

Etats de synthèse

BILAN

ACTIF	31/12/2014	31/12/2013
 Valeurs en caisse - Banques Centrales - Trésor Public	7 747 874,21	208 419 188,49
 Service des Chèques Postaux		
 Créances sur les établissements de crédit et assimilés	248 594 318,22	864 322 314,43
- À vue	248 594 318,22	13 277 922,02
- À terme		850 944 392,41
 Créances sur la clientèle	1 020 958 044,90	1 271 010 497,87
- Crédits de trésorerie et à la consommation	270 954 823,77	493 898 828,97
- Crédits à l'équipement	674 066 523,67	774 506 257,54
- Crédits immobiliers	2 133 799,79	2 281 206,59
- Autres crédits	72 160 897,67	324 404,77
 Créances acquises par affacturage		
 Titres de transaction et de placement	4 498 827 032,38	4 883 507 411,46
- Bons du Trésor et valeurs assimilées	2 421 340 439,28	3 273 407 406,36
- Autres titres de créance	2 061 579 235,82	1 496 257 345,96
- Titres de propriété	15 909 257,18	13 842 659,14
 Autres actifs	469 431 341,34	839 072 500,98
 Titres d'investissement		
- Bons du Trésor et valeurs assimilées		
- Autres titres de créance		
 Titres de participation et emplois assimilés	197 303 556,25	184 464 156,25
 Créances subordonnées		
 Immobilisations données en crédit-bail et en location		
 Immobilisations incorporelles	48 629 444,87	42 889 214,11
 Immobilisations corporelles	7 898 184,82	9 284 344,44
 TOTAL ACTIF	6 499 392 000,99	8 323 372 024,25

PAS SIF	En dirhams	
	31/12/2014	31/12/2013
 Banques Centrales - Trésor Public - Service des Chèques Postaux	-	-
 Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	813 735 378,57	2 727 151 452,91
- À vue	813 735 378,57	27 037 512,08
- À terme		2 700 113 940,83
 Dépôts de la clientèle	3 319 377 918,45	2 499 751 934,71
- Comptes à vue créditeurs	1 988 740 218,19	485 681 213,37
- Comptes d'épargne		
- Dépôts à terme	1 301 209 836,69	2 203 953 840,15
- Autres comptes créditeurs	29 787 743,57	10 116 521,19
 Titres de créance émis	614 460 153,01	500 000 000,00
 Autres passifs	594 803 177,91	1 789 279 022,53
 Provisions pour risques et charges	12 820 564,13	3 105 302,86
 Provisions réglementées		
 Subventions - Fonds publics affectés et Fonds spéciaux de garantie		
 Dettes subordonnées		
 Ecart de réévaluation		
 Réserves et primes liées au capital	130 000 000,01	100 000 000,00
 Capital	500 000 000,00	500 000 000,00
 Actionnaires - Capital non versé (-)		
 Report à nouveau (+/-)	354 084 672,24	362 602 995,70
 Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
 Résultat net de l'exercice (+/-)	159 743 756,67	141 482 076,54
 TOTAL PASSIF	6 499 392 000,99	8 323 372 024,25

HORS BILAN	31/12/2013	31/12/2013
 ENGAGEMENTS DONNES	3 244 795 545,18	1 172 974 202,76
 Engagements de financement donnés en faveur des établissements de crédit et assimilés	-	-
- Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	426 542 330,25	285 849 611,13
- Engagements de garantie d'ordre des établissements de crédit et assimilés		
- Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	748 729 119,02	847 019 987,10
- Titres achetés à réméré		
- Autres titres à livrer	2 049 524 115,93	20 104 601,53
 ENGAGEMENTS RECUS	3 234 170 524,84	3 991 743 227,48
 Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	500 000 000,00	500 000 000,00
- Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	316 788 792,00	654 774 464,28
- Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
- Titres vendus à réméré	-	-
- Autres titres à recevoir	2 417 381 731,86	2 836 948 763,30

