

COMMUNICATION FINANCIÈRE

COMPTES CONSOLIDÉS

Au 30 JUIN 2016

COMPTES SOCIAUX

Au 30 JUIN 2016

CDG Capital
Tour Mamounia,
Place Moulay El Hassan,
Rabat - Maroc
Tél. : 05 37 66 52 52 (LG)
Fax : 05 37 66 52 00
E-mail : comfi@cdgcapital.ma
www.cdgcapital.ma

CDG CAPITAL
GROUPE CDG

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

ENGAGEMENTS	30/06/2016	31/12/2015
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	83 779 462,33	101 953 770,11
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	75 598 720,56	94 911 301,23
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés	75 598 720,56	94 911 301,23
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avais et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	8 180 741,77	7 042 468,88
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données	8 180 741,77	7 042 468,88
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	689 673 713,00	716 969 745,00
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	189 673 713,00	216 969 745,00
Garanties de crédits	189 673 713,00	216 969 745,00
Autres garanties reçues		
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

ENGAGEMENTS SUR TITRES

	MONTANT
Engagements donnés	-
Titres achetés à réméré	
Autres titres à livrer	-
Engagements reçus	-
Titres vendus à réméré	
Autres titres à recevoir	-

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES AU 30 JUIN 2016

	Opérations de couverture		Autres opérations	
	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2016	31/12/2015
Opérations de change à terme			2 831 007 857,07	2 122 317 376,73
Devises à recevoir			767 890 091,76	815 182 984,49
Dirhams à livrer			872 145 677,82	76 923 099,82
Devises à livrer			721 769 081,65	754 894 511,75
Dirhams à recevoir			469 203 005,84	475 316 780,67
Engagements sur produits dérivés			606 347 851,20	784 744 100,92
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt				
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt			606 347 851,20	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				

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

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			
Autres titres	1 355 875 307,75		
Hypothèques	198 000 000,00		
Autres valeurs et sûretés réelles	9 039 283 343,59		
TOTAL	10 593 158 651,34		

Valeurs et sûretés donnés en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	701 180 405,04		
Autres titres			
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL	701 180 405,04		

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

	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	638 038 671,09					638 038 671,09
Créances sur la clientèle	21 370 316,11			861 243 400,41		882 613 716,52
Titres de créance			1 488 367 777,22	832 316 852,03	152 348 775,51	2 473 033 404,76
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
TOTAL	21 225 638,15		1 488 367 777,22	2 331 743 601,49	152 348 775,51	3 993 685 792,37
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	105 374 257,98					105 374 257,98
Dettes envers la clientèle	3 111 005 688,18		525 915 422,51			3 636 921 110,69
Titres de créance émis			229 036 931,51	104 828 150,46		333 865 081,97
Emprunts subordonnés						
TOTAL	3 216 379 946,16		754 952 354,02	104 828 150,46		4 076 160 450,64

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

BILAN	MONTANT
ACTIF :	121 112 743,70
Valeur en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés.	121 112 743,70
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 :	77 411 432,29
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	77 411 432,29
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	767 890 091,76
Engagements reçus	721 769 081,65

MARGE D'INTERET

	30/06/2016	30/06/2015
INTERETS PERCUS	107 285 854,43	87 323 802,93
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	56 211 348,15	18 365 139,51
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	23 188 805,34	31 597 599,10
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	27 885 700,94	37 361 064,32
INTERETS SERVIS	86 031 158,45	73 721 036,07
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les EC	39 760 614,23	23 859 145,48
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	34 373 463,26	36 737 797,82
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	11 897 080,96	13 124 092,77

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de placement	150 472,40
Titres de participation	
Participations dans les entreprises liées	85 000 000,00
Titres de l'activité de portefeuille	
Emplois assimilés	
TOTAL	85 150 472,40

COMMISSIONS

Commissions	Montant
COMMISSIONS PERCUES	67 591 848,07
COMMISSIONS VERSEES	2 838 587,46

