

COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A.

AU 31 DÉCEMBRE 2015

CFG BANK



BILAN (En milliers de DH)

	31/12/15	31/12/14
ACTIF		
Valeurs en caisse Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	22 927	31 954
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	15 071	31 624
Valeurs en caisse	7 854	337
Créances sur les établissements de crédit et assimilés :	35 565	265 857
À vue	13 938	265 857
À terme	21 627	-
Créances sur la clientèle	809 401	635 599
Crédits de trésorerie et à la consommation	781 791	616 760
Crédits à l'équipement	-	-
Crédits immobiliers	6 412	4 000
Autres crédits	21 170	14 839
Opérations de crédit-bail et de location	-	-
Créances acquises par affacturage	-	-
Titres de transaction et de placement	397 095	159 465
Bons du Trésor et valeurs assimilées	59 916	23 014
Autres titres de créance	68 060	55 791
Titres de propriété	269 119	80 660
Autres actifs	100 362	66 529
Titres d'investissement	-	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	374 120	307 688
Titres mis en équivalence	-	-
Entreprises à caractère financier	-	-
Autres entreprises	-	-
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations incorporelles	335 646	333 289
Immobilisations corporelles	104 123	68 854
TOTAL DE L'ACTIF	2 179 239	1 869 245

PASSIF (En milliers de DH)

	31/12/15	31/12/14
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-	-
À vue	-	-
À terme	-	-
Dépôts de la clientèle	1 365 910	727 594
Comptes à vue créditeurs	433 236	314 793
Comptes d'épargne	5 225	10 466
Dépôts à terme	724 883	379 083
Autres comptes créditeurs	2 544	23 252
Titres de créances émis	252 738	479 378
Titres de créance négociable émis	252 738	479 378
Emprunts obligataires émis	-	-
Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	145 581	142 486
Provisions pour risques et charges	-	-
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	-	-
Ecart de réévaluation	-	-
Reserves et primes liées au capital	169 493	169 493
Capital	288 957	288 957
Actionnaires, Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	61 337	131 203
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net (+/-)	-104 777	-69 866
TOTAL DU PASSIF	2 179 239	1 869 245

ETAT DES SOLDES DE GESTION (En milliers de DH)

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/15	31/12/14
(+) Intérêts et produits assimilés	53 233	43 559
(-) Intérêts et charges assimilées	49 162	31 031
MARGE D'INTERET	4 071	12 528
(+) Produits sur opérations de crédit-bail et de location	-	-
(-) Charges sur opérations de crédit-bail et de location	-	-
RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT BAIL ET DE LOCATION		
(+) Commissions perçues	22 053	18 724
(-) Commissions servies	2 023	2 536
MARGE SUR COMMISSION	20 030	16 188
(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
(+) Résultat des opérations sur titres de placement	-8 550	28 393
(+) Résultat des opérations de change	80	15
(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARGE	-8 870	28 408
(+) Divers autres produits bancaires	11 007	17 860
(-) Diverses autres charges bancaires	2 651	2 477
PRODUIT NET BANCAIRE	23 547	72 507
(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-256	-43 266
(-) Autres produits d'exploitation non bancaire	3 212	1 699
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
(-) Charges générales d'exploitation	123 649	100 252
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	-97 166	-69 312
(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-75	1
(+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-	-
(+) Dotations nettes des reprises aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
RESULTAT COURANT	-97 241	-69 313
RESULTAT NON COURANT	-7 005	-86
(-) Impôts sur les résultats	531	467
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-104 777	-69 866

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (En milliers de DH)

(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	31/12/15	31/12/14
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 788	4 287
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	256	43 266
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	-	-
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	-	-
(-) Reprises de provisions	-	-
(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
(-) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-
(-) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-98 733	-22 331
(+) Bénéfices distribués	-	-
AUTOFINANCEMENT	-98 733	-22 331

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR ETABLISSEMENT
Les méthodes utilisées sont conformes aux normes du PCEC

HORS BILAN (En milliers de DH)

	31/12/15	31/12/14
ENGAGEMENTS DONNES	188 256	180 272
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	71 904	55 197
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	9 183
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	116 352	115 892
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	1 401 941	385 247
Engagements de financement recus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie recus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie recus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Engagements de garantie recus de la clientèle	1 401 941	385 247
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

COMpte DE PRODUITS ET CHARGES (En milliers de DH)