ETAT DES SOLDES DE GESTION

	31/12/2014	31/12/2013
1 (+) Intérêts et produits assimilés	167 240 013,26	195 495 026,26
2 (-) Intérêts et charges assimilés	154 491 345,41	149 340 985,79
MARGE D'INTERET	12 748 667,85	46 154 040,47
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	211 808 324,30	200 144 084,23
6 (-) Commissions servies	6 704 327,43	7 402 893,02
Marge sur commissions	205 103 996,87	192 741 191,21
7 (+) Résultat des opérations sur titres de transaction	85 189 300,68	44 283 773,37
8 (+) Résultat des opérations sur titres de placement	12 280 756,42	-13 322 132,44
9 (+) Résultat des opérations de change	254 978,78	1 887 335,69
10 (+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	97 725 034,68	34 818 976,62
11 (+) Divers autres produits bancaires	64 379 057,49	69 519 440,47
12 (-) Divers autres charges bancaires	540 498,24	419 801,10
PRODUIT NET BANCAIRE	379 415 058,43	342 573 847,47
13 (+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
14 (+) Autres produits d'exploitation non bancaire	1 847 498,23	2 227 433,74
15 (-) Autres charges d'exploitation non bancaire	20 340,63	-
16 (-) Charges générales d'exploitation	134 888 555,84	133 075 621,50
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	246 393 770,19	211 795 679,91
17 (-) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-1 027 795,56	-12 972 397,54
18 (+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-13 129 746,17	-1 483 511,30
RESULTAT COURANT	232 196 228,46	197 149 771,07
RESULTAT NON COURANT	-3 240 076,47	-4 277 271,86
19 (-) Impôts sur les résultats	49 192 375,12	49 410 422,49
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	159 743 756,67	141 482 076,54

	31/12/2014	31/12/2013
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	159 743 756,67	141 482 076,54
20 (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	9 750 959,01	11 091 628,96
21 (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	400 000,00	-
22 (+) Dotations aux provisions pour risques généraux	-	-
23 (+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24 (+) Dotations non courantes	-	-
25 (-) Reprises de provisions	-	-
26 (-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	40 426,67	9 000,00
27 (+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	20 340,63	-
28 (-) Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-
29 (+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
30 (-) Reprises de provisions d'investissement reçues	-	-
(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	149 854 429,44	132 564 705,50
31 (-) Bénéfices distribués	120 000 000,00	150 000 000,00
(+) AUTOFINANCEMENT	49 854 429,44	2 564 705,50

COMPTES DE PRODUITS ET DE CHARGES

PERIODE	31/12/2014	31/12/2013
 PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	653 142 531,11	587 896 681,23
- Intérêts et produits assimilés des opérations avec les établis. Crédit	17 051 819,19	4 741 702,09
- Intérêts et produits assimilés des opérations avec la clientèle	44 580 427,92	55 856 353,78
- Intérêts et produits assimilés des titres de créance	103 607 570,15	132 894 970,39
- Produits des titres de propriété	64 379 857,49	49 474 022,51
- Produits des immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
- Commissions sur prestations de service	211 808 324,30	200 144 084,23
- Autres produits d'exploitation bancaire	209 775 136,06	122 783 548,23
 CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	273 747 472,68	245 322 813,56
- Intérêts et charges assimilés des opérations avec les établis. Crédit	45 137 924,38	54 076 331,07
- Intérêts et charges assimilés des opérations avec la clientèle	94 893 268,02	95 264 454,72
- Intérêts et charges assimilés des titres de créance émis	14 440 353,81	-
- Charges sur les immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
- Autres charges d'exploitation bancaire	119 254 127,27	95 981 827,77
 PRODUIT NET BANCAIRE	379 415 058,43	342 573 847,47
- Produits d'exploitation non bancaire	1 847 498,23	2 227 433,74
- Charges d'exploitation non bancaire	20 340,63	-
 CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	134 888 555,84	133 075 621,50
- Charges de personnel	79 824 332,18	74 247 845,30
- Impôts et taxes	2 539 404,83	2 712 951,11
- Charges externes	35 884 018,31	37 249 424,04
- Autres charges générale d'exploitation	6 889 841,51	7 753 772,09
- Dotations aux amortissements et aux provisions des immob incorp et corp.	9 750 959,01	11 091 628,96
 DOTATIONS AUX PRODUITS PERTES SUR CREANCES RECOURVABLES	17 079 904,13	14 811 870,85
- Dot. aux provisions pour créances et engag. par signature en souffrance	2 474 405,08	27 748,93
- Pertes sur créances ércouvables	126 975,43	-
- Autres dotations aux provisions	14 808 525,90	14 784 121,92
 REPRISSES DE PROV. ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIS	3 462 344,80	2 185 942,01
- Reprises de prov pour créances et engag. par signature en souffrance	1 772 985,07	2 055 351,39
- Récupérations sur créances amorties	-	-
- Autres reprises de provisions	1 679 759,73	130 410,42
 RESULTAT COURANT	232 196 228,46	197 149 771,07
- Produits non courants	-	256 250,08
- Charges non courantes	3 240 076,47	4 533 521,92
 RESULTAT AVANT IMPOTS	228 956 151,79	193 872 499,23
- Impôts sur les résultats	49 192 375,12	49 410 422,49
 RESULTAT NET DE L'EXERCICE	159 743 756,67	141 482 076,54
 TOTAL DES PRODUITS	653 142 531,11	592 434 327,04
 TOTAL DES CHARGES	408 378 727,47	451 154 250,52

