

BILAN

	31/12/2015	31/12/2014
ACTIF		
Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor Public	180 731 332,65	7 747 874,21
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	204 701 047,47	248 594 318,22
... A vue	129 219 313,58	248 594 318,22
... A terme	75 481 733,89	-
Créances sur la clientèle	935 557 126,47	1 020 958 044,90
... Crédits de trésorerie et à la consommation	394 544 867,33	270 596 823,77
... Crédits à l'équipement	505 275 184,11	676 066 523,67
... Crédits immobiliers	1 976 370,75	2 133 799,79
... Autres crédits	33 760 704,28	72 160 897,67
Créances acquises par affectation		
Titres de transaction et de placement	4 797 081 525,73	4 498 829 032,38
... Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 499 208 709,32	2 421 340 439,38
... Autres titres de créance	2 298 222 447,52	2 061 579 335,82
... Titres de propriété	19 650 348,89	15 909 257,18
Autres actifs	499 581 959,63	469 431 341,34
Titres d'investissement		
... Bons du Trésor et valeurs assimilées		
... Autres titres de créance		
Titres de participation et emplois assimilés	204 862 356,25	197 303 556,25
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Immobilisations incorporelles	57 624 740,92	48 629 646,87
Immobilisations corporelles	8 622 183,06	7 898 186,82
TOTAL DE L'ACTIF	6 888 762 272,18	6 499 392 000,99

BILAN

	31/12/2015	31/12/2014
PASSIF		
1. Banques Centrales, Trésor Public, Service des Chèques Postaux		
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	895 576 809,75	813 735 778,57
... A vue	195 475 049,64	813 735 778,57
... A terme	700 101 760,11	-
3. Dépôts de la clientèle	2 870 375 447,44	3 319 377 918,45
... Comptes à vue créditeurs	1 286 923 065,41	1 988 740 318,19
... Comptes d'épargne		
... Dépôts à terme	1 587 153 566,67	1 301 209 836,69
... Autres comptes créditeurs	25 298 815,36	29 787 763,57
4. Titres de créance émis	614 460 153,01	614 460 153,01
5. Autres passifs	1 334 479 948,59	594 803 177,91
6. Provisions pour risques et charges	1 826 544,13	12 826 544,13
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	160 000 000,01	130 000 000,01
12. Capital	500 000 000,00	500 000 000,00
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Report à nouveau (+/-)	363 828 428,91	354 084 472,24
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	148 214 940,14	159 743 756,67
TOTAL du PASSIF	6 888 762 272,18	6 499 392 000,99

HORS BILAN

	31/12/2015	31/12/2014
HORS BILAN		
ENGAGEMENTS DONNES	1 046 720 170,63	3 244 795 565,18
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	94 911 301,23	426 542 330,25
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	7 042 468,88	768 729 119,00
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer	944 766 400,52	2 049 524 115,93
ENGAGEMENTS RECUS	1 890 339 051,12	3 234 170 524,86
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	500 000 000,00	500 000 000,00
Engagements de garantie reçus des établissements de crédit et assimilés	216 969 745,00	316 788 793,00
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir	1 173 369 306,12	2 417 381 731,86

COMPTE DE PRODUITS ET DES CHARGES AU 31/12/2015

	31/12/2015	31/12/2014
Compte de Produits et de charges		
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	549 450 440,49	653 162 531,11
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	20 354 313,81	17 051 819,17
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	58 350 913,63	46 580 623,92
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	72 764 622,92	103 407 570,15
Produits sur titres de propriété	62 402 326,00	64 379 057,49
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Commissions sur prestations de service	195 874 065,50	211 808 324,30
Autres produits bancaires	139 704 398,63	209 735 136,06
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	201 051 330,44	273 747 472,68
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	35 956 053,89	45 137 924,38
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	71 918 424,13	94 893 268,02
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	26 787 339,59	14 460 153,01
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Autres charges bancaires	66 389 521,03	119 256 127,27
PRODUIT NET BANCAIRE	348 399 301,85	379 415 058,43
Produits d'exploitation non bancaire	953 110,07	1 847 608,23
Charges d'exploitation non bancaire	150 058,62	20 340,63
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	136 245 421,23	134 888 555,84
Charges de personnel	85 205 070,17	79 824 332,18
Impôts et taxes	2 203 397,70	2 539 404,23
Charges externes	36 691 966,48	35 884 018,31
Autres charges générales d'exploitation	3 781 839,11	6 889 841,51
Dotations aux amortis. et aux provisions des immob.incorp.et corp.	8 363 147,77	9 750 959,01
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	12 702 044,58	17 609 906,53
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	10 500 000,00	2 674 405,00
Pertes sur créances irrécouvrables		126 975,63
Autres dotations aux provisions	2 202 044,58	14 808 525,90
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	13 371 301,08	3 452 344,80
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	2 371 301,08	1 773 585,07
Récupérations sur créances amorties		
Autres reprises de provisions	11 000 000,00	1 678 759,73
RESULTAT COURANT	213 626 186,57	232 196 208,46
Produits non courants	120,00	
Charges non courantes	18 163 936,68	3 260 076,67
RESULTAT AVANT IMPOTS	195 462 369,89	228 936 131,79
Impôts sur les résultats	47 247 429,75	69 192 375,12
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	148 214 940,14	159 743 756,67
TOTAL DES PRODUITS	563 775 171,64	658 462 484,14
TOTAL DES CHARGES	415 560 231,50	498 718 727,47
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	148 214 940,14	159 743 756,67