	31/12/15	31/12/14
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	103 406	111 239
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	801	1 047
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	48 561	39 925
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	3 871	2 587
Produits sur titres de proximité	10 917	17 512
Produits sur opérations de crédit-bail et de location	-	-
Commissions sur prestations de service	16 990	15 469
Autres produits bancaires	22 266	34 719
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	79 858	38 752
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	27	881
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	35 141	11 365
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	13 924	18 795
Charges sur opérations de crédit-bail et de location	-	-
Autres charges bancaires	30 696	7 721
PRODUIT NET BANCAIRE	23 548	72 507
Produits d'exploitation non bancaire	3 212	1 699
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	123 649	100 252
Charges de personnel	46 042	39 354
Impôts et taxes	548	463
Charges externes	27 362	18 490
Autres charges générales d'exploitation	43 922	38 276
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 788	4 287
Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition	-	-
Reprises sur écarts d'acquisition	-	-
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURABLES	6 906	43 267
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
Pertes sur créances irrécouvrables	450	1
Autres dotations aux provisions	6 456	43 266
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	6 975	-
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	375	-
Recuperations sur créances amorties	6 200	-
Autres reprises de provisions	-	-
RESULTAT COURANT	-97 240	-69 313
Produits non courants	559	147
Charges non courantes	7 565	233
RESULTAT AVANT IMPOTS	-104 246	-69 399
Impôts sur les résultats	531	467
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-104 777	-69 866

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (En milliers de DH)

	31/12/15	31/12/14
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	90 674	68 787
(-) Récupérations sur créances amorties	-	-
(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	3 771	1 846
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-70 742	37 827
(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-	-
(-) Charges générales d'exploitation versées	-175 446	96 218
(-) Impôts sur les résultats versés	-531	467
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	-102 272	-63 879
Variation des :		
(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-21 427	-
(+) Créances sur la clientèle	-173 877	-195 745
(+) Titres de transaction et de placement	-245 820	205 503
(+) Autres actifs	-33 833	-3 668
(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
(+) Créances acquises par affacturage	-	-
(+) Créances subordonnées	-	-
(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-	-62 871
(+) Dépôts de la clientèle	638 314	198 859
(+) Titres de créance émis	-226 640	140 688
(+) Autres passifs	3 095	82 825
(+) Dettes subordonnées	-	-
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitations	-60 385	365 591
III. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES D'EXPLOITATION II + III	-162 657	301 712
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	1 400	18 876
(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-44 497	-4 000
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-43 414	-47 301
(-) Intérêts perçus	-	-
(-) Dividendes perçus	8 013	15 400
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-98 278	-19 005
(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie recus	-	-
(-) Emission de dettes subordonnées	-	-
(-) Emission d'actions et (-) Remboursement capitaux propres et assimilés	-	-
(-) Dividendes versés	-	-
(-) Intérêts versés	-	-
V. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	-
VII. IMPACT DES ECARTS DE CONVERSION	260 956	282 707
VIII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	277 820	15 113
IX. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	36 845	277 820

COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A.

AU 31 DÉCEMBRE 2015

CFG BANK



CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILÉS (En milliers de DH)

CRÉANCES	BankAl Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux		Banques au Maroc		Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc		Établissements de crédit à l'étranger		Total au	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	15 071	4 277	-	-	9 661	29 009	-	-	67 483	-
VALEURS RECUES EN PENSION	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Au jour le jour	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- À terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PRETS DE TRÉSORERIE	-	-	-	-	21 627	21 627	-	-	230 000	-
- Au jour le jour	-	-	-	-	-	-	-	-	230 000	-
- À terme	-	-	-	-	21 627	21 627	-	-	-	-
PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES CRÉANCES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	15 071	4 277	-	-	31 288	50 636	-	-	297 483	-

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE (En milliers de DH)

CRÉANCES	Secteur public	Secteur privé		Autre clientèle	Total au	
		Entreprises financières	Entreprises non financières		31/12/2015	31/12/2014
CREDITS DE TRÉSORERIE	-	79 267	531 303	163 328	773 900	610 959
- Comptes à vue débiteurs	-	79 267	225 902	41 327	346 498	303 788
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	-	-	-	-
- Crédits à l'exportation	-	-	-	-	-	-
- Autres crédits de trésorerie	-	-	305 401	122 001	427 402	307 171
CREDITS A LA CONSOMMATION	-	-	-	604	604	439
CREDITS A L'EQUIPEMENT	-	-	-	-	-	-
CREDITS IMMOBILIERS	-	-	-	6 392	6 392	4 000
AUTRES CREDITS	-	10 759	10 439	-	21 198	14 765
OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION	-	-	-	-	-	-
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	-	-	-	-	-	-
INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR	-	2 305	-	5 002	7 307	5 361
CRÉANCES EN SOUFFRANCE (nettes)	-	-	-	-	-	75
- Créances irrécouvrables	-	-	-	-	-	-
- Créances douteuses	-	-	-	-	-	75
- Créances compromises	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	90 028	544 047	175 326	809 401	635 599