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

Créances	Bank Al-Maghrib Trésor Public et Services des Chèques Postaux	Banque du Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2014	Total 31/12/2013
 COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	7 995 011,35	-	10 914 025,33	57 465 812,89	76 174 829,57	221 549 954,55
 VALEURS RECUES EN PENSION	-	180 000 000,00	-	180 000 000,00	400 824 974,98	-
- au jour le jour	-	180 000 000,00	-	180 000 000,00	100 075 707,18	-
- à terme	-	-	-	-	500 749 267,80	-
 PRETS DE TRESORERIE	-	-	-	-	250 000 000,00	-
- au jour le jour	-	-	-	-	250 000 000,00	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
 PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-
 AUTRES CREANCES	-	-	-	-	-	-
 INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	12 500,00	-	12 500,00	119 415,43	-
 CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
 TOTAL	7 995 011,35	180 012 500,00	10 914 025,33	57 465 812,89	256 189 329,57	1 072 494 368,94

CREANCES SUR LA CLIENTELE

Créances	Secteur public		Secteur privé		Total 31/12/2014	Total 31/12/2013
	Etat public	Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
 CREDITS DE TRESORERIE	40 000 000,00	97 641 924,87	128 905 178,47	904 247,46	247 451 351,20	488 561 138,44
- Comptes à vue débiteurs	-	97 641 924,87	3 845 783,27	882 390,93	102 390 099,07	409 143 381,89
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	-	-	-	-
- Crédits à l'épargne	-	-	-	-	-	-
- Autres crédits de trésorerie	40 000 000,00	-	125 059 396,40	21 856,73	165 041 252,13	79 417 774,55
 CREDITS A LA CONSOMMATION	-	-	2 770 984,86	-	2 770 984,86	4 028 484,95
 CREDITS A L'EQUIPEMENT	50 000 000,00	-	625 290 473,23	-	675 290 473,23	770 840 113,37
 CREDITS IMMOBILIERS	-	-	2 133 799,79	-	2 133 799,79	2 281 206,59
 AUTRES CREDITS	-	39 882 323,46	32 240 935,09	-	72 143 258,55	-
 CREANCES ACQUISES PAR AFFAC-TURAGE	-	-	-	-	-	-
 INTERETS COURUS A RECEVOIR	473 930,56	17 439,39	474 479,82	127,50	1 148 177,27	4 947 347,75
 CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	324 404,77
- Créances prêt-obsolescées	-	-	-	-	-	-
- Créances obsolescées	-	-	-	-	-	-
- Créances compromises	-	-	-	-	-	324 404,77
 TOTAL	90 473 930,56	137 541 887,72	787 133 046,81	5 809 159,81	1 020 958 044,90	1 271 010 497,87