ETAT DES SOLDES DE GESTION AU 31/12/2015

	31/12/2015	31/12/2014
1. (+) Intérêts et produits assimilés	151 469 850,36	167 240 013,26
2. (-) Intérêts et charges assimilés	134 661 817,61	154 491 345,41
1 - MARGE D'INTÉRÊT	16 808 032,75	12 748 667,85
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 en location		
5. (+) Commissions perçues	195 874 065,50	211 808 324,30
6. (-) Commissions servies	5 745 610,54	6 706 327,63
Marge sur commissions	190 128 454,96	205 101 996,67
7. (+/-) Résultat des opérations sur titres de transaction	54 486 987,53	85 188 300,08
8. (+/-) Résultat des opérations sur titres de placement	24 717 149,25	12 282 754,82
9. (+/-) Résultat des opérations de change	736 638,21	254 979,78
10. (+/-) Résultat des opérations sur produits dérivés	1 816 783,06	
Résultat des opérations de marché	81 757 558,05	97 726 034,68
11. (+) Divers autres produits bancaires	62 486 326,00	64 379 057,49
12. (-) Diverses autres charges bancaires	2 781 069,91	540 698,26
2 - PRODUIT NET BANCAIRE	348 399 301,85	379 415 058,43
13. (+/-) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14. (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	953 110,07	1 847 608,23
15. (-) Autres charges d'exploitation non bancaire	150 058,62	20 340,63
16. (-) Charges générales d'exploitation	136 245 421,23	134 888 555,84
3 - RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	212 956 932,07	246 353 770,19
17. (+/-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-8 128 698,92	-1 027 795,56
18. (+/-) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	8 797 953,42	-13 129 766,17
4 - RESULTAT COURANT	213 626 186,57	232 196 208,46
5 - RESULTAT NON COURANT	-18 163 816,48	-3 260 076,67
19. (-) Impôts sur les résultats	47 247 429,75	69 192 375,12
6 - RESULTAT NET DE L'EXERCICE	148 214 940,14	159 743 756,67

ETAT DES SOLDES DE GESTION (suite) AU 31/12/2015

	31/12/2015	31/12/2014
(+/-) RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	148 214 940,14	159 743 756,67
20. (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	8 363 147,77	9 750 959,01
21. (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22. (+) Dotations aux provisions pour risques généraux		400 000,00
23. (+) Dotations aux provisions réglementées		
24. (+) Dotations non courantes		
25. (-) Reprises de provisions		
26. (-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	166 000,00	60 426,67
27. (+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	150 058,62	20 340,63
28. (-) Plus-values de cession des immobilisations financières		
29. (+) Moins-values de cession des immobilisations financières		
30. (-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
(+/-) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	156 562 146,53	169 854 629,64
31. (-) Bénéfices distribués	120 000 000,00	120 000 000,00
(+/-) AUTOFINANCEMENT	36 562 146,53	49 854 629,64