DETAIL DES AUTRES ACTIFS (En milliers de DH)

	31/12/15	31/12/14
INSTRUMENTS OPTIONNELS	-	-
Instruments optionnels achetés	-	-
Provisions pour dépréciation des instruments optionnels achetés	-	-
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	20	20
Comptes de règlements des opérations sur titres	-	-
Diverses autres opérations sur titres	20	20
Provisions pour créances en souffrance sur opérations diverses	-	-
DÉBITEURS DIVERS	80 707	55 895
Sommes dues par l'Etat	44 831	35 537
Sommes dues par les organismes de prévoyance	-	-
Sommes diverses dues par le personnel	250	308
Comptes clients de prestations non bancaires	5 791	4 038
Divers autres débiteurs	29 835	16 012
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	-	-
Valeurs et emplois divers	-	-
Provisions pour dépréciation des valeurs et emplois divers	-	-
COMPTES DE REGULARISATION	19 635	10 614
Produits à recevoir	4 760	1 036
Charges constatées d'avance	442	240
Frais préliminaires	13 849	9 330
Autres comptes de régularisation	564	8
TOTAL	100 362	66 529

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT PAR CATEGORIE D'EMETTEUR (En milliers de DH)

TITRES	Établissements de crédit et assimilés	Émetteurs publics	Émetteurs privés		Total au	
			Financiers	non financiers	31/12/2015	31/12/2014
TITRES COTÉS	49	-	-	71 841	71 890	47 647
Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	-	-	19 813	20 642
Obligations	-	-	-	-	-	-
Autres titres de créances	-	-	-	52 028	52 077	26 985
Titres de propriété	49	-	-	-	-	-
TITRES NON COTÉS	37 010	59 916	217 032	11 247	325 205	111 818
Bons du Trésor et valeurs assimilées*	-	59 916	-	-	59 916	23 014
Obligations	-	-	-	10 114	10 114	10 135
Autres titres de créances	37 010	-	-	1 120	38 130	24 974
Titres de propriété	-	-	217 032	11	217 043	53 675
TOTAL	24 047	23 014	51 265	60 239	397 095	159 445

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 TRÉSOR ET VALEURS ASSIMILÉES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CRÉANCE	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIÉTÉ	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PLACEMENT	403 454	166 762	248 806	8 535	926	926
Bons du Trésor et valeurs assimilées	60 154	59 170	59 000	-	984	984
Obligations	30 109	29 324	29 751	-	58	843
Autres titres de créance	36 798	36 783	36 800	-	15	15
Titres de propriété	276 393	267 529	269 529	410	7 274	7 274
TITRES D'INVESTISSEMENT	-	-	-	-	-	-
BONS DU TRÉSOR ET VALEURS ASSIMILÉES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CRÉANCE	-	-	-	-	-	-

DETAIL DES AUTRES PASSIFS (En milliers de DH)

	01/12/15	31/12/14
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	-	-
Instruments vendus	-	-
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	549	10 860
Opérations diverses sur titres	549	10 860
CRÉDITEURS DIVERS	140 596	125 972
Sommes dues à l'état	11 985	46 280
Sommes dues aux organismes de prévoyance	914	570
Sommes diverses dues au personnel	24	-
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	2 770	2 770
Fournisseurs de biens et de services	124 835	75 257
Divers autres créditeurs	68	395
COMPTES DE REGULARISATION	4 424	5 654
Charges à payer	2 632	4 045
Produits constatés d'avance	1 804	-
Autres comptes de régularisation	-	1 609
TOTAL	145 581	142 486

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES (En milliers de DH)