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/2014	31/12/2013
1 (+) Produits d'exploitation bancaire perçus	588 442 531,11	518 491 853,23
2 (+) Récupérations		

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

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION	1 410 628 048 77	1 410 628 048 77	1 386 600 000 00	-	-	-
BONS DU TRÉSOR ET VALEURS ASSIMILÉES	955 979 888 47	955 979 888 47	888 600 000 00	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CÉANCE	504 648 160 30	504 648 160 30	498 000 000 00	-	-	-
TITRES DE PROPRIÉTÉ	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PLACEMENT*	3 049 955 232 21	3 085 614 174 08	3 000 085 333 33	14 645 336 00	374 407 00	27 724 407 00
BONS DU TRÉSOR ET VALEURS ASSIMILÉES	1 498 592 080 00	1 502 000 785 00	1 444 900 000 00	3 408 705 00	-	-
OBLIGATIONS	594 824 291 40	601 687 309 21	595 485 333 33	7 071 304 00	208 286 00	2 558 286 00
AUTRES TITRES DE CÉANCE	959 863 483 81	946 936 741 87	959 700 000 00	5 133 258 00	-	25 000 000 00
TITRES DE PROPRIÉTÉ	14 076 378 00	14 931 338 00	1 032 049 00	144 121 00	144 121 00	-
TITRES D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-	-	-
BONS DU TRÉSOR ET VALEURS ASSIMILÉES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CÉANCE	-	-	-	-	-	-
*hors ICME	-	-	-	-	-	-


DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS

Actif	31/12/2014	31/12/2013
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETÉS	-	-
OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES	37 791 657 33	353 646 844 32
DÉBITEURS DIVERS	431 639 468 01	485 411 656 64
Sommes dues par l'État	74 888 384 75	53 329 893 59
Sommes diverses dues par le personnel	-	217 261 18
Comptes de la clientèle financière	-	-
Sommes diverses dues par les actionnaires	-	20 000 000 00
Dépôt de garantie	1 293 748 00	-
Produit à recevoir	322 313 902 58	384 569 561 41
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	11 830 972 56	4 162 936 41
Compte d'attente débiteurs	22 636 424 12	21 838 258 07
TOTAL ACTIF	469 631 341 34	839 072 501 98

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette
Participations dans les entreprises liées					
CDG CAPITAL GESTION	FINANCIER	1 000 000 000	100%	150 000 000 00	150 000 000 00
CDG CAPITAL BUREAU	FINANCIER	27 427 400 000	85,42%	26 572 900 000	37 010 300 000
CDG CAPITAL PRIVATE EQUITY	FINANCIER	3 000 000 000	100%	5 000 000 000	5 000 000 000
CDG CAPITAL REAL ESTATE	TOURISTIQUE	1 000 000 000	100%	1 520 000 000	1 520 000 000
CDG CAPITAL INFRASTRUCTURE	FINANCIER	3 000 000 000	100%	3 000 000 000	3 000 000 000
Autres titres de participation					
MAGHREB TITRISATION	FINANCIER	5 000 000 000	7,98%	773 256 25	773 256 25
TOTAL PARTICIPATIONS				184 866 156 25	197 303 554 25
EMPLOIS ASSIMILÉS					
TOTAL GÉNÉRAL				184 866 156 25	197 303 554 25

CRÉANCES SUBORDONNÉES

CRÉANCES	MONTANT						Dont entreprises liées et apparentées					
	31/12/2013			31/12/2014			31/12/2013			31/12/2014		
	Brut	Prov.	Net	Net	Net	Net	Net	Net	Net	Net	Net	
Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés												
Créances subordonnées à la clientèle												
TOTAL												

