 002
Valeur en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Créances sur les établissements de crédit et assimilés.	-	39 007 002
Créances sur la clientèle	-	-
Titres de transaction et de placement et invest	-	-
Autres actifs	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	-	-
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et location	-	-
Immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
PASSIF :		721 424
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-	721 424
Dépôts de la clientèle	-	-
Titres de créance émis	-	-
Autres passifs	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	-	-
HORS BILAN		
Engagements donnés		-
Engagements reçus		-

ETAT B 25
MARGE D'INTERET DU 01 JANVIER 2012 AU 30 JUIN 2012

	30/06/2012	30/06/2011
INTERETS PERCUS	118 821 682	105 717 586
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	14 805 586	25 593 280
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	33 059 893	36 251 146
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	70 956 202	43 873 161
INTERETS SERVIS	75 748 413	62 877 671
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les EC	33 832 378	8 488 105
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	40 874 627	52 737 781
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	1 041 408	1 651 785

ETAT B 26
PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE 30 JUIN 2012

CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de placement	72 569 523
Titres de participation	537 351
Participations dans les entreprises liées	90 973 677
Titres de l'activité de portefeuille	-
Emplois assimilés	-
TOTAL	164 080 552

ETAT B 28
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ 30 JUIN 2012

PRODUITS ET CHARGES	30/06/2012	31/12/2011
PRODUITS	18 584 090	38 390 048
Gains sur les titres de transaction	537 351	756 144
Plus value de cession sur titres de placement	6 173 762	24 712 528
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	10 687 388	9 475 746
Gains sur les produits dérivés	-	-
Gains sur les opérations de change	1 185 589	3 445 630
CHARGES	21 418 774	23 139 670
Pertes sur les titres de transaction	-	-
Moins value de cession sur titres de placement	2 809 778	9 111 926
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement	18 359 317	11 957 286
Pertes sur les produits dérivés	-	-
Pertes sur opérations de change	249 679	2 070 458
RESULTAT	-2 834 684	15 250 378

ETAT B 27
COMMISSIONS 30 JUIN 2012

Commissions	Montant
COMMISSIONS PERCUES :	67 456 011
sur opérations avec les établissements de crédit	153 708
sur opérations avec la clientèle	350 000
sur opérations de change	-
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	203 750
sur produits dérivés	-
opérations sur titres en gestion et en dépôt	56 573 821
sur moyens de paiement	84 217
sur activités de conseil et d'assistance	9 009 048
sur ventes de produits d'assurances	-
sur autres prestations de service	1 081 468
COMMISSIONS VERSEES	4 410 524
sur opérations avec les établissements de crédit	-
sur opérations avec la clientèle	830 429
sur opérations de change	-
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres	-
sur produits dérivés	-
opérations sur titres en gestion et en dépôt	2 664 684
sur moyens de paiement	363 233
sur activités de conseil et d'assistance	-
sur ventes de produits d'assurances	-
sur autres prestations de service	552 178

ETAT B 29
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION AU 30 JUIN 2012

CHARGES	Montant
Charges du personnel	28 971 086
Impôts et taxes	1 093 349
Charges externes	17 676 202
Autres charges générales d'exploitation	2 993 528
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	4 054 798
TOTAL	54 788 963

ETAT B 30
AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2012

	Montant
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	-13 335 973,83
Autres produits bancaires	19 393 014,05
Autres charges bancaires	32 728 987,88
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	148 082,98
Produits d'exploitation non bancaires	148 082,98
Charges d'exploitation non bancaires	-
DOTATION AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	-
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	723 836,17
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	-4 450 764,76
Produits non courants	448 554,24
Charges non courantes	4 899 319,00

ETAT B 31
VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU PAR POLE D'ACTIVITE ET PAR ZONE GEOGRAPHIQUE DU 01 JANVIER 2012 AU 30 JUIN 2012

1- VENTILATION PAR POLE D'ACTIVITE

POLE D'ACTIVITE	PRODUIT NET BANCAIRE	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	RESULTAT AVANT IMPOT
- Activité banque d'affaires	188 166 984	132 743 122	128 292 327
- Autres activités	-	-	-
TOTAL	188 166 984	132 743 122	128 292 327

2- VENTILATION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

POLE D'ACTIVITE	PRODUIT NET BANCAIRE	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	RESULTAT AVANT IMPOT
- MAROC	188 166 984	132 743 122	128 292 327
- Autres zones	-	-	-
TOTAL	188 166 984	132 743 122	128 292 327

ETAT B 33
DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS AU 30 JUIN 2012

DETERMINATION DU RESULTAT	30/06/2012
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	128 292 327,31
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	11 975 819,46
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	91 697 513,61
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	48 570 633,16
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	17 971 134,27
. Résultat courant après impôts (=)	110 321 193,40

II. INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES

NEANT

ETAT B 35
PASSIFS EVENTUELS

Etant donné que les années 2008, 2009, 2010 et 2011 ne sont pas prescrites, CDG Capital pourrait faire l'objet d'un contrôle fiscal, et de rappel éventuel en matière de l'impôt sur les sociétés (IS), de l'impôt sur le revenu (IR) et la taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA).
Au titre de la période non prescrite, les impôts émis par voie de rôles peuvent également faire l'objet de révision.