IMMOBILISATIONS	MONTANT BRUT AU DEBUT DE L'EXERCICE	MONTANT DES ACQUISITIONS AU COURS DE L'EXERCICE	MONTANT DES CESSIONS OU RETRAITS AU COURS DE L'EXERCICE	MONTANT BRUT DE FIN DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS ET/OU PROVISIONS			CUMUL	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		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	351 583	4 560	-	356 143	18 294	2 203	-	20 497	335 646
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations en recherche et développement	23 096	4 470	-	27 566	18 197	1 909	-	20 106	7 460
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	328 487	90	-	328 577	97	294	-	391	328 186
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	93 196	38 854	-	132 050	24 341	3 586	-	27 927	104 123
- Immeubles d'exploitation	39 623	-	-	39 623	1 216	358	-	1 574	38 049
- Mobilier et Matériel d'exploitation	19 014	7 988	-	27 002	14 356	1 694	-	16 050	10 952
- Autres immobilisations corporelles d'exploitation	34 559	30 866	-	65 425	8 769	1 534	-	10 303	55 122
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	444 779	43 414	-	488 193	42 635	5 789	-	48 424	439 769

DEPOTS DE LA CLIENTÈLE (En milliers de DH)

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé		Total au	
		Entreprise financière	Entreprise non financière	31/12/2015	31/12/2014
Comptes à vue créditeurs	-	195 480	63 092	174 664	433 236
Intérêts courus à payer	-	-	-	5 225	5 225
Comptes d'épargne	-	-	-	-	-
Intérêts courus à payer	-	-	-	-	-
Depôts à terme	-	11 400	317 869	331 920	911 189
Intérêts courus à payer	-	105	3 564	10 025	13 694
Autres comptes créditeurs	-	-	2 566	-	2 566
Intérêts courus à payer	-	-	-	-	-
TOTAL	-	206 985	387 891	771 834	1 365 810

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIÉTÉ (En milliers de DH)

	31/12/15	31/12/14
PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT, TITRES DE PROPRIÉTÉ	2 904	2 113
Dividendes sur titres OPCVM	711	1
Dividendes sur autres titres de propriété	2 193	2 090
Autres produits sur titres de propriété	-	22
PRODUITS SUR TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS	8 013	15 399
Dividendes sur titres de participation entreprises liées	6 999	13 949
Dividendes sur titres de participation	1 014	1 450
Dividendes sur titres de l'activité de portefeuille	-	-
Autres produits sur titres de participation et emplois assimilés	-	-
TOTAL	10 917	17 512

COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A.

AU 31 DÉCEMBRE 2015

CFG BANK



PROVISIONS (En milliers de DH)

PROVISIONS	ENCOURS 31/12/2014	DOTATIONS 31/12/2014	REPRISES	AUTRES FINANCIERES	ENCOURS VARIATIONS
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR :	80 961	9 372	1 301	-	89 032
Créances sur les établissements de crédit et assimilées					
Créances sur la clientèle	375	-	375	-	-
Titres de transaction					
Titres de placement	926	9 116	926	-	9 116
Titres de participation et emplois assimilés	79 660	256	-	-	79 916
Titres d'investissement					
Créances sur crédit-bail et en location					
Immobilisations incorporelles et corporelles					
Autres actifs					
Créances subordonnées					
Immobilisations données en crédit-bail					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF					
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
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 31/12/2014	Affectation du résultat	Autres variations	Encours 31/12/2015
Ecart de réévaluation				
Reserves et primes liés au capital	169 493	-	-	169 493
Reserve légale	6 830	-	-	6 830
Autres réserves	3 084	-	-	3 084
Primes d'émission, de fusion et d'apport	159 529	-	-	159 529
Capital	288 957			288 957
- Capital appelé	288 957			288 957
- Capital non appelé				
- Certificats d'investissement				
- Fonds de dotation				
Actionnaires, Capital non versé				
Report à nouveau (-/+)	131 203	-69 866	-	61 337
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)				
Résultat net de l'exercice (-/+)	-69 866	69 866	-104 777	-104 777
TOTAL	519 787		-104 777	415 010

MARGES D'INTERET (En milliers de DH)

	31/12/15	31/12/14
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (a)	801	1 047
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit (b)	27	881
Marque d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit (1)	774	166
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle (a)	48 561	39 925
- Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle (b)	35 141	11 365
Marque d'intérêts sur opérations avec la clientèle (2)	13 420	28 560
+ Intérêts et produits assimilés sur titres de créance (a)	3 871	2 587
- Intérêts et charges assimilés sur titres de créance (b)	13 926	18 795
Marque d'intérêts sur opérations sur titres de créances (3)	-10 123	-16 198
+ Produits sur opérations de crédit-bail et de location (a)		
- Charges sur opérations de crédit-bail et de location (b)		
Marque d'intérêts sur opérations en crédit-bail et en location (4)		
MARGE D'INTERET = (1)+(2)+(3)+(4)	4 071	12 528

COMMISSIONS (En milliers de DH)

