

5.1.1. Valeurs en caisses, banques centrales, Service des chèques postaux

	31/12/2014		31/12/2013	
	Actif	Passif	Actif	Passif
Caisses	171	-	257	-
Banques centrales, SCP	7.995	-	208.171	-
Total	7.744	-	208.428	-

5.1.2. Actifs financiers à la juste valeur par résultat

	Valeur brute au 31/12/2013	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 31/12/2014	Juste valeur au 31/12/2014
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	2.810.517	5.030.179	6.348.016	1.472.480	1.472.480
Total	2.810.517	5.030.179	6.348.016	1.472.480	1.472.480

5.1.3. Actifs financiers disponibles à la vente

	Valeur brute au 31/12/2013	Acquisitions	Cessions	Variation de juste valeur	Valeur brute au 31/12/2014	Juste valeur au 31/12/2014
Titres à revenus variables	56.613	224.967	232.767	2.199	51.013	51.013
Cotés	2.885	148.456	151.955	1.094	480	480
Non cotés	53.728	76.311	80.812	1.105	50.333	50.333
Titres à revenus fixes	2.086.459	4.482.350	3.499.654	18.549	3.087.905	3.087.905
Cotés	-	-	-	-	-	-
Non cotés	2.086.459	4.482.350	3.499.654	18.549	3.087.905	3.087.905
Autres	2.270	-	185	-	2.085	2.085
Total	2.145.542	4.707.317	3.722.606	20.748	3.141.002	3.141.002

5.1.4. Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés

	Valeur brute au 31/12/2013	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 31/12/2014	Juste valeur au 31/12/2014
À vue	194.043	-	327.234	-	327.234
Comptes ordinaires	93.967	-	147.222	-	147.222
Prêts et comptes au jour le jour	-	-	180.012	-	180.012
Valeurs reçues en pension au jour le jour	100.076	-	-	-	-
À terme	750.868	-	-	-	-
Prêts et comptes à terme	250.000	-	-	-	-
Prêts subordonnés et participants	-	-	-	-	-
Valeurs reçues en pension à terme	500.769	-	-	-	-
Créances rattachées	119	-	-	-	-
Total brut	944.911	-	327.234	-	327.234
Dépréciation	-	-	-	-	-
Total Net	944.911	-	327.234	-	327.234

5.1.5. Prêts et créances sur la clientèle

	Secteur public	Secteur privé			Total	Total
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
Crédits de trésorerie	137.641	-	120.307	903	258.851	483.562
- Comptes à vue débiteurs	97.641	-	3.867	882	102.390	409.144
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	-	-	-	-
- Crédits à l'exportation	-	-	-	-	-	-
- Autres crédits de trésorerie	40.000	-	116.440	21	156.461	74.418
Crédits à la consommation	-	-	-	3.948	3.948	4.540
Crédits à l'équipement	50.000	-	425.270	-	475.270	770.868
Crédits immobiliers	-	-	-	2.134	2.134	2.281
Autres crédits	-	-	-	-	-	-
Créances acquises par affacturage	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus à recevoir	474	18	477	-	1.169	4.947
Créances en souffrance	-	-	-	10.348	10.348	324
- Créances pré-douteuses	-	-	-	-	-	-
- Créances douteuses	-	-	-	-	-	-
- Créances compromises	-	-	-	10.348	10.348	324
Dépréciation	-	-	-	-10.348	-10.348	-
- Sur base individuelle	-	-	-	-10.348	-10.348	-
- Sur base collective	-	-	-	-	-	-
Valeurs reçues en pension	-	39.882	-	-	39.882	-
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Créances issues des opérations de location financement	-	-	-	-	-	-
Créances relatives aux opérations de réassurance et les avances faites aux assurés	-	-	-	-	-	-
Autres créances	419	-	32.259	2.103	34.781	1.992
TOTAL	189.534	39.900	729.533	9.108	1.014.075	1.249.534