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ

PRODUITS ET CHARGES	30/06/2016	30/06/2015
PRODUITS	140 308 922,04	121 620 355,77
Gains sur les titres de transaction	65 384 586,72	25 865 529,51
Plus value de cession sur titres de placement	30 676 845,50	19 195 279,64
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	759 359,58	1 309 185,57
Gains sur les produits dérivés	-	522 280,00
Gains sur les opérations de change	43 488 130,24	74 728 081,05
CHARGES	56 845 408,66	78 899 899,71
Pertes sur les titres de transaction	13 737 254,77	1 207 528,68
Moins value de cession sur titres de placement	111 468,55	172 627,70
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement	535 512,96	2 139 438,22
Pertes sur les produits dérivés	1 749 603,87	825 610,00
Pertes sur opérations de change	40 711 568,51	74 554 695,11
RESULTAT	83 463 513,38	42 720 456,06

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

CHARGES	Montant
Charges du personnel	34 384 940,60
Impôts et taxes	1 090 609,72
Charges externes	19 795 662,81
Autres charges générales d'exploitation	1 795 374,36
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	4 485 236,25
TOTAL	61 551 823,74

AUTRES PRODUITS ET CHARGES

	Montant
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	
Autres produits bancaires	140 941 483,50
Autres charges bancaires	61 814 602,09
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	
Produits d'exploitation non bancaires	642 722,24
Charges d'exploitation non bancaires	9 486,33
DOTATION AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	16 587 000,58
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	295 183,26
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	
Produits non courants	
Charges non courantes	

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		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 ZAGHNOUN	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	1	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%
Total		5 000 000	5 000 000	100%	100%

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

Montants	Montants
A- Origine des résultats affectés	
Décision de l'AGO du 09/05/2016	
	B- Affectation des résultats
Report à nouveau	RESERVES FACULTATIVES
363 828 428,91	Dividendes
	RAN
Résultats nets en instance d'affectation	362 043 369,05
Résultat net de l'exercice	148 214 940,14
Prélèvements sur les bénéfices	
Autres prélèvements	
TOTAL A	TOTAL B
512 043 369,05	512 043 369,05

EFFECTIFS

EFFECTIFS	(en nombre)	
	30/06/2016	31/12/2015
Effectifs rémunérés	158	157
Effectifs utilisés	158	157
Effectifs équivalent plein temps	158	157
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	148	149
Cadres (équivalent plein temps)	148	149
Employés (équivalent plein temps)	10	8
dont effectifs employés à l'étranger		

RESEAU

RESEAU	30/06/2016	31/12/2015
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		

LES ETATS NEANT :

- ETAT DES DEROGATIONS
- ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES
- CREANCES SUBORDONNEES
- IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL
- DETTES SUBORDONNEES

VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU PAR POLE D'ACTIVITE ET PAR ZONE GEOGRAPHIQUE DU 01 JANVIER 2016 AU 30 JUIN 2016

1- VENTILATION PAR POLE D'ACTIVITE

POLE D'ACTIVITE	PRODUIT NET BANCAIRE	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	RESULTAT AVANT IMPOT
- Activité banque d'affaires	253 123 897,86	192 205 310,03	175 913 492,71
- Autres activités			
TOTAL	253 123 897,86	192 205 310,03	175 913 492,71

2- VENTILATION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

POLE D'ACTIVITE	PRODUIT NET BANCAIRE	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	RESULTAT AVANT IMPOT
- MAROC	253 123 897,86	192 205 310,03	175 913 492,71
- Autres zones			
TOTAL	253 123 897,86	192 205 310,03	175 913 492,71

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

- . Date de clôture (1) 30 Juin 2016
- . Date d'établissement des états de synthèse (2) 26 Sept. 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



47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc



101, Boulevard Abdelmoumen
20360 Casablanca
Maroc

CDG CAPITAL S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2016

En application des dispositions du Dahir portant loi n°1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de CDG Capital S.A comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 1.193.775, dont un bénéfice net de KMAD 141.732, relève de la responsabilité des organes de gestion de la banque.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de CDG Capital S.A. arrêtés au 30 juin 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 septembre 2016

FIDAROC GRANT THORNTON



Faïçal MEKOUAR
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL



Kamal MOKDAD
Associé Gérant

CDG CAPITAL
GROUPE CDG