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSorerIE AU 31 DECEMBRE 2015

	31/12/2015	31/12/2014
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges		
1. (+) Produits d'exploitation bancaire perçus	487 048 314,49	588 462 531,11
2. (+) Récupérations sur créances amorties		3 452 344,80
3. (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	-17 376 706,61	1 752 108,23
4. (-) Charges d'exploitation bancaire versées	-209 180 037,56	-273 747 472,68
5. (-) Charges d'exploitation non bancaire versées		-20 340,63
6. (-) Charges générales d'exploitation versées	-127 882 273,46	-134 888 555,84
7. (-) Impôts sur les résultats versés	-47 247 429,75	-72 452 451,79
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	85 361 867,11	112 558 163,20
8. (+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	43 893 270,75	615 727 996,21
9. (+) Créances sur la clientèle	85 400 918,43	250 052 652,92
10. (+) Titres de transaction et de placement	-298 252 493,35	384 678 579,08
10B. (+) Titres de participation et emplois assimilés	-7 558 800,00	-12 437 400,00
11. (+) Autres actifs	-30 150 618,29	380 961 674,81
12. (-) Immobilisations données en crédit-bail et en location		
13. (+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	81 841 031,18	-1 913 415 674,34
14. (+) Dépôts de la clientèle	-449 362 470,81	-19 986 343,74
15. (+) Titres de créance émis		614 460 153,01
16. (+) Autres passifs	741 423 030,78	-1 194 475 844,62
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	167 233 868,69	-254 461 519,14
III. Flux de Trésorerie nets provenant des activités d'exploitation (I + II)	252 595 735,80	-141 903 355,94
17. (+) Produit des cessions d'immobilisations financières	169 500,00	95 500,00
18. (+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
19. (-) Acquisition d'immobilisations financières		
20. (-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-22 184 103,37	-5 563 456,34
21. (+) Intérêts perçus		
22. (+) Dividendes perçus	62 402 326,00	64 700 000,00
IV. Flux de Trésorerie nets provenant des activités d'investissement	40 387 722,63	61 232 043,66
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	-120 000 000,00	-120 000 000,00
V. Flux de Trésorerie nets provenant des activités de financement	-120 000 000,00	-120 000 000,00
VI. Variation nette de la Trésorerie (III + IV + V)	172 983 458,43	-200 671 312,28
VII. Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	7 747 874,21	208 419 186,49
VIII. Trésorerie à la clôture de l'exercice	180 731 332,65	7 747 874,

ETAT A 2
ETAT DES DEROGATIONS AU 31 DECEMBRE 2015

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

NEANT

ETAT A 3
ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES AU 31 DECEMBRE 2015

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

NEANT

ETAT B32
PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL AU 31 DECEMBRE 2015

INTITULES	MONTANTS(+)	MONTANTS(-)
I - RESULTAT NET COMPTABLE	148 214 940,14	
. Bénéfice net	148 214 940,14	
. Perte nette		
II - REINTEGRATIONS FISCALES	55 232 213,95	
1- Courantes	4 959 989,50	
- Charges sur exercices antérieurs	220 500,12	
- Pénalités	1 284 263,37	
- Charges à réintégrer dot aux provisions	2 202 046,58	
- Charges non déductible	983 251,26	
- Excédent d'amortissements voitures	269 928,17	
2- Non courantes	50 272 224,45	
- Impôts sur les sociétés	47 247 429,75	
- Contribution à la solidarité	3 024 794,70	
III - DEDUCTIONS FISCALES		
1- Courantes		75 751 398,00
- Produits des titres de participations et placement		62 401 398,00
- Reprise de provisions sur créances		13 350 000,00
2- Non courantes		
TOTAL	203 447 154,09	75 751 398,00
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		127 695 756,09
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)		127 695 756,09
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)		
. Exercice n-1		

ETAT B 1
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31 DECEMBRE 2015

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 31/12/2015	Total 31/12/2014
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	180 731 332,65	16 555 694,41	827 420,71	11 829 253,81	209 943 701,78	76 176 829,57
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						180 000 000,00
- à terme						180 000 000,00
PRETS DE TRESORERIE			100 000 000,00		100 000 000,00	
- au jour le jour			75 481 000,00		75 481 000,00	
- à terme						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR			7 678,34		7 678,34	12 500,00
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	180 731 332,65	16 555 694,41	176 316 099,05	11 829 253,81	385 432 380,12	256 189 329,57

ETAT B 2
CREANCES SUR LA CLIENTELE AU 31 DECEMBRE 2015

CREANCES	Secteur public	Secteur privé		Total 31/12/2015	Total 31/12/2014	
		Entreprises financières	Entreprises non financières			
CREDITS DE TRESORERIE	100 767 502,88	23 527 556,20	261 951 156,21	471 284,57	386 317 499,86	247 451 351,20
- Comptes à vue débiteurs		23 527 556,20	24 109 141,61	471 284,57	48 107 982,38	102 390 069,07
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie	100 767 502,88		237 442 014,60	338 209 517,48	165 061 252,13	
CREDITS A LA CONSOMMATION				3 294 013,08	3 294 013,08	2 770 984,86
CREDITS A L'EQUIPEMENT	30 000 000,00		474 664 794,64	504 664 794,64	675 290 473,23	
CREDITS IMMOBILIERS			1 976 370,75	1 976 370,75	2 133 799,79	
AUTRES CREDITS			33 760 704,28	33 760 704,28	72 143 258,55	
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR	106 570,64		5 437 173,23	5 543 743,87	1 168 177,27	
CREANCES EN SOUFFRANCE						
- Créances pré-douteuses						
- Créances douteuses						
- Créances compromises						
TOTAL				935 557 126,48	1 020 958 044,90	

ETAT B 3
VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR AU 31 DECEMBRE 2015

