

AVIS DE REUNION VALANT AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

CFG BANK



CFG BANK

SOCIÉTÉ ANONYME À CONSEIL D'ADMINISTRATION
AU CAPITAL SOCIAL DE 442.817.300 DIRHAMS
BANQUE AGREEE PAR DECISION DU GOUVERNEUR DE BANK AL-MAGHRIB N°35 DU 25 AVRIL 2012
SIEGE SOCIAL : 5/7, RUE IBNOU TOUFAÏL, CASABLANCA
RC N° 67 421 - IF : 10 31 055

Les actionnaires de la société **CFG BANK**, société anonyme au capital de **442.817.300** dirhams, Banque agréée par Décision du Gouverneur de Bank Al-Maghrib N°35 du 25 Avril 2012, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire, au siège social de la société, sis à Casablanca, 5/7 rue Ibnou Toufaïl le :

Jeudi 30 mai 2019 à 10 heures

A l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

Ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire :

1. Présentation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport général des Commissaires aux Comptes sur les comptes sociaux arrêtés au 31 décembre 2018 et approbation des comptes clos à cette date ;
2. Présentation du rapport du Conseil d'Administration et du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2018 et approbation des comptes consolidés clos à cette date ;
3. Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
4. Présentation du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées et approbation desdites conventions ;
5. Allocation des jetons de présence ;
6. Quitus aux Administrateurs ;
7. Décharge aux Commissaires aux Comptes pour leur mission ;
8. Renouvellement du mandat de certains administrateurs ;
9. Renouvellement du mandat des commissaires aux comptes ;
10. Pouvoirs ;
11. Questions Diverses.

Modalités de participation à l'Assemblée

Les actionnaires réunissant les conditions exigées par l'article 117 de la Loi n° 17-95 telle que modifiée et complétée relative aux sociétés anonymes disposent d'un délai de dix jours à compter de la publication du présent avis pour demander l'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour de l'assemblée. Leurs demandes doivent parvenir au siège social en lettre recommandée avec accusé de réception.

Un actionnaire peut se faire représenter par un autre actionnaire, par son conjoint ou un ascendant ou un descendant justifiant d'un mandat.

Les copropriétaires d'actions indivises sont représentés aux assemblées générales par l'un d'eux ou par un mandataire unique. L'actionnaire qui a donné ses actions en nantissement conserve seul le droit d'assister aux assemblées générales.

Des formules de pouvoir sont à la disposition des actionnaires au siège social.

Tous les documents qui doivent être communiqués à l'Assemblée Générale sont tenus à votre disposition au siège social de la Société à compter de la date de publication de cet avis de convocation. Les actionnaires peuvent obtenir sans frais une copie de tout ou partie de la documentation au siège social de la Société.

Le projet des résolutions qui seront soumises au vote de cette Assemblée est annexé à cet avis de convocation.

PROJET DE RESOLUTIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE EN DATE DU 30 MAI 2019

Première Résolution : Approbation du rapport du Conseil d'Administration et du rapport général des Commissaires Aux Comptes – Approbation des comptes sociaux

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu l'exposé du rapport de gestion présenté par le Conseil d'Administration, et à la lecture du rapport général des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes sociaux arrêtés au 31 décembre 2018, tels qu'ils lui ont été présentés, lesquels font ressortir un résultat net comptable déficitaire de 92.708.530,47 dirhams.

Deuxième Résolution : Approbation du rapport du Conseil d'Administration et du rapport général des Commissaires Aux Comptes – Approbation des comptes consolidés

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés, approuve les termes de ces rapports et les comptes consolidés présentés et déclare ne formuler aucune observation sur ces comptes.

Troisième Résolution : Affectation du résultat

L'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle décide d'affecter ledit résultat social d'un montant de - 92.708.530,47 dirhams au compte « Report à nouveau ».

Quatrième Résolution : Approbation des conventions réglementées

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu le rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées notamment à l'article 56 de la Loi n°17-95 relative à la Société Anonyme telle que modifiée et complétée, déclare approuver ce rapport dans toutes ses dispositions, ainsi que les conventions, engagements et opérations, dont il fait état, conclus ou exécutés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Cinquième Résolution : Allocation des jetons de présence

L'Assemblée Générale, décide de ne pas allouer de jetons de présence aux membres du Conseil d'Administration, pour l'exercice 2018.

Sixième Résolution : Quitus aux Administrateurs

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus aux membres du Conseil d'Administration pour leur gestion au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Septième Résolution : Quitus aux Commissaires aux Comptes

L'Assemblée Générale Ordinaire donne décharge aux Commissaires aux Comptes, le CABINET HDID & ASSOCIES, représenté par Monsieur Mohamed HDID et le cabinet ERNST & YOUNG, représenté par Monsieur Abdeslam BERRADA, pour leur mission au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Huitième Résolution : Renouvellement du mandat de certains administrateurs

L'assemblée générale, sur proposition du conseil d'administration renouvelle le mandat arrivé à échéance de certains administrateurs pour une durée de six années :

- La BMCE Bank, représentée par M. Zouheir Mohammed Karim BENSAID ;
- La Caisse Interprofessionnelle Marocaine de Retraites, représentée par M. Khalid CHEDDADI ;
- Axa Assurance Maroc représentée par M. Philippe ROCARD.