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

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	Exercice précédent	Exercice actuel	Part du capital détenue %	Pourcentage des droits de vote détenus
CASSE DE DÉPÔT ET DE GESTION	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	4 999 994	4 999 994	99 999880%	99 999880%	99 999880%
MR ANAS HOUR ALAMI	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	1	1	0,00002%	0,00002%	0,00002%
MR MOHAMMED AMINE BENHALMA	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	1	1	0,00002%	0,00002%	0,00002%
MR HAMED TAWFIKI	PLACE MOULAY EL HASSAN TOUR EL MAJAZINA RABAT	1	1	0,00002%	0,00002%	0,00002%
MR SAÏD LAFIKI	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	1	1	0,00002%	0,00002%	0,00002%
OMAR LAHLOU	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	1	1	0,00002%	0,00002%	0,00002%
MR NOUAMAN AL AISSAMI	DIRECTION DU TRÉSOR ET DES FINANCES EXTÉRIEURS RABAT	1	1	0,00002%	0,00002%	0,00002%
TOTAL		5 000 000	5 000 000	100%	100%	100%

PLUS OU MOINS VALEURS SUR CÉSSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

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
1/6/2014	Cession matériel de transport	120 275 00	88 201 47	32 073 53	62 500 00	30 426 47	-
1/3/2014	Cession Mobilier de Bureau	114 041 59	92 701 06	23 340 53	3 000 00	-	20 340 53
4/2/2014	Cession matériel de transport	3 881 42	3 881 42	-	30 000 00	30 000 00	-
4/30/2014	Dons mobilier de bureau	8 009 86	8 009 86	-	-	-	-
TOTAL		248 207 87	192 794 01	55 413 86	95 500 00	60 426 47	20 340 53

(1) Matériel réformé

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS

DETTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc			Établissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2014	Total 31/12/2013
	Bank Al-Maghrib Trésor Public et Services des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS	-	25 517 104,04	8 300 001,45	4 176 850,08	37 993 955,77	27 037 512,08
VALEURS DONNÉES EN PENSION	-	-	361 219 285,00	-	361 219 285,00	2 495 550 161,71
- au jour le jour	-	-	361 219 285,00	-	361 219 285,00	-
- à terme	-	-	-	-	-	2 495 550 161,71
EMPRUNTS DE TRÉSorerIE	-	14 468 959,79	400 000 000,00	-	414 468 959,79	203 260 640,00
- au jour le jour	-	14 468 959,79	400 000 000,00	-	414 468 959,79	203 260 640,00
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-
AUTRES DETTES	-	-	-	-	-	-
INTÉRÊTS COURUS À PAYER	-	-	-	55 577,80	55 577,80	1 303 139,12
TOTAL	-	39 986 063,83	769 519 286,45	4 232 427,88	813 725 776,36	2 727 181 482,91

DEPÔTS DE LA CLIENTÈLE

Dépôts	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2014	Total 31/12/2013
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
Comptes à vue créditeurs	16 697 055,72	1 548 593 402,23	369 927 045,57	53 684 550,08	1 988 702 203,60	485 681 213,37
Comptes d'épargne	-	-	-	-	-	-
Dépôts à terme	566 467 586,19	446 261 725,07	-	59 900 000,00	1 272 629 231,26	2 169 739 401,51
Autres comptes créditeurs	-	-	28 525 453,70	-	28 525 453,70	10 116 521,19
Intérêts courus à payer	8 874 880,88	20 975 257,09	-	28 892,05	29 881 030,02	34 214 838,72
TOTAL	591 841 392,79	2 215 819 588,39	398 452 499,27	113 613 442,13	3 319 727 918,58	2 699 751 574,99

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS

PASSIF	31/12/2014	31/12/2013
OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES	427 761 426,24	1 576 277 205,08
CRÉDITEURS DIVERS	122 096 882,52	100 241 772,90
COMPTES DE RÉGULARISATION	44 946 869,15	112 760 044,55
TOTAL	994 803 177,91	1 789 279 022,53

PROVISIONS

PROVISIONS	31/12/2013	Dotations	Reprises	Autres variations	31/12/2014
PROVISIONS DÉDUITES DE L'ACTIF SUR :	44 340 716,40	9 880 749,37	10 526 286,53	-	43 795 179,44
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	14 111 426,52	3 732 936,90	1 773 985,07	-	16 618 348,50
Titres de placement	30 229 290,08	6 247 818,47	8 752 301,46	-	27 724 407,09
Titres de participation et emplois assimilés	-	-	-	-	-
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
Autres actifs	-	-	-	-	-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF :	3 105 303,86	11 420 000,00	1 678 759,73	-	12 824 564,13
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	3 105 303,86	11 000 000,00	1 678 759,73	-	12 424 564,13
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL	47 446 020,46	21 380 749,37	12 205 046,26	-	56 621 723,57