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés financiers	Emetteurs privés non financiers	Total 31/12/2015	Total 31/12/2014
TITRES COTES						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES NON COTES	1 629 369 339,89	2 491 846 453,66	156 702 224,70	485 165 907,59	4 763 083 925,84	4 452 258 876,32
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES		2 491 846 453,66			2 491 846 453,66	2 404 571 968,15
OBLIGATIONS	136 119 909,49		156 702 224,70	479 915 907,59	772 738 041,78	594 616 005,40
AUTRES TITRES DE CREANCE	1 473 599 081,51				1 473 599 081,51	1 437 161 645,59
TITRES DE PROPRIETE	19 650 348,89				19 650 348,89	15 909 257,18
TOTAL	1 629 369 339,89	2 491 846 453,66	156 702 224,70	485 165 907,59	4 763 083 925,84	4 452 258 876,32

* nets de provisions et hors ICNE

ETAT B 4
VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT AU 31 DECEMBRE 2015

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION	2 727 274 189,81	2 727 274 189,81	2 350 900 000,00			
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	2 145 363 781,40	2 145 363 781,40	1 778 400 000,00			
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE	581 910 408,41	581 910 408,41	572 500 000,00			
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES DE PLACEMENT	2 066 985 083,14	2 069 376 830,49	2 038 466 666,67	3 395 706,29	925 347,11	36 425 347,11
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	346 601 580,44	346 707 813,30	343 700 000,00	267 658,19	118 908,18	118 908,18
OBLIGATIONS	672 295 173,25	673 172 269,87	668 966 666,67	1 070 232,26	177 040,96	35 677 040,96
AUTRES TITRES DE CREANCE	1 027 953 658,03	1 028 541 837,69	1 025 800 000,00	733 255,10	145 075,44	145 075,44
TITRES DE PROPRIETE	20 134 671,42	20 974 909,63		1 324 560,74	484 322,53	484 322,53
TITRES D'INVESTISSEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						

* hors ICNE

ETAT B 5
DETAIL DES AUTRES ACTIFS AU 31 DECEMBRE 2015

Actif	31/12/2015	31/12/2014
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES	1 833 509,01	
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	57 219 533,18	37 791 657,33
DEBITEURS DIVERS	440 528 917,44	431 639 684,01
Sommes dues par l'Etat	124 716 222,61	74 888 384,75
Sommes diverses dues par le personnel	220 159,60	
Comptes de la clientèle financière		
Sommes diverses dues par les actionnaires		
Dépôt de garantie	1 443 748,00	
Produit à recevoir	214 810 797,87	322 313 902,58
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	10 192 753,27	11 830 972,56
Compte d'attente débiteurs	54 224 887,68	22 606 426,12
Autres débiteurs divers	34 920 348,41	
TOTAL ACTIF	499 581 959,63	449 431 341,34

ETAT B 7
CREANCES SUBORDONNEES AU 31 DECEMBRE 2015

CREANCES	MONTANT		Dont entreprises liées et apparentées			
	31/12/2015	31/12/2014	30/06/2015	31/12/2014	Net	Net
	Brut	Prov.	Net	Net	Net	Net
	1	2	3	4	5	6
Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés						
Créances subordonnées à la clientèle						
TOTAL						

NEANT

ETAT B 6

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES AU 31 DECEMBRE 2015

EN MAD

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	1 000 000,00	100%	150 000 000,00	150 000 000,00	31/12/2015	69 704 191,19	69 281 749,89	50 000 000,00
CDG CAPITAL BOURSE	FINANCIER	27 437 400,00	100%	44 510 300,00	44 510 300,00	31/12/2015	49 253 681,17	6 739 365,23	
CDG CAPITAL PRIVATE EQUITY	FINANCIER	3 000 000,00	100%	5 000 000,00	5 000 000,00	31/12/2015	7 868 069,90	2 031 402,52	
CDG CAPITAL REAL ESTATE	TOURISTIQUE	1 000 000,00	100%	1 520 000,00	1 520 000,00	31/12/2015	1 172 020,01	2 066 139,08	
CDG CAPITAL INFRASTRUCTURE	FINANCIER	3 000 000,00	100%	3 000 000,00	3 000 000,00	31/12/2015	20 745 225,96	13 488 145,27	12 000 000,00
Autres titres de participation									
MAGHREB TITRISATION	FINANCIER	5 000 000,00	7,98%	773 256,25	773 256,25				399 100,00
SOCIETE MAROCAINE DE GESTION	FINANCIER	1 731 419 230,00	0%	58 800,00	58 800,00				
DU FCGD									
TOTAL PARTICIPATIONS				204 862 356,25	204 862 356,25				62 399 100,00
EMPLOIS ASSIMILES									
TOTAL GENERAL				204 862 356,25	204 862 356,25				