Leur mandat prendra fin, lors de l'assemblée générale ordinaire annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

AVIS DE REUNION VALANT AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

CFG BANK



CFG BANK
SOCIÉTÉ ANONYME À CONSEIL D'ADMINISTRATION
AU CAPITAL SOCIAL DE 442.817.300 DIRHAMS
BANQUE AGREEE PAR DECISION DU GOUVERNEUR DE BANK AL-MAGHRIB N°35 DU 25 AVRIL 2012
SIEGE SOCIAL : 5/7, RUE IBNOU TOUFAÏL, CASABLANCA
RC N° 67 421 - IF : 10 31 055

Neuvième Résolution : Renouvellement du mandat des commissaires aux comptes

Le mandat des Commissaires aux Comptes étant arrivé à échéance, l'Assemblée des actionnaires, décide, sous réserve de l'approbation de Bank Al Maghrib, de :

- Reconduire, pour une durée de trois ans, le mandat du Cabinet Ernst & Young, société à responsabilité limitée au capital de 2.000.000 DH, dont le siège social est à Casablanca, 37 Bd Abdellatif Ben Kaddour, représenté par Monsieur Bachir TAZI.
- Reconduire, pour une durée de trois ans, le mandat du Cabinet Hdid et Associés, Société à Responsabilité Limitée au capital de 100.000 DH, dont le siège social est à Casablanca, 294 Bd Yacoub El Mansour, Espace Anfa, 4ème étage, N°15, représenté par Monsieur Mohamed HDID.

Leur mandat prendra fin, lors de l'assemblée générale ordinaire annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Dixième Résolution : Pouvoirs

L'Assemblée Générale, confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une expédition, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour accomplir les formalités prescrites par la loi.

Onzième Résolution : Questions diverses

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Les états de synthèse annuels individuels et consolidés ont déjà été publiés en date du 30 mars 2019 et n'ont subi aucune modification.

RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES SOCIAUX



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc



4, Rue Maati Jazouli (Ex Rue Frio)
Anfa - Casablanca
Maroc

Aux Actionnaires de la société
CFG Bank
5/7, rue Ibnou Toufail
Casablanca

RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de CFG Bank et ses filiales (groupe CFG Bank), comprenant l'état de la situation financière, le compte de résultat consolidé, l'état du résultat global consolidé, le tableau des flux de trésorerie consolidé, l'état de variation des capitaux propres consolidé et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives au terme de la période du 1er janvier au 31 décembre 2018. Ces états financiers font ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant MMAD 558.306, compte tenu d'une perte nette consolidée de MMAD 107.601.

Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS). Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états financiers ne comportant pas d'anomalie significative, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états financiers

1. Le Groupe CFG Bank dispose d'une participation dans T Capital (fonds d'investissement touristique) d'un montant de MMAD 56, ainsi que de comptes courants et de créances sur cette société pour MMAD 149. Compte tenu des difficultés rencontrées par la principale participation de T Capital, le titre de participation a été totalement provisionné, soit MMAD 56, et le management nous a informé des actions de restructuration en cours susceptibles d'améliorer les perspectives d'avenir de cette société, et de son principal actif (participation touristique). Compte tenu des éléments dont nous disposons à ce stade, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le caractère suffisant de la provision constituée.
2. Le Groupe CFG Bank dispose d'impôts différés actif relatifs à des déficits reportables totalisant MMAD 57 au 31 décembre 2018. Compte tenu du décalage entre les réalisations et les prévisions résultant du business plan validé ayant servi de base à l'activation de ces impôts différés, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur la capacité à récupérer la totalité de ces actifs.

A notre avis, et sous réserve de l'incidence des situations décrites aux paragraphes 1 et 2 ci-dessus, les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Groupe CFG constitué par les entités comprises dans la consolidation au 31 décembre 2018, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 18 avril 2019

Les Auditeurs Indépendants

ERNST & YOUNG
S.A.R.L.
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
Casablanca
Tél: (212) 05 22 52 38 02 26
Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

HDID & ASSOCIES
COMMISSAIRES AUX COMPTES
4, Rue Maati Jazouli (Ex Rue Frio)
Anfa - Casablanca
Tél: (212) 05 22 52 38 02 26
Mohamed HDID
Associé Gérant



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc



4, Rue Maati Jazouli (Ex Rue Frio)
Anfa - Casablanca
Maroc

Aux Actionnaires de la société
CFG Bank S.A.
5/7, rue Ibnou Toufail
Casablanca

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de CFG Bank, comprenant le bilan, le hors 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 l'exercice clos le 31 décembre 2018. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MMAD 762.630 compte tenu d'une perte nette de MMAD 92.709.

Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

1. CFG Bank dispose d'une participation dans T Capital (fonds d'investissement touristique) d'un montant de MMAD 56, ainsi que des comptes courants et des créances rattachées à cette société pour MMAD 138. Compte tenu des difficultés rencontrées par la principale participation de T Capital, le titre de participation a été totalement provisionné, soit MMAD 56, et le management nous a informé des actions de restructuration en cours susceptibles d'améliorer les perspectives d'avenir de cette société, et de son principal actif (participation touristique). Compte tenu des éléments dont nous disposons à ce stade, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le caractère suffisant de la provision constituée.
2. CFG Bank dispose d'une participation dans CFG Finance d'un montant de MMAD 29,6, ainsi que des créances sur cette société pour MMAD 25,3. Compte tenu de la situation financière de la filiale, le titre de participation a été totalement provisionné, soit MMAD 29,6. Au vu des éléments dont nous disposons à ce stade, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le caractère suffisant de la provision constituée.

Sous réserve de l'incidence de la situation décrite aux paragraphes 1 et 2 ci-dessus, nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que la situation financière et du patrimoine de la société CFG Bank S.A. au 31 décembre 2018 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 18 avril 2019

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
S.A.R.L.
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
Casablanca
Tél: (212) 05 22 52 38 02 26
Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

HDID & ASSOCIES
COMMISSAIRES AUX COMPTES
4, Rue Maati Jazouli (Ex Rue Frio)
Anfa - Casablanca
Tél: (212) 05 22 52 38 02 26
Mohamed HDID
Associé Gérant

COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A.

AU 31 DÉCEMBRE 2018

CFG BANK

BILAN

(En milliers de DH)

ACTIF	31/12/18	31/12/17
Valeurs en caisse Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	131 130	115 416
. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	41 405	46 726
. Valeurs en caisse	89 725	68 690
Créances sur les établissements de crédit et assimilés :	302 446	204 022
. A vue	302 446	93 805
. A terme	-	110 217
Créances sur la clientèle	2 671 086	2 243 827
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1 545 905	1 619 110
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	1 116 579	624 717
. Autres crédits	8 602	-
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	871 632	957 600
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	353 748	343 611
. Autres titres de créance	179 831	191 937
. Titres de propriété	338 053	422 052
Autres actifs	210 666	164 636
Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	280 223	353 779
Titres mis en équivalence		
. Entreprises à caractère financier	-	-
. Autres entreprises	-	-
Créances subordonnées		
Immobilisations données en crédit-bail et en location	155 031	106 218
Immobilisations incorporelles	365 252	340 658
Immobilisations corporelles	277 435	261 397
TOTAL DE L'ACTIF	5 264 901	4 747 553

PASSIF	31/12/18	31/12/17
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	120 732	-
. A vue	-	-
. A terme	120 732	-
Dépôts de la clientèle	3 084 439	3 778 782
. Comptes à vue créditeurs	1 295 577	1 184 174
. Comptes d'épargne	261 409	178 374
. Dépôts à terme	1 481 335	2 361 238
. Autres comptes créditeurs	46 118	54 996
Titres de créances émis	1 126 258	100 051
. Titres de créance négociable émis	1 126 258	100 051
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	169 256	311 175
Provisions pour risques et charges	1 586	2 205
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
Ecart de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital	615 632	390 686
Capital	442 817	367 763
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)	-203 110	-124 810
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net (+/-)	-92 709	-78 299
TOTAL DU PASSIF	5 264 901	4 747 553

HORS BILAN

(En milliers de DH)

	31/12/18	31/12/17
ENGAGEMENTS DONNES	305 432	138 474
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	302 349	135 506
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	3 083	2 968
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	4 772 110	3 576 271
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Engagements de garantie reçus de la clientèle	4 772 110	3 576 271
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

(En milliers de DH)

	31/12/18	31/12/17
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	252 697	237 296
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	1 968	2 340
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	125 361	110 438
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	19 186	14 417
Produits sur titres de propriété	17 795	39 507
Produits sur opérations de crédit-bail et de location	24 193	4 036
Commissions sur prestations de service	37 859	30 427
Autres produits bancaires	26 335	36 131
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	130 938	96 498
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	3 471	226
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	70 176	66 966
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	14 518	4 731
Charges sur opérations de crédit-bail et de location	15 721	2 987
Autres charges bancaires	27 052	21 588
PRODUIT NET BANCAIRE	121 759	140 798
Produits d'exploitation non bancaire	42 749	3 249
Charges d'exploitation non bancaire	3	231
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	247 794	206 811
Charges de personnel	103 837	80 625
Impôts et taxes	1 646	495
Charges externes	57 716	47 361
Autres charges générales d'exploitation	55 369	56 266
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	29 226	22 064
Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition	-	-
Reprises sur écarts d'acquisition		
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	10 071	13 502
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	4 482	-
Pertes sur créances irrécouvrables	518	1 297
Autres dotations aux provisions	5 071	12 205
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	1 695	259
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
Récupérations sur créances amorties	5	3
Autres reprises de provisions	1 690	256
RESULTAT COURANT	-91 665	-76 238
Produits non courants	1 011	226
Charges non courantes	473	1 099
RESULTAT AVANT IMPOTS	-91 127	-77 111
Impôts sur les résultats	1 582	1 188
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-92 709	-78 299

ETAT DES SOLDES DE GESTION

(En milliers de DH)

TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/18	31/12/17
(+) Intérêts et produits assimilés	146 515	127 195
(-) Intérêts et charges assimilés	88 165	71 923
MARGE D'INTERET	58 350	55 272
(+) Produits sur opérations de crédit-bail et de location	24 193	4 036
(-) Charges sur opérations de crédit-bail et de location	15 721	2 987
RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT BAIL ET DE LOCATION	8 472	1 049
(+) Commissions perçues	40 219	38 298
(-) Commissions servies	7 787	5 585
MARGE SUR COMMISSION	32 432	32 713
(±) Résultat des opérations sur titres de transaction	15	1 307
(±) Résultat des opérations sur titres de placement	-4	16 765
(±) Résultat des opérations de change	12 082	1 107
(±) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ	12 093	19 179
(+) Divers autres produits bancaires	17 912	39 725
(-) Diverses autres charges bancaires	7 499	7 140
PRODUIT NET BANCAIRE	121 760	140 798
(±) Résultat des opérations sur immobilisations financières	37 607	-9 744
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	1 142	3 249
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	3	231
(-) Charges générales d'exploitation	247 795	206 811
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	-87 289	-72 739
(±) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-4 995	-1 294
(±) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	619	-2 205
(±) Dotations nettes des reprises aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
RESULTAT COURANT	-91 665	-76 238
RESULTAT NON COURANT	538	-873
(-) Impôts sur les résultats	1 582	1 188
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-92 709	-78 299

II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

(En milliers de DH)

	31/12/18	31/12/17
(±) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-92 709	-78 299
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	29 226	22 064
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	4 000	10 000
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	1 071	2 205
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	-	-
(-) Reprises de provisions	1 690	256
(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	140	220
(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	3	231
(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	607 41	-
(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(±) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-101 846	-44 275
(-) Bénéfices distribués	-	-
(±) AUTOFINANCEMENT	-101 846	-44 275

COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A.

AU 30 JUIN 2018

CFG BANK



TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (En milliers de DH)

	31/12/18	31/12/17
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	233 207	196 388
(+) Récupérations sur créances amorties		
(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	2 013	3 255
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-126 229	-94 199
(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-	-
(-) Charges générales d'exploitation versées	-219 041	-185 852
(-) Impôts sur les résultats versés	-1 582	-1 188
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	-111 632	-81 596
Variation des :		
(±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	110 217	-88 906
(±) Créances sur la clientèle	-432 254	-640 707
(±) Titres de transaction et de placement	86 124	-220 054
(±) Autres actifs	-46 031	-47 510
(±) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-48 813	-106 218
(±) Créances acquises par affacturage		
(±) Créances subordonnées		
(±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	120 732	-
(±) Dépôts de la clientèle	-694 343	1 501 070
(±) Titres de créance émis	1 026 207	-102 539
(±) Autres passifs	-141 919	87 964
(±) Dettes subordonnées		
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitations	-20 080	383 100
III. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	-131 712	301 504
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	110 390	-
(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	140	220
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-501	-43 487
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-69 861	-169 182
(+) Intérêts perçus		
(+) Dividendes perçus	15 899	36 396
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	56 067	-176 053
(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
(+) Emission de dettes subordonnées		
(+) Emission d'actions et (-) Remboursement capitaux propres et assimilés	300 000	-
(-) Dividendes versés		
(-) Intérêts versés		
V. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	300 000	-
VI. IMPACT DES ECARTS DE CONVERSION		
VII. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V+VI)	224 355	125 451
VIII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	209 221	83 770
IX. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	433 576	209 221

ETAT DES DEROGATIONS

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 DES CHANGEMENTS DE METHODES

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
-----------------------------	--------------------------------	---

- I. Changements affectant les méthodes d'évaluation
- II. Changements affectant les règles de présentation

NEANT

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

(En milliers de DH)

CREANCES	Bank Al Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger de crédit à l'étranger	Total au 31/12/2018	Total au 31/12/2017
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	41 405	1 785		220 661	263 851	90 525
VALEURS RECUES EN PENSION						
- Au jour le jour						
- A terme						
PRETS DE TRESORERIE		80 000			80 000	159 682
- Au jour le jour		80 000			80 000	-
- A terme						109 682
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						541
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	41 405	81 785		220 661	343 851	250 748

CREANCES SUR LA CLIENTELE

(En milliers de DH)

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total au 31/12/2018	Total au 31/12/2017
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE	-	206 089	1 069 591	249 679	1 525 359	1 588 499
- Comptes à vue débiteurs	-	60 381	121 214	64 282	245 877	479 737
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie	-	145 708	948 377	185 397	1 279 482	1 108 762
CREDITS A LA CONSOMMATION	-	-		2 484	2 484	762
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS	-	-	92 959	1 019 862	1 112 821	620 691
AUTRES CREDITS	-	-	-	-	-	-
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR		1 249	14 079	6 492	21 820	33 875
CREANCES EN SOUFFRANCE (nettes)	-	-	58	13 026	13 084	-
- Créances pré-douteuses			58	-	58	-
- Créances douteuses				9 961	9 961	-
- Créances compromises				3 065	3 065	-
TOTAL	-	207 338	1 176 687	1 291 543	2 675 568	2 243 827

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR

(En milliers de DH)

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total au 31/12/2018	Total au 31/12/2017
			Financiers	non financiers		
TITRES COTES	8 626	-	-	93 078	101 704	90 320
Bons du Trésor et valeurs assimilées						
Obligations						
Autres titres de créances						
Titres de propriété	8 626			93 078	101 704	90 320
TITRES NON COTES	19 996	353 748	236 349	159 835	769 928	867 280
Bons du Trésor et valeurs assimilées		353 748			353 748	343 611
Obligations				159 835	159 835	171 933
Autres titres de créances	19 996				19 996	20 004
Titres de propriété			236 349		236 349	331 732
TOTAL	28 622	353 748	236 349	252 913	871 632	957 600

COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A.