5.1.6. Impôts différés actifs et passifs

	31/12/2014	31/12/2013
Actifs d'impôt différé	1.186	1.095
Passifs d'impôt différé	2.716	6.185
Position nette	(1.530)	(5.090)

5.1.7. Comptes de régularisation et autres actifs

	31/12/2014	31/12/2013
Comptes de négociation et de règlements	353.661	37.792
Produits à recevoir	375.496	315.454
Autres actifs	182.922	181.412
Total	912.279	534.658

5.1.8. Immobilisations corporelles et incorporelles

Immobilisations corporelles	Valeur brute au 31/12/2013	Acquisitions	Mises hors services et cessions	Valeur brute au 31/12/2014
Terrains et constructions	18.356	-	12	18.344
Matériel, outillage et transport	4.065	1.180	-	5.245
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	53.923	2.597	254	56.277
Autres	442	6	303	144
En-cours	123	92	123	92
Total	76.919	3.876	672	80.102

Amortissement	Cumul amortissements au 31/12/2013	Dotations	Reprises	Cumul amortissements au 31/12/2014
Terrains et constructions	4.328	654	-	4.932
Matériel, outillage et transport	2.435	495	92	3.027
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	34.511	5.948	101	40.358
Autres	398	-	398	-
En-cours	-	-	-	-
Total	41.472	7.247	591	48.308

Valeur nette	Valeur nette au 31/12/2013	Valeur nette au 31/12/2014
Terrains et constructions	14.028	13.412
Matériel, outillage et transport	1.630	2.207
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	19.422	15.919
Autres	44	144
En-cours	123	92
Total	35.247	31.774

Immobilisations incorporelles

	Valeur brute au 31/12/2013	Acquisitions	Dotation exercice	Valeur brute au 31/12/2014
Valeur brute	97.124	-7.134	15	90.003
Amortissement	29.412	-	9.560	38.972
Valeur nette	67.712	-7.134	9.575	51.031

5.1.9. Écarts d'acquisition

	31/12/2013	Augmentation (acquisition)	Diminution (cession)	Perte de valeur de la période	Autres mouvements	31/12/2014
Valeur brute	98.235	-	-	-	-	98.235
CDG Capital Gestion	93.424	-	-	-	-	93.424
CDG Capital Bourse	4.802	-	-	-	-	4.802
CDG Capital Real Estate	9	-	-	-	-	9
Cumul des pertes de valeur	-	-	-	-	-	-
CDG Capital Gestion	-	-	-	-	-	-
CDG Capital Bourse	-	-	-	-	-	-
CDG Capital Real Estate	-	-	-	-	-	-
Valeur nette	98.235	-	-	-	-	98.235

Le Goodwill négatif dégagé sur l'acquisition de la filiale CDG Capital Private Equity a été porté en résultat consolidé de la période d'entrée dans le périmètre de consolidation.

5.2. PASSIF

PASSIF	Notes	31/12/2014	31/12/2013
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	5.2.1	38.370	16.742
Instruments dérivés de couverture	-	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	5.2.2	820.267	2.734.401
Dettes envers la clientèle	5.2.3	3.303.706	2.680.882
Titres de créance émis	5.2.4	614.640	-
Ecart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux	-	-	-
Passifs d'impôt exigible	-	19.525	76
Passifs d'impôt différé	5.1.6	6.185	2.716
Comptes de régularisation et autres passifs	5.2.5	673.070	1.919.949
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-	-
Provisions techniques des contrats d'assurance	-	-	-
Provisions	5.2.6	14.605	1.635
Subventions et fonds assimilés	-	-	-
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	-	-	-
Capitaux propres	-	1.195.088	1.140.544
Capitaux propres part du groupe	-	1.187.785	1.131.126
Capital et réserves liées	-	500.000	500.000
Réserves consolidées	-	515.954	499.418
Gains ou pertes latents ou différés	-	10.769	-2.037
Résultat de l'exercice	-	161.462	133.742
Intérêts minoritaires	-	7.301	9.420
TOTAL PASSIF	-	6.465.274	8.497.185