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

CHARGES	Montant
Charges du personnel	79 826 332,18
Impôts et taxes	2 539 404,83
Charges externes	35 886 018,31
Autres charges générales d'exploitation	6 889 841,51
Dotations aux amortissements et aux provisions	9 750 959,81
des immobilisations corporelles et incorporelles	-
TOTAL	134 889 556,64

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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 net à la fin de l'exercice
					Montant des amortis-elles prov début de l'ex.	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortis-elles sur titres sorties	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
- Droit au bail	83 402 055,17	21 641 398,55	29 488 391,87	75 555 061,85	20 512 861 05	6 412 573,92	-	24 925 434,97	48 629 644,88
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	54 656 151,37	1 395 225,09	-	56 051 376,46	20 512 861 05	6 412 573,92	-	26 925 434,97	29 125 941,49
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation en cours	28 745 903,80	20 246 173,46	29 488 391,87	19 503 685,39	-	-	-	-	19 503 685,39
- immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	32 489 001,47	21 668 741,41	408 798,00	34 248 959,88	23 204 773,40	3 338 385,09	192 794,01	26 550 366,48	7 898 186,20
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 425 061,18	809 214,23	-	6 634 276,41	4 530 058,78	1 088 715,50	-	5 618 771,28	2 815 504,13
Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Agenc Amen Inst Immeubles d'exploitation Bureau	7 625 061,18	809 214,23	-	8 434 275,41	4 530 058,78	1 088 715,50	-	5 618 771,28	2 815 504,13
Immeubles d'exploitation Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MOBIILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	24 703 350,24	1 389 133,18	248 207,97	25 814 275,47	18 674 717,82	2 249 649,59	192 794,01	20 731 593,40	5 082 682,07
Mobilier de bureau d'exploitation	5 247 632,15	480 488,04	124 051 55	5 776 038,44	2 916 710,50	375 624,72	-	3 191 424,30	2 382 414,34
Matériel de bureau d'exploitation	856 078 000	21 433,20	-	877 511,20	634 401,36	83 203,32	-	717 604,68	159 906,52
Matériel informatique	18 473 178,84	761 629,04	-	19 235 007,92	15 029 218,03	1 763 176,47	-	14 992 396,70	2 442 412,22
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	126 441,25	125 412,88	124 156,42	127 717,71	96 387,93	27 666,88	92 083,09	29 969,72	97 747,99
Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION EN COURS	160 590,03	-	160 590,03	-	-				

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

ENGAGEMENTS	31/12/2014	31/12/2013
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	1 195 271 449,25	1 152 889 601,23
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Crédits documentaires import	-	-
Acceptations ou engagements de payer	103 607 570,15	132 894 970,39
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	426 542 330,25	285 869 614,13
Crédits documentaires import	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	99 748 321,04	103 151 283,34
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-
Autres engagements de financement donnés	335 794 009,19	182 718 330,77
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, avalis et garanties donnés	-	-
Engagements en souffrance	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	748 729 119,00	867 019 967,10
Garanties de crédits donnés	763 549 816,94	787 202 810,63
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique	2 467 451,02	5 001 000,00
Autres cautions et garanties données	2 511 451,02	74 814 174,47
Engagements en souffrance	-	-
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	816 788 793,00	1 154 774 464,38
Engagements de financement reçus 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 reçus	500 000 000,00	500 000 000,00
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	316 788 793,00	454 774 464,38
Garanties de crédits	316 788 793,00	454 774 464,38
Autres garanties reçues	-	-
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Garanties de crédits	-	-
Autres garanties reçues	-	-

VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF DU PASSIF ET DU HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE

BILAN	MONTANT
ACTIF	57 465 812,89
Valeur en caisse Banques centrales Trésor public Service des chèques postaux	-
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	57 465 812,89
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	4 176 850,08
Banques centrales Trésor public Service des chèques postaux	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 176 850,08
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	367 519 144,34
Engagements reçus	270 981 291,31

TITRES DE CRÉANCES EMIS

NATURE TITRES (1)	CARACTERISTIQUES					MONTANT	Doy		Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement (en D.M)
	Date de naissance	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	229 000 000,00	-	-	229 000 000,00
CERTIFICATS DE DEPOTS	21/05/2014	21/05/2016	100 000,00	3,85%	INFINE	272 000 000,00	-	-	272 000 000,00
CERTIFICATS DE DEPOTS	24/07/2014	24/07/2019	100 000,00	VARIABLE	INFINE	100 000 000,00	-	-	100 000 000,00
TOTAL			300 000			600 000 000,00			600 000 000,00

MARGE D'INTERET

	31/12/2014	31/12/2013
INTERETS PERCUS	147 240 013,26	195 495 026,26
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	17 051 819,19	4 741 702,09
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	46 580 423,92	55 856 353,78
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	103 607 570,15	132 894 970,39
INTERETS SERVIS	154 491 345,41	149 340 985,79
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les EC	45 137 926,38	54 076 331,07
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	94 893 268,02	95 264 654,72
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	14 460 153,01	-

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de placement	-
Titres de participation	-
Participations dans les entreprises liées	64 379 057,49
Titres de l'activité de portefeuille	-
Emplois assimilés	-
TOTAL	64 379 057,49

COMMISSIONS

Commissions	Montant
COMMISSIONS PERCUES	211 808 324,30
COMMISSIONS VERSEES	4 704 327,43

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ

PRODUITS ET CHARGES	31/12/2014	31/12/2013
PRODUITS	209 735 136,04	108 214 051,79
Gains sur les titres de transaction	140 313 608,55	59 957 811,72
Plus value de cession sur titres de placement	8 000 664,18	7 125 617,75
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	8 752 701,46	39 275 284,63
Gains sur les produits dérivés	-	-
Gains sur les opérations de change	52 668 161,87	1 857 335,69
CHARGES	112 009 101,38	73 397 075,17
Pertes sur les titres de transaction	55 125 308,47	13 674 038,35
Moins value de cession sur titres de placement	572 792,35	27 125 776,32
Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement	3 897 816,47	22 597 265,50
Pertes sur les produits dérivés	-	-
Pertes sur opérations de change	52 413 182,09	-
RESULTAT	97 726 034,66	34 816 976,62

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

	Montant
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	90 479 008,79
Autres produits bancaires	209 735 136,04
Autres charges bancaires	119 256 127,27
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	1 827 267,40
Produits d'exploitation non bancaires	1 847 408,23
Charges d'exploitation non bancaires	20 140,83
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES	17 409 966,53
IRRÉCOUVRABLES	
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS	3 452 344,80
SUR CRÉANCES AMORTIES	-
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	-3 260 076,67
Produits non courants	-
Charges non courantes	3 260 076,67

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptabilisées de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	33 554 574,01	138 484 946,70	134 877 129,45	37 344 990,56
B. TVA à récupérer	9 931 882,61	10 559 300,24	14 629 301,97	3 861 880,88
Sur charges	8 064 337,98	10 168 826,82	15 854 540,32	2 359 624,48
Sur immobilisations	1 867 544,63	390 473,42	774 761,65	1 503 256,40
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	23 622 691,40	128 125 645,46	118 247 827,48	33 502 509,18

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

	Montants	Montants	
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Decision du Conseil d'Administration			
	RESERVES FACULTATIVES	30 000 000,00	
Report à nouveau	362 402 595,70	Dividendes	120 000 000,00
Résultats nets en instance d'affectation	-	RESERVE	354 084 672,24
Résultat net de l'exercice	141 482 076,54		
Prélèvements sur les bénéfices			
Autres prélèvements			
TOTAL A	504 084 672,24	TOTAL B	504 084 672,24

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Nature des changements	Justifications des changements	Influence sur le patrimoine, la situation financière et les résultats