ETAT B 9

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES AU 31 DECEMBRE 2015

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			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									
- Immobilisations en recherche et développement									
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	56 051 376,46	11 303 119,04		67 354 495,50	26 925 414,97	5 292 393,35		32 217 808,32	35 136 687,18
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation en cours	19 503 685,39	17 410 903,83	14 426 535,48	22 488 053,74					22 488 053,74
- Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	8 434 275,41	1 690 242,50	3 421 437,40	34 775 422,76	26 350 364,68	3 070 754,42	3 267 879,40	26 153 239,70	8 622 183,06
. Terrain d'exploitation									
. Agen Amen Inst Immeubles d'exploitation, Bureaux	8 434 275,41	1 690 242,75	10 124 518,16	10 124 518,16	5 618 771,28	1 125 818,02		6 744 589,30	3 379 928,86
. Immeubles d'exploitation, Logements de fonction									
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	25 814 276,51	2 258 065,49	3 421 437,40	24 650 904,60	20 731 593,40	1 944 936,40	3 267 879,40	19 408 650,40	5 242 254,20
. Mobilier de bureau d'exploitation	5 574 038,94	894 165,98	686 168,00	5 782 036,92	3 191 624,30	375 493,37	534 716,60	3 032 401,07	2 749 635,85
. Matériel de bureau d'exploitation	877 511,20	14 415,56	57 071,69	834 855,07	717 604,68	71 283,33	54 964,78	733 923,23	100 931,84
. Matériel informatique	19 235 008,66	1 202 885,67	2 672 665,00	17 765 229,33	16 792 394,70	1 461 456,99	2 672 665,30	15 581 186,39	2 184 042,94
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	127 717,71	146 598,28	5 532,71	268 783,28	29 969,72	36 702,71	5 532,72	61 139,71	207 643,57
. Autres matériels d'exploitation									
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION		141 065,57							
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITAT.									
. Terrains hors exploitation									
. Immeubles hors exploitation									
. Mobilier et matériel hors exploitation									
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
Total	109 803 613,77	32 662 330,86	17 847 972,88	124 617 972,00	53 275 779,65	8 363 147,77	3 267 879,40	58 371 048,02	66 246 923,98

ETAT B 9 bis

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS AU 31 DECEMBRE 2015

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
28/02/2015	CESSION VOITURE	2 305,00	2 305,00		65 000,00	65 000,00	
31/03/2015	CESSION VOITURE	3 228,00	3 228,00		101 000,00	101 000,00	
20/10/2015	CESSION MOBILIER DE BUREAU	686 168,00	534 716,00	151 452,00	3 500,00		147 952,00
20/01/2015	CESSION MATERIEL DE BUREAU	57 071,00	54 964,00	2 107,00			2 107,00
31/10/2015	CESSION MATERIEL INFORMATIQUE	2 672 665,00	2 672 665,00				
TOTAL		3 421 437,00	3 267 878,00	166 000,00	166 000,00	166 000,00	150 059,00

ETAT B 11

DEPOTS DE LA CLIENTELE AU 31 DECEMBRE 2015

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2015	Total 31/12/2014
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS	375 522 434,93	861 148 218,31	16 135 453,30	34 116 958,87	1 286 923 065,41	1 988 702 203,60
COMPTES D'EPARGNE						
DEPOTS A TERME	330 000 000,00	1 198 449 916,47			1 528 449 916,47	1 272 629 231,26
AUTRES COMPTES CREDITEURS			26 298 815,56		26 298 815,56	28 525 453,70
INTERETS COURUS A PAYER	4 879 358,60	23 824 291,60			28 703 650,20	29 881 030,02
TOTAL					2 870 375 447,64	3 319 737 918,58

ETAT B 10

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU 31 DECEMBRE 2015

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2015	Total 31/12/2014
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		22 551 534,50	32 865 907,42	18 275 624,96	73 693 066,88	37 993 955,77
VALEURS DONNEES EN PENSION			700 041 152,80		700 041 152,80	361 219 285,00
- au jour le jour						361 219 285,00
- à terme			700 041 152,80			
EMPRUNTS DE TRESORERIE			121 781 650,00		121 781 650,00	414 466 959,79
- au jour le jour			121 781 650,00			414 466 959,79
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS						
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER			60 940,07		60 940,07	55 577,80
TOTAL		3 421 437,00	854 749 650,29	18 275 624,96	895 576 809,75	813 735 778,36

ETAT B 12
TITRE DE CREANCE EMIS AU 31 DECEMBRE 2015

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	21/05/2014	21/05/2017	100 000,00	4,15%	INFINE	228 000 000,00			0
CERTIFICATS DE DEPOTS	21/05/2014	21/05/2016	100 000,00	3,85%	INFINE	272 000 000,00			0
CERTIFICATS DE DEPOTS	24/07/2014	24/07/2019	100 000,00	VARIABLE	INFINE	100 000 000,00			0
TOTAL			300 000			600 000 000,00			0