5.2.1. Passifs financiers à la juste valeur par résultat

	Valeur brute au 31/12/2013	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 31/12/2014	Juste valeur au 31/12/2014
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	16.742	21.608	-	38.370	38.370
Total	16.742	21.608	-	38.370	38.370

5.2.2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés

	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2014	Total 31/12/2013
	Bank Al-Maghrib Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
Comptes ordinaires créditeurs	-	25.517	8.300	4.177	37.994	27.038
Valeurs données en pension	-	-	361.219	-	361.219	2.495.950
- au jour le jour	-	-	361.219	-	361.219	-
- à terme	-	-	-	-	-	2.495.950
Emprunts de trésorerie	-	14.467	400.131	-	414.978	203.261
- au jour le jour	-	-	400.000	-	400.000	203.261
- à terme	-	14.467	131	-	14.958	-
Emprunts financiers	-	-	6.400	-	6.400	7.449
Autres dettes	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus à payer	-	-	56	-	56	1.303
TOTAL	0	39.984	778.106	4.177	820.267	2.734.401

5.2.3. Dettes envers la clientèle

	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2014	Total 31/12/2013
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
Comptes à vue créditeurs	30.437	1.044.643	329.605	53.275	1.460.140	464.811
Comptes d'épargne	-	-	-	-	-	-
Dépôts à terme	330.000	881.468	-	59.900	1.271.368	2.169.739
Autres comptes créditeurs	-	512.706	1.041	28.553	542.299	10.117
Intérêts courus à payer	4.941	24.910	-	29	29.880	34.214
TOTAL	345.578	2,465,725	330,646	141,757	3,303,706	2,680,882

5.2.4. Titres de créance émis

	31/12/2013	Augmentation	Diminution	30/06/2014
Biens de caisse	-	-	-	-
Titres du marché interbancaire	-	-	-	-
Titres de créances négociables	-	614.640	-	614.640
Emprunts obligataires	-	-	-	-
Autres dettes représentées par un titre	-	-	-	-
TOTAL	-	614.640	-	614.640

5.2.5. Comptes de régularisation et autres passifs

	12/31/2013	12/31/2014
Compte de négociation	1.578.754	433.947
Sommes dues à l'Etat	110.071	114.384
Clients avances et acomptes	76.810	12.957
Charges à payer	57.828	42.978
Dividendes à payer	-	-
Autres passifs	96.504	47.185
Total	1.919.949	673.070

5.2.6. Provisions

Provisions	31/12/2013	Augmentation	Diminution	31/12/2014
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	1.635	12.970	-	14.605
TOTAL	1,635	12,970	-	14,605

5.2.7. Analyse des actifs et passifs par durée résiduelle

	D< 1 mois	1 mois-D< 3 mois	3 mois-D< 1 an	1 an <D< 2 ans	2 an <D< 5 ans	D> 5 ans	TOTAL
ACTIF							
Créances sur les établissements de crédit et assimilés							

RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	31/12/2014	31/12/2013
RESULTAT NET	161 688	133 545
Ecart de conversion	-	-
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente	13 088	(2 413)
Réévaluation des instruments dérivés de couverture	-	-
Réévaluation des immobilisations	-	-
Ecart actuariel sur les régimes à prestations délinées	-	-
Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entreprises mises en équivalence	-	-
Impôts	-	-
TOTAL DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	13 088	(2 413)
RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS EN CAPITAUX PROPRES	174 776	131 133
Dont Part du Groupe	174 268	131 133
Dont Part des minoritaires	508	-