ETAT B 32
PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL AU 30 JUIN 2012

INTITULES	MONTANTS	MONTANTS
I – RESULTAT NET COMPTABLE		110 321 193,04
. Bénéfice net		110 321 193,04
. Perte nette		-
II – REINTEGRATIONS FISCALES		29 946 953,73
1- Courantes	11 975 819,46	
- Cadeaux à la clientèle	-	
- Excédent d'amortissement voitures	-	
- Charges sur exercices antérieurs	6 899 689,79	
- Pénalités	4 899,50	
- Charges à réintégrer dot aux provisions	-	
- Charges non déductible	5 071 230,17	
2- Non courantes	17 971 134,27	
- Impôts sur les sociétés	17 971 134,27	
III – DEDUCTIONS FISCALES		91 697 513,61
1- Courantes	91 697 513,61	
- Produits des titres de participations et placement	90 973 677,44	
- Reprise de provisions sur créances	723 836,17	
2- Non courantes		
- Reprise de provisions réglementées	-	
TOTAL	91 697 513,61	140 268 146,77
IV – RESULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		48 570 633,16
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		-
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]		
. 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)

ETAT C8
RESEAU AU 30 JUIN 2012

RESEAU	30/06/12	31/12/11
Guichets permanents	1	1
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		

ETAT C1
REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 30 JUIN 2012

Montant du capital	500 000 000,00
Montant du capital social souscrit et non appelé	0,00
Valeur nominale des titres	100,00

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %	Pourcentage des droits de vote détenu
		Exercice précédent	Exercice actuel		
CAISSE DE DEPOT ET DE GESTION	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	4 999 995	4 999 995	99,9999%	99,9999%
MR ANASS HOUIR ALAMI	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	1	1	0,00002%	0,00002%
MR MOHAMMED AMINE BENHALIMA	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	1	1	0,00002%	0,00002%
MR HAMID TAWFIKI	PLACE MOULAY EL HASSAN TOUR EL MAMOUNIA RABAT	1	1	0,00002%	0,00002%
MR SAID LAFTIT	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	1	1	0,00002%	0,00002%
MR LAHBIB EL IDRISSE	DIRECTION DU TRESOR ET DES FINANCES EXTERIEURS RABAT	1	1	0,00002%	0,00002%
Total		5 000 000	5 000 000	100%	100%

ETAT C7
TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS AU 30 JUIN 2012

TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	30/06/12	31/12/11	30/06/12	31/12/11
Titres dont l'établissement est dépositaire	1 026	1 061	118 592,31	117 769,81
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion	7	7	22 236,17	28 026,45
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	54	58	49 078,12	42 820,45
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion	-	-	-	-
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire	1 080	-	47 278,00	46 923,00
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion	2	2	1 675 000,00	1 640 000,00

ETAT C9
COMPTES DE LA CLIENTELE AU 30 JUIN 2012

COMPTES DE LA CLIENTELE	(en nombre)	
	30/06/2012	31/12/2011
Comptes courants	4 036	3 765
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger	-	-
Autres comptes chèques	-	-
Comptes d'affacturage	-	-
Comptes d'épargne	-	-
Comptes à terme	31	20
Bons de caisse	-	-
Autres comptes de dépôts	-	-

ETAT C2
AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE AU 30 JUIN 2012

	Montants	Montants	
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision du Conseil d'Administration			
Report à nouveau	324 588 914	Réserve légale	8 179 531
Résultats nets en instance d'affectation	-	Dividendes	150 000 000
Résultat net de l'exercice	195 973 946	Autres affectations	362 383 329
Prélèvements sur les bénéfices			
Autres prélèvements			
TOTAL A	520 562 860	TOTAL B	520 562 860

ETAT C3
RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 30 JUIN 2012

	juin-12	Exercice 2011	Exercice 2010
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	1 042 704 521,94	1 084 419 321,47	1 036 409 383,26
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	188 166 983,90	376 091 272,87	444 369 727,58
2- Résultat avant impôts	128 292 327,31	262 827 671,77	307 540 840,32
3- Impôts sur les résultats	17 971 134,27	66 853 726,12	79 553 249,64
4- Bénéfices distribués	-	-	-
5- Résultats non distribués [mis en réserve ou en instance d'affectation]	472 704 521,94	520 562 859,74	490 989 078,13
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	21,49	39,19	45,59
Bénéfice distribué par action ou part sociale	30,00	30,00	23,00
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	28 971 085,67	64 156 335,93	63 066 527,23
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	144	140	117

ETAT C6
EFFECTIFS AU 30 JUIN 2012

EFFECTIFS	30/06/2012	31/12/2011
Effectifs rémunérés	144	140
Effectifs utilisés	144	140
Effectifs équivalent plein temps	144	140
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	-	-
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	139	135
Cadres (équivalent plein temps)	139	134
Employés (équivalent plein temps)	5	6
dont effectifs employés à l'étranger	-	-

ETAT C4
DOTATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

- . Date de clôture (1) 30 juin 2012
- . Date d'établissement des états de synthèse (2) 30 août 2012

(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
	. Défavorables

NEANT

COOPERS & LYBRAND MAROC SA

83, Avenue Hassan II
20100 Casablanca
Maroc

Deloitte
238, Boulevard Zerktouni
20000 Casablanca

CDG CAPITAL

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2012

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 de flux de trésorerie et les états annexes ci-joints relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2012. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 1 042 704 522, dont un bénéfice net de MAD 110 321 193, 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 banque 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 arrêtés au 30 juin 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 25 Septembre 2012

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Coopers & Lybrand (Maroc) S.A

Fawzi Britel
Associé

Abdelaziz ALMECHATT
Associé