AU 31 DÉCEMBRE 2018

CFG BANK

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT (En milliers de DH)

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						
TITRES DE PROPRIETE						
TITRES DE PLACEMENT	867 120	874 417	873 251	12 005	4 708	4 708
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	350 701	348 672	346 400	71	2 100	2 100
OBLIGATIONS	157 012	155 783	156 867	3	1 232	1 232
AUTRES TITRES DE CREANCE	20 000	19 978	20 000	-	22	22
TITRES DE PROPRIETE	339 407	349 984	349 984	11 931	1 354	1 354
TITRES D'INVESTISSEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES						
OBLIGATIONS						
AUTRES TITRES DE CREANCE						

DETAIL DES AUTRES ACTIFS (En milliers de DH)

	31/12/18	31/12/17
INSTRUMENTS OPTIONNELS	136	-
Instruments optionnels achetés	136	-
Provisions pour dépréciation des instruments optionnels achetés		
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	45 876	44 309
Comptes de règlements des opérations sur titres	45 876	44 309
Diverses autres opérations sur titres	-	-
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses		
DEBITEURS DIVERS	133 123	89 426
Sommes dues par l'Etat	92 936	64 154
Sommes dues par les organismes de prévoyance		
Sommes diverses dues par le personnel		151
Comptes clients de prestations non bancaires	1 393	12 789
Divers autres débiteurs	38 794	12 332
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS		
Valeurs et emplois divers		
Provisions pour dépréciation des valeurs et emplois divers		
COMPTES DE REGULARISATION	31 531	30 901
Produits à recevoir	1 091	347
Charges constatées d'avance	1 244	932
Frais préliminaires	28 799	16 751
Autres comptes de régularisation	397	12 871
TOTAL	210 666	164 636

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES (En milliers de DH)

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital (%)	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	
Participation dans les entreprises liées									
CFG MARCHES	MARCHES DES CAPITALUX	20 000	100,00%	15 389	15 389	31/12/18	28 801	2 056	5 100
CFG FINANCE	FINANCE D'ENTREPRISE	10 000	100,00%	29 633	133	31/12/18	-14 213	-6 577	-
CFG GESTION	GESTION DE PORTEFEUILLE	5 000	100,00%	5 506	5 506	31/12/18	23 148	7 879	10 799
CFG GESTION PRIVEE	GESTION DE PORTEFEUILLE	1 000	99,94%	1 000	1 000	31/12/18	2 849	-31	-
CFG ASSOCIES	SOCIETE DE PARTICIPATION	1 525	99,00%	10 729	2 335	30/06/18	-57	-682	-
T CAPITAL GESTION	PROMOTION IMMOBILIERE	300	51,07%	38	38	31/12/18	1 395	-1 291	-
CFG IT	GROUPEMENT D'INTERET ECONOMIQUE	5 010	97,50%	4 885	4 885	31/12/18	2 160	-	-
DAR TAWFIR ASSURANCES	COURTAGE EN ASSURANCE	100	100,00%	380	380	31/12/18	-1 206	935	-
VILLA ROOSVELT	SOCIETE D'INVESTISSEMENT	106 000	72,00%	68 350	68 350	30/06/18	49 166	-6 898	-
Autres titres de participation									
MUTANDIS AUTOMOBILE	AUTOMOBILE	630 000	4,00%	25 215	25 215	31/12/18	632 466	-955	-
CFG DEVELOPPEMENT	CAPITAL INVESTISSEMENT	3 864	81,00%	4 388	4 388	31/12/17	4 281	-53	-
ECOLOGIA	ENERGIE RENOUVELABLE	10 000	100,00%	10 000	6 000	30/06/17	8 857	-148	-
T CAPITAL GROUP	SOCIETE D'INVESTISSEMENT	540 300	10,21%	56 265	-	31/12/17	319 845	-8 661	-
FONDS DARIF	GESTION DES RIADS	50 000	4,00%	1 845	1 845	31/12/17	32 154	-1 256	-
TOTAL PARTICIPATIONS				233 623	135 464				15 899
EMPLOIS ASSIMILES				144 759	144 759				
TOTAL GENERAL				378 382	280 223				15 899

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE (En milliers de DH)