7.1. Marge d'intérêt	31/12/2014	31/12/2013
Sur opérations avec les établissements de crédits	3 970	6 742
Sur opérations avec la clientèle	46 581	55 856
Intérêts courus et échus sur actifs financiers disponibles à la vente	103 608	136 119
Intérêts courus et échus sur actifs financiers détenus jusqu'à échéance	-	-
Intérêts courus et échus sur instruments de couverture	-	-
Sur opérations de crédit bail	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	1 948	471
Produits d'intérêt	156 107	199 188
Sur opérations avec les établissements de crédits	42 647	270
Sur opérations avec la clientèle	96 893	44 122
Actifs financiers disponibles à la vente	-	105 115
Sur dettes représentées par titres	14 460	-
Sur dettes subordonnées	-	-
Intérêts courus et échus sur instruments de couverture	-	-
Sur opérations de crédit bail	416	480
Autres intérêts et produits assimilés	428	292
Charges d'intérêt	152 844	150 280

7.2. Commissions	31/12/2014			31/12/2013		
	Produits	charges	Net	Produits	charges	Net
Sur opérations avec les établissements de crédits	-	42	-42	-	2 646	-2 646
Sur opérations avec la clientèle	194 004	144	193 860	-	-	-
Sur opérations sur titres	-	460	-460	-	933	-933
Sur opérations de change	-	-	-	-	-	-
Sur opérations sur instruments financiers à terme et autres opérations de hors bilan	-	-	-	-	-	-
Prestations de services bancaires et financiers	14 812	8 755	8 078	199 228	21 108	178 120
- Produits nets de gestions d'OPCVM	3 899	8	3 891	199 228	-	199 228
- Produits nets sur moyens de paiement	-	6	-6	-	7	-7
- Autres	10 913	6 721	4 193	-	21 101	-21 101
Produits nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat	208 816	7 381	201 436	199 228	24 687	174 541

7.3. Résultat sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	31/12/2014	31/12/2013
Dividendes reçus	-	-
Plus ou moins valeurs réalisées sur cession actifs/passifs à la juste valeur par le résultat	67	66
Plus ou moins valeurs latentes sur actifs/passifs à la juste valeur par le résultat	98 521	58 486
Solde des relations de couverture des instruments dérivés ne répondant plus aux conditions de la comptabilité de couverture	-	-
Variation de juste valeur des instruments dérivés	11 195	1 392
Inefficacité de couverture à la juste valeur	-	-
Inefficacité de couverture de flux de trésorerie	-	-
Gains ou pertes sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	109 783	59 944

7.4. Résultat sur actifs financiers disponibles à la vente	31/12/2014	31/12/2013
Dividendes reçus	311	311
Plus ou moins valeurs réalisées sur cession actifs/passifs disponibles à la vente	9 130	-17 027
Dépréciation durable	-	-
Reprise de dépréciation	-	-
Solde des relations de couverture des instruments de couverture de la juste valeur des actifs financiers à la vente lorsque l'élément couvert est coté	-	-
Gains ou pertes nets sur actifs disponibles à la vente	9 441	-16 716

7.5. Résultat des autres actifs	31/12/2014	31/12/2013
Produits de la promotion immobilière	-	29 607
Produits sur opérations de location simple	-	-
Variations de juste valeur des immeubles de placement	-	-
Participation aux résultats des assurés bénéficiaires de contrat d'assurance	-	-
Autres produits nets de l'activité d'assurances	-	-
Variation des provisions techniques des contrats d'assurances	-	-
Autres produits (chargés) nets	142 804	128 669
Produits et charges nets des autres actifs	142 804	128 276

7.6. Charges générales d'exploitation	31/12/2014	31/12/2013
Charges de personnel	129 039	120 061
Impôts et taxes	5 113	4 246
Services extérieurs et autres charges	44 109	59 903
Charges d'exploitation	198 261	184 208

7.7. Charge de personnel	31/12/2014	31/12/2013
Salaires	87 812	82 297
Indemnités de retraite	6 648	7 067
Indemnités diverses	26 435	23 050
Cotisations sociales	7 745	7 646
Total	129 039	120 061

Les effectifs du Groupe aux dates de clôture sont détaillés dans le tableau ci-dessous :

	31/12/2014	31/12/2013
Employés	16	16
Cadres	241	233
Total	257	249

7.8. Amortissements et dépréciation des immobilisations	31/12/2014	31/12/2013
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	9 806	8 738
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	5 223	7 651
Dotations aux provisions pour dépréciation	115	541
Total	15 144	14 930