(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 31 DECEMBRE 2015

PASSIF	31/12/2015	31/12/2014
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	1 108 820 400,95	427 761 426,24
CREDITEURS DIVERS	182 304 531,52	122 096 882,52
COMPTES DE REGULARISATION	43 355 016,12	44 944 869,15
TOTAL	1 334 479 948,59	594 803 177,91

ETAT B 14
PROVISIONS AU 31 DECEMBRE 2015

PROVISIONS	31/12/2014	Dotations	Reprises	Autres variations	31/12/2015
PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF SUR :	43 795 179,44	17 775 675,98	6 893 990,46		54 676 864,96
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	7 691 537,54		21 301,08		7 670 236,46
Titres de placement	27 724 407,09	15 573 629,40	6 872 689,38		36 425 347,11
Titres de participation et emplois assimilés					
Immobilisations en crédit-bail et en location					
Autres actifs	8 379 234,81	2 202 046,58			10 581 281,3
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF :	12 826 544,13	11 000 000,00			1 826 544,13
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par Signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	400 000,00				400 000,00
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	12 426 544,13		11 000 000,00		1 426 544,13
Provisions réglementées					
TOTAL	56 621 723,57	17 775 675,98	17 893 990,46		56 503 409,09

ETAT B 17
CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2015

CAPITAUX PROPRES	31/12/2014	Affectation du résultat	Autres variations	31/12/2015
Réserves et primes liées au capital	130 000 000,01	30 000 000,00		160 000 000,01
Réserve légale	50 000 000,00			50 000 000,00
Autres réserves	80 000 000,01	30 000 000,00		110 000 000,01
Capital	500 000 000,00			500 000 000,00
Capital appelé	500 000 000,00			500 000 000,00
Report à nouveau (+/-)	354 084 672,24	9 743 756,67		363 828 428,91
Résultat net de l'exercice (+/-)	159 743 756,67	-159 743 756,67		148 214 940,14
Total	1 143 828 428,92	-120 000 000,00		1 172 043 369,06

ETAT B 18
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE AU 31 DECEMBRE 2015

ENGAGEMENTS	31/12/2015	31/12/2014
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	1 019 953 770,11	1 195 271 449,25
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	94 911 301,23	426 542 330,25
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés	94 911 301,23	90 748 321,06
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés	335 794 009,19	
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, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	7 042 468,88	768 729 119,00
Garanties de crédits données		763 549 816,96
Caution et garanties en faveur de l'administration publique		2 667 651,02
Autres cautions et garanties données	7 042 468,88	2 511 651,02
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	716 969 745,00	816 788 793,00
Engagements de financement recus d'établissements de crédit et assimilés	500 000 000,00	500 000 000,00
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement recus	500 000 000,00	500 000 000,00
Engagements de garantie recus d'établissements de crédit et assimilés	216 969 745,00	316 788 793,00
Garanties de crédits	216 969 745,00	316 788 793,00
Autres garanties reçues		
Engagements de garantie recus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

ETAT B 19
ENGAGEMENTS SUR TITRES AU 31 DECEMBRE 2015

	MONTANT
Engagements donnés	944 766 400,52
Titres achetés à réméré	
Autres titres à livrer	944 766 400,52
Engagements reçus	1 173 369 306,12
Titres vendus à réméré	
Autres titres à recevoir	1 173 369 306,12

ETAT B 20
OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES AU 31 DECEMBRE 2015

	Opérations de couverture		Autres opérations	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Opérations de change à terme		1 147 604 406,00	2 122 317 376,73	
Devises à recevoir		378 937 730,54	815 182 984,49	
Dirhams à livrer		85 957 810,43	76 923 099,82	
Devises à livrer		304 318 930,83	754 894 511,75	
Dirhams à recevoir		378 389 934,20	475 316 780,67	
Engagements sur produits dérivés		382 150 000,00	784 744 100,92	
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt				
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt		382 150 000,00	784 744 100,92	
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 21
VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE AU 31 DECEMBRE 2015

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 donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 520 137 160,09		
Autres titres	1 058 000 000,00		
Hypothèques	170 000 000,00		
Autres valeurs et sûretés réelles	8 473 441 982,06		
TOTAL	12 221 579 142,15		

Valeurs et sûretés donnés en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

ETAT B 22
VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE 31 DECEMBRE 2015

	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	129 219 313,58			75 481 733,89		204 701 047,47
Créances sur la clientèle	81 868 686,66			853 688 439,81		935 557 126,47
Titres de créance	514 540 385,06	941 839 142,74	1 251 172 351,40	1 692 466 188,04	377 413 109,60	4 777 431 176,84
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
TOTAL	725 628 385,30	941 839 142,74	1 251 172 351,40	2 621 634 361,74	377 413 109,60	5 917 689 350,78
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	195 475 049,64		700 101 760,11			895 576 809,75
Dettes envers la clientèle	1 423 204 872,83		1 330 097 683,89	117 072 890,92		2 870 375 447,64
Titres de créance émis				614 460 153,01		614 460 153,01
Emprunts subordonnés						
TOTAL	1 618 679 922,47		2 030 199 444,00	731 533 043,93		4 380 412 410,40