NATURE	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions			Montant net à la fin de l'exercice
					Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotation au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
Immobilisations données en crédit-bail et en location avec option d'achat	109 205	63 455		173 740	15 721	18 708				155 032
Crédit-bail sur immobilisations incorporelles										
Crédit-bail mobilier	26 356	27 406		53 762	8 593	10 706				43 056
Crédit-bail mobilier en cours										
Crédit-bail mobilier loué	26 356	27 406		53 762	8 593	10 706				43 056
Crédit-bail mobilier non loué après résiliation										
Crédit-bail immobilier	82 200	36 049		118 249	7 128	8 002				110 247
Crédit-bail immobilier en cours		17 073		17 073						17 073
Crédit-bail immobilier loué	82 200	18 976		101 176	7 128	8 002				93 174
Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
Loyers courus à recevoir	649	100		749						749
Loyers restructurés										
Loyers impayés	-	980		980						980
Créances en souffrance										
Immobilisation données en location simple										
Biens mobiliers en location simple										
Biens immobiliers en location simple										
Loyers courus à recevoir										
Loyers restructurés										
Loyers impayés										
Créances en souffrance										
TOTAL	109 205	63 455		173 740	15 721	18 708				155 032

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPOREELLES (En milliers de DH)

IMMOBILISATIONS	MONTANT BRUT AU DEBUT DE L'EXERCICE	MONTANT DES ACQUISITIONS AU COURS DE L'EXERCICE	MONTANT DES CESSATIONS OU RETRAITS AU COURS DE L'EXERCICE	MONTANT BRUT DE FIN DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS ET/OU PROVISIONS				MONTANT NET DE FIN DE L'EXERCICE	
					MONTANT DES AMORTISSEMENTS ET/OU PROVISIONS AU DEBUT DE L'EXERCICE	DOTATION AU TITRE DE L'EXERCICE	MONTANT DES AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS SORTIES	CUMUL		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	371 113	31 284	712	401 685	30 455	5 978		36 433	365 252	
. Droit au bail										
. Immobilisations en recherche et développement	38 174	25 105	-	63 279	24 688	3 261		27 949	35 330	
. Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	332 939	6 179	712	338 406	5 767	2 717		8 484	329 922	
. Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-		-	-	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	317 969	80 376	41 090	357 255	56 572	23 248		79 820	277 435	
. Immeubles d'exploitation	150 958	12 714		163 672	5 119	2 946		8 065	155 607	
. Mobilier et Matériel d'exploitation	63 623	23 085	3	86 705	28 961	12 073		41 034	45 671	
. Autres immobilisations corporelles d'exploitation	103 388	44 577	41 087	106 878	22 492	8 229		30 721	76 157	
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-		-	-	
TOTAL	689 082	111 660	41 802	758 940	87 027	29 226		116 253	642 687	

COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A.

AU 30 JUIN 2018

CFG BANK

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES (En milliers de DH)

DETTES	ETABLISSEMENTS DE CREDIT AU MAROC				TOTAL AU 31/12/2018	TOTAL AU 31/12/2017
	BANK AL-MAGHRIB TRESOR PUBLIC ET SERVICE DES CHEQUES POSTAUX	BANQUES AU MAROC	AUTRES ETABLISSEMENTS DE CREDITS ET ASSIMILES AU MAROC	AUTRES ETABLISSEMENTS DE CREDITS ET ASSIMILES A L'ETRANGER		
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS						
VALEURS DONNEES EN PENSION	120 732				120 732	-
- Au jour le jour						
- A terme	120 732				120 732	-
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- Au jour le jour						
- A terme						
EMPRUNTS FINANCIERS						
AUTRES DETTES						
- Au jour le jour						
- A terme						
DETTES OPERATIONS DE CREDIT BAIL						
INTERETS COURUS A PAYER						
- Au jour le jour						
- A terme						
TOTAL	120 732	-	-	-	120 732	-

DEPOTS DE LA CLIENTELE (En milliers de DH)

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			TOTAL AU 31/12/2018	TOTAL AU 31/12/2017
		Entreprise financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
Comptes à vue créditeurs		105 669	319 944	869 964	1 295 577	1 184 176
Comptes d'épargne	-	656	46	260 708	261 410	178 373
Dépôts à terme		269 042	804 755	395 202	1 468 999	2 339 428
Autres comptes créditeurs	-	45 992	126	-	46 118	54 996
Intérêts courus à payer	-	2 408	4 546	5 381	12 335	21 809
TOTAL	-	423 767	1 129 417	1 531 255	3 084 439	3 778 782

DETAIL DES AUTRES PASSIFS (En milliers de DH)

	31/12/2018	31/12/2017
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	-	-
Instruments vendus		
COMPTE DE REGLEMENT D'OPERATIONS SUR TITRES	71 069	47 700
Dettes sur titres	70 817	47 115
Versement à effectuer sur titres non libérés		
Provisions pour service financier aux émetteurs	252	585
Sommes réglées par la clientèle à reverser aux émetteurs		
CREDITEURS DIVERS	76 594	252 408
Sommes dues à l'état	30 620	12 069
Sommes dues aux organismes de prévoyance	2 916	1 384
Sommes diverses dues au personnel	3 844	2 564
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	2 771	2 770
Fournisseurs de biens et de services	36 443	233 573
Divers autres créditeurs	-	48
COMPTES DE REGULARISATION	21 593	11 067
Charges à payer	7 738	3 740
Produits Constates d'avance		
Autres comptes de régularisation	13 855	7 327
TOTAL	169 256	311 175

PROVISIONS (En milliers de DH)