7.9. Coût du risque	31/12/2014	31/12/2013
Dotations aux provisions	19 109	15 133
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	15 259	15 133
Provisions pour dépréciation des titres détenus jusqu'à l'échéance (hors risque de taux)	-	-
Provisions pour risques et charges	3 850	-
Reprise de provisions	1 773	2 055
Provisions pour dépréciation des prêts et créances	1 773	2 055
Provisions pour dépréciation des titres détenus jusqu'à l'échéance (hors risque de taux)	-	-
Provisions pour risques et charges	-	-
Variation des provisions	17 336	13 078
Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non provisionnées	-	-
Récupérations sur prêts et créances amorties	-	-
Autres pertes	-	-
Coût du risque	17 336	13 078

7.10. Gains ou pertes nets sur autres actifs.	31/12/2014	31/12/2013
Immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation	40	-28
Plus-values de cession	40	9
Moins-values de cession	-20	-37
Titres de capitaux propres consolidés	-	447
Plus-values de cession	-	-
Moins-values de cession	-	-
Gains ou pertes sur autres actifs	-	447
Gains ou pertes nets sur autres actifs	40	419

7.11. Impôt sur les résultats	31/12/2014	31/12/2013
7.11.1. Charge d'impôt reconnue en état du résultat global		
La charge d'impôt pour le 1 semestre de 2014 et 2013 s'analyse comme suit.		

	31/12/2014	31/12/2013
Charge d'impôt courants	98 344	79 839
Charge d'impôts différés	(4 005)	(2 216)
Charge d'impôts de la période	94 339	77 623

La charge d'impôt courant correspond aux montants payés ou restant à payer à court terme à l'administration fiscale au titre de l'exercice en fonction des régimes en vigueur.

7.11.2. Variation des impôts différés au cours de la période	31/12/2013	Montants reconnus en résultat	Montants reconnus en capitaux propres	31/12/2014
Impôts différés actifs	1 186	-184	93	1 095
Impôts différés passifs	-2 716	-3 821	352	-4 185
Impôts différés actifs / passifs	-1 530	-4 005	445	-5 090

7.11.3. Preuve d'impôts	31/12/2014	31/12/2013
Résultat net de l'ensemble consolidé	161 688	133 545
Impôts exigibles (IS)	98 344	79 839
Impôts différés	-4 005	-2 216
Total charge fiscale consolidée IFRS	94 339	77 623
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôts	256 027	211 168
Taux effectif d'impôt (Total charge fiscale retraitée/résultat comptable IFRS retraité avant impôts)	36,85%	36,76%
Montant de différences de taux mère/fiscale	391	509
Impôt sur différences temporaires	-	-
Effet des autres éléments	-	-
Charge fiscale recalculée	94 730	78 132
Taux d'impôt légal au Maroc	37%	37%

7.12. Résultat de base et résultat dilué par action	31/12/2014	31/12/2013
Les résultats retenus pour le calcul des résultats par action s'analysent comme suit.		
Résultat net part du Groupe	161 462	133 762
Nombre d'actions ordinaires émises	5 000 000	5 000 000
Résultat par action en dirhams	32,29	26,75