ETAT B 24
VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DU HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE 31 DECEMBRE 2015

	BILAN	MONTANT
ACTIF :		87 310 253,81
Valeur en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés.		87 310 253,81
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 :		40 057 274,96
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés		40 057 274,96
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		815 182 984,49
Engagements reçus		754 894 511,75

ETAT B 25
MARGE D'INTERET AU 31 DECEMBRE 2015

	31/12/2015	31/12/2014
INTERETS PERCUS	151 469 850,36	167 240 013,26
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	20 354 313,81	17 051 819,19
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	58 350 913,63	46 580 623,92
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	72 764 622,92	103 607 570,15
INTERETS SERVIS	134 661 817,61	154 491 345,41
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les EC	35 956 053,89	45 137 924,38
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	71 918 424,13	94 893 268,02
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	26 787 339,59	14 460 153,01

ETAT B 26
PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE 31 DECEMBRE 2015

CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de placement	3 226,00
Titres de participation	62 399 100,00
Participations dans les entreprises liées	
Titres de l'activité de portefeuille	
Emplois assimilés	
TOTAL	62 402 326,00

ETAT B 27
COMMISSIONS 31 DECEMBRE 2015

Commissions	Montant
COMMISSIONS PERCUES	195 874 065,50
COMMISSIONS VERSEES	5 745 610,54

ETAT B 28
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ 31 DECEMBRE 2015

PRODUITS ET CHARGES	31/12/2015	31/12/2014
PRODUITS	139 620 398,63	209 735 136,06
Gains sur les titres de transaction	65 204 208,23	140 313 608,55
Plus value de cession sur titres de placement	26 677 248,66	8 000 664,18
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	4 522 689,38	8 752 701,46
Gains sur les produits dérivés	1 816 783,06	
Gains sur les opérations de change	41 399 469,30	52 668 161,87
CHARGES	57 862 840,58	112 009 101,38
Pertes sur les titres de transaction	10 717 220,70	55 125 308,47
Moins value de cession sur titres de placement	1 409 159,38	572 792,35
Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement	5 073 629,41	3 897 818,47
Pertes sur les produits dérivés		
Pertes sur opérations de change	40 662 831,09	52 413 182,09
RESULTAT	81 757 558,05	97 726 034,68

ETAT B 29
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION AU 31 DECEMBRE 2015

CHARGES	Montant
Charges du personnel	85 205 070,17
Impôts et taxes	2 203 397,70
Charges externes	36 691 966,48
Autres charges générales d'exploitation	3 781 839,11
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	8 363 147,77
TOTAL	136 245 421,23

ETAT C1
REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL AU 31 DECEMBRE 2015

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	4 999 994	4 999 994	100%	100%
MR ABDELLATIF ZAGHOUN	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	0	1	0%	0%
MR MOHAMMED AMINE BENHALIMA	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	1	1	0%	0%
MR HAMID TAWFIKI	PLACE MOULAY EL HASSAN TOUR EL MAMOUNIA RABAT	1	1	0%	0%
MR NOUAMAN AL AISSAMI	DIRECTION DU TRESOR ET DES FINANCES EXTERIEURS RABAT	1	1	0%	0%
MR SAID LAFTIT	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	1	1	0%	0%
MR OMAR LAHLOU	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	1	1	0%	0%
MR ANASS HOUIR ALAMI	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	1	0	0%	0%
Total		5 000 000	5 000 000	100%	100%

ETAT C2
AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE 2015

	Montants	Montants	
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision du Conseil d'Administration			
Report à nouveau	354 084 672,24	Réserve légale	30 000 000,00
Résultats nets en instance d'affectation		Dividendes	120 000 000,00
Résultat net de l'exercice	159 743 756,67	RAN	363 828 428,91
Prélèvements sur les bénéfices			
Autres prélèvements			
TOTAL A	513 828 428,19	TOTAL B	513 828 428,91

ETAT B 30
AUTRES PRODUITS ET CHARGES AU 31 DECEMBRE 2015

	Montant
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	
Autres produits bancaires	139 704 398,63
Autres charges bancaires	66 389 521,03
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	
Produits d'exploitation non bancaires	953 110,07
Charges d'exploitation non bancaires	150 058,62
DOTATION AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	12 702 046,58
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	13 371 301,08
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	
Produits non courants	120,00
Charges non courantes	18 163 936,68