	31/12/15	31/12/14
Commissions sur prestations de service	16 990	15 449
Commissions sur fonctionnement de compte		
Commissions sur moyens de paiement	84	31
Commissions sur opérations sur titres	1 295	3 165
Commissions sur titres en gestion ou en dépôt	10 901	8 136
Commissions sur prestations de service sur crédit		
Produits sur activités de conseil et d'assistance	800	150
Commissions sur ventes de produits d'assurance	1	-
Autres produits sur prestations de service	3 449	2 007
Produits sur engagements sur titres	5 050	3 227
- Commissions de placement sur le marché primaire	5 050	3 227
- Commissions de garantie sur le marché primaire	-	-
Produits sur engagements sur produits dérivés		
- Commissions sur produits dérivés		
Produits sur opérations de change	14	28
- Commissions sur opérations de change virements	14	28
- Commissions sur opérations de change billes		
TOTAL COMMISSIONS	22 054	18 724

RESULTAT SUR OPERATIONS DE MARCHE (En milliers de DH)

	31/12/15	31/12/14
+ Gains sur titres de transaction		
- Pertes sur titres de transaction		
Résultat des opérations sur titres de transactions		
+ Plus-values sur cessions des titres de placement	16 094	28 964
+ Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement	926	2 135
- Moins-values de cession sur titres de placement	16 854	1 780
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	9 116	926
Résultat des opérations sur titres de placement	-6 950	28 373
+ Gains sur opérations de change virement	92	17
+ Gains sur opérations de change billes		
- Pertes sur opérations de change virement	12	2
- Pertes sur opérations de change billes		
Résultat des opérations de change	80	15
+ 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)

	31/12/15	31/12/14
CHARGES DE PERSONNEL	44 042	38 354
Salaires et appointements	40 293	33 492
Charges d'assurances sociales	4 618	3 834
Charges de retraite	144	212
Charges de formation	232	125
Autres charges de personnel	755	691
CHARGES EXTERNES	27 362	18 490
Loyers de crédit-bail et de location	7 927	6 385
Frais d'entretien et réparation	1 462	1 802
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	2 158	1 248
Transport et déplacements	2 043	1 215
Publicité, publications et relations publiques	6 173	2 031
Autres charges externes	7 599	6 009
AUTRES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	43 929	38 276
Frais préliminaires	2 135	2 178
Frais d'acquisition des immobilisations	303	431
Autres charges réparties sur plusieurs exercices	2 917	860
Dons, libéralités et lots		
Diverses autres charges d'exploitation	38 672	34 787

AUTRES PRODUITS ET CHARGES (En milliers de DH)

	31/12/15	31/12/14
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	3 212	1 699
Produits sur valeurs et emplois divers		
Plus-values de cession sur immobilisations financières		
Plus-values de cession sur immobilisations Corporelles et incorporelles		
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
Produits accessoires		
Autres produits non bancaires	3 212	1 699
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
Charges sur valeurs et emplois divers		
Moins-values de cession sur immobilisations financières		
Moins-values de cession sur immobilisations Corporelles et incorporelles		
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	4 575	
Reprises de provisions pour créances en souffrance	375	-
Recuperations sur créances amorties		
Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
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	4 200	-
Reprises des autres provisions		
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	6 906	43 267
Dotations aux provisions pour créances en souffrance	450	1
Pertes sur créances irrécouvrables	256	43 266
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature		
Dotations aux provisions pour autres risques et charges	6 200	
Dotations aux autres provisions		

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE AU 31 DECEMBRE 2015



37, Bd Abdelatif Ben Kaddour
20 000 Casablanca
Maroc



4, Place Marabout
20 070 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 2015

En application des dispositions du Dahir portant loi n°1-93-212 du 21 septembre 1993 tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de CFG BANK S.A. concernant le bilan, le hors bilan, le compte de produits et charges, l'état des notes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et les états des informations complémentaires (ETIC) relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2015. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MMAD 415.010, compte tenu d'une perte nette de MMAD 104.777 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 ni une opinion d'audit.

CFG Bank dispose d'une participation dans T Capital (fonds d'investissement touristique) d'un montant de MMAD 50, ainsi que de comptes courants sur cette société pour MMAD 108. Compte tenu des difficultés rencontrées par la principale participation de T Capital, le titre de participation a été provisionné à 100%, soit MMAD 58, 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.

Sur la base de notre examen limité et sous réserve de l'incidence de la situation décrite au paragraphe 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 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 8 mars 2016

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Abdelmajid BERRADJ ALLAM
Associé

A. SAADI ET ASSOCIES
Mohamed HDID
Associé Gérant