NOTE 8. INFORMATIONS RELATIVES AU TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Gains ou pertes latents ou différés	Capitaux propres part Groupe	Intérêts minoritaires	Total
Capitaux propres clôture 31 Décembre 2012	500 000	-	-	647 674	-7 943	1 141 731	9 610	1 151 361
Changement de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture 31 décembre 2012	500 000	-	-	649 418	-7 943	1 141 475	9 610	1 151 086
Opérations sur le capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Paielements fondés sur des actions	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	(150 000)	-	(150 000)	-	(150 000)
Résultat de l'exercice au 31 Décembre 2013	-	-	-	133 742	-	133 742	(197)	133 545
Immobilisations corporelles et incorporelles : réévaluations et cessions (D)	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments financiers : variations de juste valeur et transfert en résultat (E)	-	-	-	-	5 906	5 906	7	5 913
Ecart de conversion : variations et transferts en Résultat (F)	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains ou pertes latents ou différés (D) + (E) + (F)	-	-	-	-	5 906	5 906	7	5 913
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres variations (carte entre SN N-1 base corso et SN après affectation résultat base corso N)	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture 31 Décembre 2013	500 000	-	-	632 160	-2 037	1 131 123	9 420	1 140 543
Changement de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitaux propres clôture 31 décembre 2013	500 000	-	-	633 160	-2 037	1 131 123	9 420	1 140 543
Opérations sur le capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Paielements fondés sur des actions	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	(120 000)	-	(120 000)	-	(120 000)
Résultat de l'exercice au 31 Décembre 2014	-	-	-	161 462	-	161 462	226	161 688
Immobilisations corporelles et incorporelles : réévaluations et cessions (D)	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments financiers : variations de juste valeur et transfert en résultat (E)	-	-	-	-	12 806	12 806	282	13 088
Ecart de conversion : variations et transferts en Résultat (F)	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains ou pertes latents ou différés (D) + (E) + (F)	-	-	-	-	12 806	12 806	282	13 088
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres variations	-	-	-	2395	-	2 395	(2 428)	(233)
Capitaux propres clôture 31 Décembre 2014	500 000	-	-	677 017	10 749	1 187 786	7 300	1 195 086

	31/12/2013	Affectation résultat	Résultat de l'exercice	Dividendes	Autres mouvements	31/12/2014
Capital social	500 000	-	-	-	500 000	500 000
Réserves consolidées	499 418	133 742	(120 000)	2 394	515 554	
Gains ou pertes latents ou différés	-2 037	-	12 806	-	10 769	
Bénéfice de l'exercice	133 742	(133 742)	161 462	-	161 462	
Capitaux propres - part groupe	1 131 124	-	161 462	(120 000)	15 200	1 187 786

NOTE 9. INFORMATIONS RELATIVES AU TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

FLUX DE TRÉSORERIE	31-12-14	31-12-13	
1. Résultat avant impôts	(A)	250 727	211 149
2. +/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles		15 144	14 930
3. +/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs des écarts d'acquisition et des autres immobilisations		-	-
4. +/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers		-	-
5. +/- Dotations nettes aux provisions		12 970	(28)
6. +/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence		-	-
7. +/- Perte nette/gain net des activités d'investissement		-	-
8. +/- Produits/charges des activités de financement		(109 919)	(59 881)
9. +/- Autres mouvements		(52 117)	17 182
10. = Total (2) à (9) des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôt et des autres ajustements	(B)	(133 722)	(25 794)
11. +/- Flux liés aux opérations avec les établissements de crédits et assimilés		(1 243 761)	140 207
12. +/- Flux liés aux opérations avec la clientèle		868 840	(107 377)
13. +/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers		1 088 048	(824 847)
14. +/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers		(839 890)	1 074 477
15. - Impôts versés		(81 875)	(90 143)
16. = Diminution/augmentation nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles (Total des éléments 11 à 15)	(C)	(208 437)	192 317
17. FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRAL L'ACTIVITÉ OPÉRATIONNELLE (Total des éléments A, B et C)	(D)	(91 432)	377 692
18. +/- Flux liés aux actifs financiers et aux participations		-	-
19. +/- Flux liés aux immobilisations de placements		-	-
20. +/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles		5 011	(29 893)
21. FLUX NET DE TRÉSORERIE L'IE AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT (Total des éléments 18 à 20)	(E)	5 011	(29 893)
22. +/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires		(94 104)	(149 999)
23. +/- Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement		0	0
24. FLUX NET DE TRÉSORERIE L'IE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT (Total des éléments 22 et 23)	(F)	(94 104)	(149 999)
25. Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie			

