

COMPTES SOCIAUX DE CFG BANK S.A.

AU 30 JUIN 2018

CFG BANK



BILAN			(En milliers de DH)		
ACTIF	30/06/18	31/12/17	PASSIF	30/06/18	31/12/17
Valeurs en caisse Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	126 226	115 416	Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	56 646	46 726	Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-	-
. Valeurs en caisse	69 580	68 690	. A vue	-	-
Créances sur les établissements de crédit et assimilés :	230 871	204 022	. A terme	-	-
. A vue	226 085	93 805	Dépôts de la clientèle	3 251 244	3 778 782
. A terme	4 786	110 217	. Comptes à vue créditeurs	1 134 850	1 184 174
Créances sur la clientèle	2 239 625	2 243 827	. Comptes d'épargne	219 949	178 374
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1 350 289	1 619 110	. Dépôts à terme	1 804 623	2 361 238
. Crédits à l'équipement	-	-	. Autres comptes créditeurs	91 822	54 996
. Crédits immobiliers	879 743	624 717	Titres de créances émis	424 629	100 051
. Autres crédits	9 593	-	. Titres de créance négociable émis	424 629	100 051
Créances acquises par affacturage			. Emprunts obligataires émis	-	-
Titres de transaction et de placement	762 092	957 600	. Autres titres de créance émis	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	345 293	343 611	Autres passifs	154 448	311 175
. Autres titres de créance	188 645	191 937	Provisions pour risques et charges	945	2 205
. Titres de propriété	228 154	422 052	Provisions réglementées		
Autres actifs	207 243	164 636	Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Titres d'investissement			Dettes subordonnées		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées			Ecarts de réévaluation		
. Autres titres de créance			Réserves et primes liées au capital	615 632	390 686
Titres de participation et emplois assimilés	326 017	353 779	Capital	442 817	367 763
Titres mis en équivalence			Actionnaires. Capital non versé (-)		
. Entreprises à caractère financier			Report à nouveau (+/-)	-203 110	-124 810
. Autres entreprises			Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
Créances subordonnées			Résultat net (+/-)	-30 130	-78 299
Immobilisations données en crédit-bail et en location	141 927	106 218			
Immobilisations incorporelles	351 679	340 658			
Immobilisations corporelles	270 795	261 397			
TOTAL DE L'ACTIF	4 656 475	4 747 553	TOTAL DU PASSIF	4 656 475	4 747 553

HORS BILAN			(En milliers de DH)	
	30/06/18	31/12/17		
ENGAGEMENTS DONNES	291 204	138 474		
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés				
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	288 096	135 506		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	3 108	2 968		
Titres achetés à réméré				
Autres titres à livrer				
ENGAGEMENTS RECUS	4 063 025	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	4 063 025	3 576 271		
Titres vendus à réméré				
Autres titres à recevoir				

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES			(En milliers de DH)	
	30/06/18	30/06/17		
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	149 052	117 805		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	994	763		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	58 305	49 684		
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	9 636	6 393		
Produits sur titres de propriété	39 353	32 837		
Produits sur opérations de crédit-bail et de location	9 174	-		
Commissions sur prestations de service	17 902	12 639		
Autres produits bancaires	13 688	15 489		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	63 584	46 514		
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	373	41		
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	38 821	28 787		
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	4 178	2 845		
Charges sur opérations de crédit-bail et de location	6 636	-		
Autres charges bancaires	13 576	14 841		
PRODUIT NET BANCAIRE	85 468	71 291		
Produits d'exploitation non bancaire	713	900		
Charges d'exploitation non bancaire	3	-		
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	115 027	99 492		
Charges de personnel	49 747	38 901		
Impôts et taxes	288	329		
Charges externes	25 259	23 091		
Autres charges générales d'exploitation	26 009	26 762		
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	13 724	10 409		
Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition	-	-		
Reprises sur écarts d'acquisition	-	-		
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	2 618	1 043		
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	2 491	-		
Pertes sur créances irrécouvrables	127	1 043		
Autres dotations aux provisions	-	-		
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	1 632	2		
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-		
Recuperations sur créances amorties	2	2		
Autres reprises de provisions	1 630	-		
RESULTAT COURANT	-29 835	-28 342		
Produits non courants	789	74		
Charges non courantes	343	64		
RESULTAT AVANT IMPOTS	-29 389	-28 332		
Impôts sur les résultats	741	408		
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-30 130	-28 740		