PROVISIONS	ENCOURS 31/12/2017	DOTATIONS	REPRISES	AUTRES VARIATIONS	ENCOURS 31/12/2018
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	98 259	13 190	2 301	-	109 250
Créances sur les établissements de crédit et assimilés					
Créances sur la clientèle	-	4 482	-	-	4 482
Titres de transaction					
Titres de placement	2 301	4 708	2 301	-	4 708
Titres de participation et emplois assimilés	94 160	4 000	-	-	98 160
Titres d'investissement					
Créances sur crédit-bail et en location					
Immobilisations incorporelles et corporelles					
Autres actifs	1 900	-	-	-	1 900
Créances subordonnées					
Immobilisations données en crédit-bail					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	2 205	1 071	1 690	-	1 586
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	2 205	1 071	1 690	-	1 586
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges					
Provisions réglementées					

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (En milliers de DH)

	ENCOURS 31/12/2017	Affectation du résultat	Autres variations	ENCOURS 31/12/2018
Ecart de réévaluation				
Réserves et primes liés au capital	390 687	-	224 945	615 632
Réserve légale	6 830			6 830
Autres réserves	3 084			3 084
Primes d'émission, de fusion et d'apport	380 773		224 945	605 718
Capital	367 763	-	75 054	442 817
- Capital appelé	367 763		75 054	442 817
- Capital non appelé				
- Certificats d'investissement				
- Fonds de dotation				
Actionnaires, Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	-124 810	-78 299		-203 110
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net del'exercice (+/-)	-78 299	78 299	-92 709	-92 709
TOTAL	555 340	-	207 290	762 630

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE (En milliers de DH)

VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE	Valeur comptable nette	Rubrique de l'Actif ou du Hors Bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances ou des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-		-
Autres titres	-		-
Hypothèques	2 652 160	Créances sur la clientèle	1 701 867
Autres valeurs et sûretés réelles	2 119 950	Créances sur la clientèle et titres de transaction et de placement	1 535 809
TOTAL	4 772 110	-	3 237 676

VALEURS ET SURETES RECUES EN GARANTIE	Valeur comptable nette	Rubrique 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	-		-
Autres titres	-		-
Hypothèques	-		-
Autres valeurs et sûretés réelles	-		-
TOTAL	-	-	-

VENTILATION DES EMPLOIS ET RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE (En milliers de DH)

	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	-	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	82 733	103 400	146 435	662 025	1 364 668	2 359 261
Titres de créance	-	-	153 111	374 602	-	527 713
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé			15 000	39 737	117 274	172 011
TOTAL	82 733	103 400	314 546	1 076 364	1 481 942	3 058 985
Passif						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	120 702					
Dettes envers la clientèle	504 680	288 360	641 423	34 536		1 468 999
Titres de créance émis	-	100 000	600 000	415 400		1 115 400
Emprunts subordonnés						-
TOTAL	625 382	388 360	1 241 423	449 936	-	2 584 399

MARGES D'INTERET (En milliers de DH)

	31/12/2018	31/12/2017
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	1 968	2 340
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit (b)	3 471	2 226
Marge d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	-1 503	2 114
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	125 361	110 438
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle (b)	70 176	66 966
Marge d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	55 185	43 472
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)	19 186	14 417
- Intérêts et charges assimilées sur titres de créance (b)	14 518	4 731
Marge d'intérêts sur opérations sur titres de créances (3)	4 668	9 686
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)	24 193	4 036
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)	15 721	2 987
Marge d'intérêts sur opérations en crédit-bail et en location (4)	8 472	1 049
MARGE D'INTERET = (1)+(2)+(3)+(4)	66 822	56 321

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE (En milliers de DH)

	31/12/2018	31/12/2017
PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT. TITRES DE PROPRIETE	1 896	3 008
Dividendes sur titres d'OPCVM	374	519
Dividendes sur autres titres de propriété	1 522	2 489
Autres produits sur titres de propriété	-	-
PRODUITS SUR TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES	15 899	36 499
Dividendes sur titres de participation entreprises liées	15 899	34 399
Dividendes sur titres de participation	-	2 100
Dividendes sur titres de l'activité de portefeuille	-	-
Autres produits sur titres de participation et emplois assimilés	-	-
TOTAL	17 795	39 507

COMMISSIONS (En milliers de DH)

	31/12/2018	31/12/2017
Commissions sur prestations de service	37 859	30 427
Commissions sur fonctionnement de compte	5 131	2 268
Commissions sur moyens de paiement	6 184	2 857
Commissions sur opérations sur titres	3 342	4 287
Commissions sur titres en gestion ou en dépôt	18 833	16 049
Commissions sur prestations de service sur crédit	330	165
Produits sur activités de conseil et d'assistance	1 125	1 000
Commissions sur ventes de produits d'assurance	1 097	509
Autres produits sur prestations de service	1 817	3 292
Produits sur engagements sur titres	1 333	7 650
- Commissions de placement sur le marché primaire	1 333	7 650
- Commissions de garantie sur la marché primaire	-	-
Produits sur engagements sur produits dérivés	-	-
- Commissions sur produits dérivés	-	-
Produits sur opérations de change	1 027	289
- Commissions sur opérations de change virements	1 027	289
- Commissions sur opérations de change billes	-	-
TOTAL COMMISSIONS	40 219	38 366