ETAT B 31
VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU PAR POLE D'ACTIVITE ET PAR ZONE GEOGRAPHIQUE DU 01 JANVIER 2015 AU 31 DECEMBRE 2015

1- VENTILATION PAR POLE D'ACTIVITE

POLE D'ACTIVITE	PRODUIT NET BANCAIRE	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	RESULTAT AVANT IMPOT
- Activité banque d'affaires	348 399 301,85	212 956 932,07	195 462 369,89
- Autres activités			
TOTAL	348 399 301,85	212 956 932,07	195 462 369,89

2- VENTILATION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

POLE D'ACTIVITE	PRODUIT NET BANCAIRE	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	RESULTAT AVANT IMPOT
- MAROC	348 399 301,85	212 956 932,07	195 462 369,89
- Autres zones			
TOTAL	348 399 301,85	212 956 932,07	195 462 369,89

ETAT B 34
DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE AU 31 DECEMBRE 2015

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 2	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	37 364 390,06	136 401 608,75	145 425 266,91	28 340 731,90
B. TVA à récupérer	3 861 800,88	21 838 571,95	19 616 846,48	6 083 606,35
- Sur charges	2 358 624,48	21 409 937,15	18 254 941,38	5 513 620,25
- Sur immobilisations	1 503 256,40	428 634,80	1 361 905,10	569 986,10
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	33 502 509,18	114 563 036,80	125 808 420,43	22 257 125,55

ETAT B 35
PASSIFS EVENTUELS

Conformément à la législation fiscale en vigueur, les exercices 2012 à 2015 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 aux 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.

ETAT C3
RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES AU 31 DECEMBRE 2015

	Exercice 2015	Exercice 2014	Exercice 2013
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	1 172 043 369,06	1 143 828 428,92	1 104 084 672,24
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	348 399 301,85	379 415 058,43	342 573 867,67
2- Résultat avant impôts	195 462 369,89	228 936 131,79	190 892 499,23
3- Impôts sur les résultats	47 247 429,75	69 192 375,12	49 410 422,69
4- Bénéfices distribués	120 000 000,00	120 000 000,00	150 000 000,00
5- Résultats non distribués [mis en réserve ou en instance d'affectation]	39 743 756,67	21 482 076,54	30 219 266,80
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	29,64	31,95	28,30
Bénéfice distribué par action ou part sociale		24,00	24,00
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	85 205 070,17	79 824 332,18	74 267 845,30
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	157	161	153

ETAT C7
TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS AU 31 DECEMBRE 2015

TITRES	Nombre de comptes			Montants en milliers de DH		
	31/12/15	31/12/14	31/12/13	31/12/15	31/12/14	31/12/13
Titres dont l'établissement est dépositaire	523	668	776	80 337 059,68	86 559 589,75	81 791 358,95
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion	8	8	8	26 901 504,17	31 887 830,55	15 701 452,36
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	53	54	62	37 226 643,69	37 747 233,52	46 577 058,24
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion						
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire	457	601	706	14 370,98	12 125 608,27	19 512 848,35
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion	5	5	2	1837 927,83	1 798 917,42	1 564 120,65

ETAT C6
EFFECTIFS AU 31 DECEMBRE 2015

EFFECTIFS	(en nombre)	
	31/12/2015	31/12/2014
Effectifs rémunérés	157	161
Effectifs utilisés	157	161
Effectifs équivalent plein temps	157	161
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	149	153
Cadres (équivalent plein temps)	149	153
Employés (équivalent plein temps)	8	8
dont effectifs employés à l'étranger		

ETAT B 16
DETTES SUBORDONNEES AU 31 DECEMBRE 2015

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 2014 (en contre-valeur KDH)	Montant 2013 (en contre-valeur KDH)	Montant 2014 (en contre-valeur KDH)	Montant 2013 (en contre-valeur KDH)
NEANT										

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

ETAT C8
RESEAU AU 31 DECEMBRE 2015

RESEAU	(en nombre)	
	31/12/2015	31/12/2014
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 C4
DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. Date de clôture (1)	31 Décembre 2015
. Date d'établissement des états de synthèse (2)	22 Mars 2016

(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

NEANT

Deloitte.
Deloitte Audit
388, Boulevard Zerktouni
20000 Casablanca
Maroc

Fidaroc Grant Thornton
47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

CDG CAPITAL S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015

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 provisoire de la société 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 (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2015. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 1.172.043 dont un bénéfice net de KMAD 148.215, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 mars 2016

FIDAROC GRANT THORNTON
Fidaroc Grant Thornton
47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Tél: 05 22 22 99 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

DELOITTE AUDIT
Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
20000 CASABLANCA - MAROC
Tél: 05 22 22 40 26/26/34/81
Fax: 05 22 22 40 78

Ahmed BENABELKHALEK
Associé