ETAT DES SOLDES DE GESTION			(En milliers de DH)	
TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS			30/06/18	30/06/17
(+) Intérêts et produits assimilés			68 935	56 840
(-) Intérêts et charges assimilées			43 372	31 672
MARGE D'INTERET	25 563	25 168		
(+) Produits sur opérations de crédit-bail et de location			9 174	-
(-) Charges sur opérations de crédit-bail et de location			6 636	-
RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT BAIL ET DE LOCATION	2 538			
(+) Commissions perçues			18 698	18 963
(-) Commissions servies			3 365	1 701
MARGE SUR COMMISSION	15 333	17 262		
(a) Résultat des opérations sur titres de transaction			15	-322
(a) Résultat des opérations sur titres de placement			1 117	128
(a) Résultat des opérations de change			4 616	125
(a) Résultat des opérations sur produits dérivés			-	-
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE	5 748	-69		
(+) Divers autres produits bancaires			39 434	32 852
(-) Diverses autres charges bancaires			3 147	3 921
PRODUIT NET BANCAIRE	85 469	71 292		
(a) Résultat des opérations sur immobilisations financières			-	-
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire			713	900
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire			3	-
(-) Charges générales d'exploitation			115 028	99 493
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	-28 849	-27 301		
(a) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance			-2 617	-1 041
(a) Autres dotations nettes de reprises aux provisions			1 630	-
(a) Dotations nettes des reprises aux amortissements des écarts d'acquisition			-	-
RESULTAT COURANT	-29 836	-28 342		
RESULTAT NON COURANT	447	10		
(-) Impôts sur les résultats			741	408
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-30 130	-28 740		

II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT			30/06/18	30/06/17
(a) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-30 130	-28 740		
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles			13 724	10 409
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières			-	-
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux			-	-
(+) Dotations aux provisions réglementées			-	-
(+) Dotations non courantes			-	-
(-) Reprises de provisions			1 630	-
(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles			140	-
(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles			3	-
(-) Plus-values de cession des immobilisations financières			-	-
(+) Moins-values de cession des immobilisations financières			-	-
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues			-	-
(a) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-18 173	-18 331		
(-) Bénéfices distribués			-	-
(a) AUTOFINANCEMENT	-18 173	-18 331		



TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (En milliers de DH)

	30/06/18	31/12/17
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	130 204	196 388
(+) Récupérations sur créances amorties		
(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 362	3 255
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-59 652	-94 199
(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-	-
(-) Charges générales d'exploitation versées	-101 646	-185 852
(-) Impôts sur les résultats versés	-741	-1 188
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	-30 473	-81 596
Variation des :		
(±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	105 431	-88 906
(±) Créances sur la clientèle	1 584	-640 707
(±) Titres de transaction et de placement	193 877	-220 054
(±) Autres actifs	-40 979	-47 510
(±) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-35 709	-106 218
(±) Créances acquises par affacturage		
(±) Créances subordonnées		
(±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-	-
(±) Dépôts de la clientèle	-527 538	1 501 070
(±) Titres de créance émis	324 578	-102 539
(±) Autres passifs	-156 727	87 964
(±) Dettes subordonnées		
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitations	-135 483	383 100
III. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	-165 956	301 504
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	27 783	-
(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	140	220
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-501	-43 487
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-34 283	-169 182
(+) Intérêts perçus		
(+) Dividendes perçus	15 907	36 396
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	9 046	-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)	143 090	125 451
VIII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	209 221	83 770
IX. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	352 311	209 221

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire AU 30 JUIN 2018



Building a better working world
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc



HDID & ASSOCIES
COMMISSAIRES AUX COMPTES

294 Bd Yacoub Mansour Etg 4 n°15
Casablanca
Maroc

CFG BANK S.A.

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

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 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 intermédiaire de CFG Bank S.A. comprenant le bilan, le hors bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion et le tableau des flux de trésorerie relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 825.209, compte tenu d'une perte nette de KMAD 30.130, 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 intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

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 participation pour MMAD 137. 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.

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 intermédiaire, 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 30 juin 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 14 septembre 2018

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
et Associés
37, Boulevard Abdellatif Ben Kaddour
CASABLANCA
3050 - Fax: +33 522 39 03 15
Abdeslam BERRADA ALI AM
Associé

HDID & ASSOCIES
COMMISSAIRES AUX COMPTES
4, Rue Maatjazzouj (ex Rue Fgij)
Ante Casablanca
Tel: +33 522 38 78 51/52
Mohamed HDID
Associé Gérant

COMMUNICATION
FINANCIÈRE
RÉSULTATS AU 30 JUIN 2018