NEANT

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

INTITULES	MONTANTS(1)	MONTANTS(1)
I - RESULTAT NET COMPTABLE	159 743 756,67	-
- Bénéfice net	159 743 756,67	-
- Perte nette	-	-
II - REINTEGRATIONS FISCALES	93 445 007,37	-
1- Courantes	21 212 955,58	-
- Charges sur exercices antérieurs	2 438 327,06	-
- Pénalités	164 526,00	-
- Charges à réintégrer dot aux provisions	13 750 000,00	-
- Charges non déductible	4 679 702,52	-
2- Non courantes	72 452 451,79	-
- Impôts sur les sociétés	69 192 375,12	-
- Contribution à la solidarité	3 260 076,67	-
III - DEDUCTIONS FISCALES	-	66 402 344,80
1- Courantes	-	66 402 344,80
- Produits des titres de participations et placement	-	64 700 000,00
- Reprise de provisions sur créances	-	1 702 344,80
2- Non courantes	-	-
-	-	-
-	-	-
TOTAL	253 408 764,04	66 402 344,80
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		187 006 419,24
- Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	-	-
- Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)	-	-
V - REPOITS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
- Exercice n-4	-	-
- Exercice n-3	-	-
- Exercice n-2	-	-
- Exercice n-1	-	-
VI - RESULTAT NET FISCAL		187 006 419,24
- Bénéfice net fiscal (A - C)	-	-
OU		
- Déficit net fiscal (B)	-	-
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
- 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		

VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU PAR POLE D'ACTIVITE ET PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

1- Ventilation Par Pôle D'activité

POLE D'ACTIVITE	PRODUIT NET BANCAIRE	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	RESULTAT AVANT IMPOT
- Activité bancaire d'affaires	379 415 058,43	246 353 770,19	228 936 131,79
- Autres activités	-	-	-
TOTAL	379 415 058,43	246 353 770,19	228 936 131,79

2- Ventilation Par Zone Géographique

POLE D'ACTIVITE	PRODUIT NET BANCAIRE	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	RESULTAT AVANT IMPOT
- MAROC	379 415 058,43	246 353 770,19	228 936 131,79
- Autres zones	-	-	-
TOTAL	379 415 058,43	246 353 770,19	228 936 131,79

EFFECTIFS

EFFECTIFS	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Effectifs rémunérés	161	153	143	140
Effectifs utilisés	161	153	143	140
Effectifs équivalent plein temps	161	153	143	140
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	-	-	-	-
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	153	146	137	135
Cadres (équivalent plein temps)	153	146	137	134
Employés (équivalent plein temps)	8	7	6	6
dont effectifs employés à l'étranger	-	-	-	-

RESEAU (en nombre)

RESEAU	31/12/2014	31/12/2013
Guchets permanents	1	1
Guchets périodiques	-	-
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque	-	-
Succursales et agences à l'étranger	-	-
Bureaux de représentation à l'étranger	-	-

Deloitte.

Deloitte & Touche
20, Boulevard de la Méditerranée
90000 Casablanca
MarocFIDAROC
Grant ThorntonFIDAROC
Grant Thornton
20, Boulevard de la Méditerranée
90000 Casablanca
MarocCDG CAPITAL S.A.
ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION
PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX
PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2014

En application des dispositions du Décret portant loi n°1.03-2.12 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 (ITIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2014. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 1.143.828 dont un bénéfice net de KMAD 159.744, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'entité.

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 au 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 énoncée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2014, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Nous retenir en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous soulignons que CDG Capital S.A. a fait actuellement l'objet d'un contrôle fiscal portant sur l'impôt sur le revenu retenu à la source au titre des exercices allant de 2010 à 2013. Les notifications des résultats de ce contrôle ont été reçues et l'orientation par le management du risque correspondant provisionnée.

Casablanca, le 24 mars 2015

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
20, Boulevard de la Méditerranée
90000 Casablanca
Maroc

DELOITTE AUDIT

DELOITTE AUDIT
20, Boulevard de la Méditerranée
90000 Casablanca
MarocAhmed BINBADALHALEK
Associé