RESULTAT SUR OPERATIONS DE MARCHÉ (En milliers de DH)

	31/12/2018	31/12/2017
+ Gains sur titres de transaction	850	3 509
- Pertes sur titres de transaction	835	2 202
Résultat des opérations sur titres de transactions	15	1 307
+ Plus-values sur cessions des titres de placement	8 441	20 166
+ Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement	2 301	3 222
- Moins-values de cession sur titres de placement	6 037	4 322
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	4 709	2 301
Résultat des opérations sur titres de placement	-4	16 765
+ Gains sur opérations de change virement	12 267	1 145
+ Gains sur opérations de change billets		
- Pertes sur opérations de change virement	185	38
- Pertes sur opérations de change billets		
Résultat des opérations de change	12 082	1 107
+ Gains sur produits dérivés de taux d'intérêt		
+ Gains sur produits dérivés de cours de change		
+ Gains sur produits dérivés d'autres instruments		
- Pertes sur produits dérivés de taux d'intérêt		
- Pertes sur produits dérivés de cours de change		
- Pertes sur produits dérivés d'autres instruments		
Résultat des opérations sur produits dérivés		

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION (En milliers de DH)

	31/12/2018	31/12/2017
CHARGES DE PERSONNEL	103 837	80 625
Salaires et appointements	86 767	67 068
Charges d'assurances sociales	10 204	7 894
Charges de retraite	3 140	2 230
Charges de formation	1 866	2 818
Autres charges de personnel	1 860	615
CHARGES EXTERNES	57 716	47 361
Loyers de crédit-bail et de location	12 244	11 748
Frais d'entretien et réparation	8 983	3 305
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	3 684	2 385
Transport et déplacements	5 037	3 244
Publicité, publications et relations publiques	8 070	10 906
Autres charges externes	19 698	15 773
AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	55 369	56 266
Frais préliminaires	4 969	1 700
Frais d'acquisition des immobilisations	1 899	1 889
Autres charges réparties sur plusieurs exercices	3 981	3 673
Dons, libéralités et lots	-	-
Diverses autres charges d'exploitation	44 520	49 004

AUTRES PRODUITS ET CHARGES (En milliers de DH)

	31/12/2018	31/12/2017
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	42 749	3 249
Produits sur valeurs et emplois divers		
Plus values de cession sur immobilisations financières	41 607	-
Plus values de cession sur immobilisations Corporelles et incorporelles	140	220
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même		
Produits accessoires		
Autres produits non bancaires	1 002	3 029
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	3	231
Charges sur valeurs et emplois divers	-	-
Moins values de cession sur immobilisations financières	-	-
Moins values de cession sur immobilisations Corporelles et incorporelles	3	231
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	1 695	259
Reprises de provisions pour créances en souffrances	-	-
Récupérations sur créances amorties	5	3
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	256
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-
Reprise de provision pour autres risques et charges	1 690	-
Reprises des autres provisions		
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	10 071	13 502
Dotations aux provisions pour créances en souffrances	4 482	-
Pertes sur créances irrécouvrables	518	1 297
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	4 000	10 000
Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature		
Dotations aux provisions pour autres risques et charges	1 071	2 205
Dotations aux autres provisions		

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire AU 31 DÉCEMBRE 2018



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc



4, Rue Maati Jazouli (Ex Rue Friol)
Anfa - Casablanca
Maroc

CFG BANK S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

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 CFG Bank S.A. comprenant le bilan, le hors bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et une sélection d'états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 762.630, compte tenu d'une perte nette de KMAD 92.709 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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 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.

- CFG Bank dispose d'une participation dans T Capital (fonds d'investissement touristique) d'un montant de MMAD 56, ainsi que des comptes courants et des créances rattachées à cette société pour MMAD 138. Compte tenu des difficultés rencontrées par la principale participation de T Capital, le titre de participation a été totalement provisionné, soit MMAD 56, et le management nous a informé des actions de restructuration en cours susceptibles d'améliorer les perspectives d'avenir de cette société, et de son principal actif (participation touristique). Compte tenu des éléments dont nous disposons à ce stade, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le caractère suffisant de la provision constituée.
- CFG Bank dispose d'une participation dans CFG Finance d'un montant de MMAD 29,6, ainsi que des créances sur cette société pour MMAD 25,3. Compte tenu de la situation financière de la filiale, le titre de participation a été totalement provisionné, soit MMAD 29,6. Au vu des éléments dont nous disposons à ce stade, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le caractère suffisant de la provision constituée.

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de l'incidence des situations décrites aux paragraphes 1 et 2 ci-dessus, 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 CFG Bank S.A. arrêtés au 31 décembre 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 mars 2019

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

ERNST & YOUNG
S.A.R.L.
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Tél : 0522 38 51 152

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

HDID & ASSOCIES
COMMISSAIRES AUX COMPTES
4, Rue Maati Jazouli (Ex Rue Friol)
Anfa - Casablanca
Tél : 0522 38 51 152

Mohamed HDID
Associé Gérant

COMMUNICATION
FINANCIERE

RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2018

