

COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2013

BILAN ACTIF

ACTIF	En milliers de DH	
	30/06/13	31/12/12
Valeurs en caisse Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	10 703	8 572
. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	20	8 557
. Valeurs en caisse	10 683	15
Créances sur les établissements de crédit et assimilés :	28 041	34 257
. A vue	28 041	34 257
. A terme	-	-
Créances sur la clientèle	377 053	286 022
. Crédits de trésorerie et à la consommation	337 950	252 964
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	39 103	33 058
Opérations de crédit-bail et de location		
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	298 197	271 889
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	10 925	10 923
. Autres titres de créance	80 315	150 604
. Titres de propriété	206 957	110 362
Autres actifs	53 863	71 664
Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	343 889	313 118
Titres mis en équivalence		
. Entreprises à caractère financier	-	-
. Autres entreprises	-	-
Créances subordonnées		
Immobilisations incorporelles	335 543	335 910
Immobilisations corporelles	21 172	18 488
Ecart d'acquisition		
TOTAL DE L'ACTIF	1 468 461	1 339 920

BILAN PASSIF

PASSIF	En milliers de DH	
	30/06/2013	31/12/2012
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	65 385	80 831
. A vue	1 560	14 032
. A terme	63 825	66 799
Dépôts de la clientèle	400 245	324 179
. Comptes à vue créditeurs	239 760	308 950
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	157 356	-
. Autres comptes créditeurs	3 129	15 229
Titres de créances émis	318 755	329 426
. Titres de créance négociable émis	276 749	286 266
. Emprunts obligataires émis	42 006	43 160
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	58 051	34 152
Ecart d'acquisition		
Provisions pour risques et charges		
Provisions réglementées		
Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
Primes liées au capital	168 577	167 422
Capital	288 957	288 957
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau	113 798	91 866
Résultats nets en instance d'affectation		
Résultat net (+/-)	54 693	23 087
TOTAL DU PASSIF	1 468 461	1 339 920

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	En milliers de DH	
	30/06/13	30/06/12
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	110 089	19 720
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	472	-
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	12 843	3 471
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	3 238	-
Produits sur titres de propriété	66 643	15 944
Produits sur opérations de crédit-bail et de location	-	-
Commissions sur prestations de service	6 914	-
Autres produits bancaires	19 979	305
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	19 493	8 557
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	1 424	2 227
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	1 996	2 119
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	7 130	2 744
Charges sur opérations de crédit-bail et de location	-	-
Autres charges bancaires	8 943	1 467
PRODUIT NET BANCAIRE	90 596	11 163
Produits d'exploitation non bancaire	169	442
Charges d'exploitation non bancaire	-	20
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	26 639	5 710
Charges de personnel	16 335	3 027
Impôts et taxes	395	92
Charges externes	7 288	2 167
Autres charges générales d'exploitation	1 274	202
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 347	222
Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition		
Reprises sur écarts d'acquisition		
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES	9 000	-
IRRECOURVABLES		
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
Autres dotations aux provisions	9 000	-
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES	22	-
AMORTIES		
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
Récupérations sur créances amorties	22	-
Autres reprises de provisions	-	-
RESULTAT COURANT	55 148	5 875
Produits non courants	510	-
Charges non courantes	7	15
RESULTAT AVANT IMPOTS	55 651	5 860
Impôts sur les résultats	958	101
RESULTAT NET	54 693	5 759

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	En milliers de DH	
	30/06/13	31/12/12
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	43 380	56 168
(+) Récupérations sur créances amorties	22	-
(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	679	691
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	17 155	32 416
(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-	13
(-) Charges générales d'exploitation versées	25 299	40 881
(-) Impôts sur les résultats versés	958	620
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	669	17 071
Variation des :		
(±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-
(±) Créances sur la clientèle	- 91 031	- 275 999
(±) Titres de transaction et de placement	- 28 136	- 252 585
(±) Autres actifs	17 801	46 521
(±) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
(±) Créances acquises par affacturage	-	-
(±) Créances subordonnées	-	-
(±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	- 2 974	- 45 943
(±) Dépôts de la clientèle	76 066	324 179
(±) Titres de créance émis	- 10 671	229 426
(±) Autres passifs	23 899	- 85 464
(±) Dettes subordonnées	-	-
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitations	- 15 046	- 59 865
III. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	- 14 377	- 76 936
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	2 001
(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	22 050
(-) Acquisition d'immobilisations financières	- 39 771	- 56 354
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	- 3 664	- 11 671
(+) Intérêts perçus	66 199	55 049
(+) Dividendes perçus	-	-
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	22 764	11 075
(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
(+) Emission de dettes subordonnées	-	-
(+) Emission d'actions et (-) Remboursement capitaux propres et assimilés	-	77 499
(-) Dividendes versés	-	6 990
(-) Intérêts versés	-	-
V. FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	70 509
VI. IMPACT DES ECARTS DE CONVERSION		
VII. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+IV+V+VI)	8 387	4 648
VIII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	28 797	24 149
IX. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	37 184	28 797

COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2013

ETAT DES SOLDES DE GESTION

TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	En milliers de DH	
	30/06/13	30/06/12
(+) Intérêts et produits assimilés	16 554	3 471
(-) Intérêts et charges assimilés	10 550	7 090
MARGE D'INTERET	6 004	3 619
(*) 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	0 852	-
(-) Commissions servies	008	-
MARGE SUR COMMISSION	6 184	-
(a) Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
(a) Résultat des opérations sur titres de placement	14 607	1 162
(a) Résultat des opérations de change	-	-
(a) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ	14 607	1 162
(*) Divers autres produits bancaires	66 072	15 944
(-) Diverses autres charges bancaires	2 871	-
PRODUIT NET BANCAIRE	90 698	11 163
(a) Résultat des opérations sur immobilisations financières	9 000	-
(*) Autres produits d'exploitation non bancaire	109	442
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	20
(-) Charges générales d'exploitation	26 039	5 710
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	66 126	6 875
(a) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	22	-
(a) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-	-
(a) Dotations nettes des reprises aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
RESULTAT COURANT	55 148	5 875
RESULTAT NON COURANT	503	15
(-) Impôts sur les résultats	958	101
RESULTAT NET	54 693	5 789
II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	30/06/13	30/06/12
(a) RESULTAT NET	54 693	5 789
(*) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 347	222
(*) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	9 000	-
(*) 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	-	20
(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	20
(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-
(*) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(a) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	65 040	5 981
(-) Bénéfices distribués	-	6 990
(a) AUTOFINANCEMENT	65 040	1 009

En milliers de DH	
30/06/13	30/06/12
(*) 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	0 852
(-) Commissions servies	008
MARGE SUR COMMISSION	6 184
(a) Résultat des opérations sur titres de transaction	-
(a) Résultat des opérations sur titres de placement	14 607
(a) Résultat des opérations de change	-
(a) Résultat des opérations sur produits dérivés	-
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ	14 607
(*) Divers autres produits bancaires	66 072
(-) Diverses autres charges bancaires	2 871
PRODUIT NET BANCAIRE	90 698
(a) Résultat des opérations sur immobilisations financières	9 000
(*) Autres produits d'exploitation non bancaire	109
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-
(-) Charges générales d'exploitation	26 039
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	66 126
(a) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	22
(a) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-
(a) Dotations nettes des reprises aux amortissements des écarts d'acquisition	-
RESULTAT COURANT	55 148
RESULTAT NON COURANT	503
(-) Impôts sur les résultats	958
RESULTAT NET	54 693

En application des dispositions du Décret portant loi n°1-03-212 du 21 septembre 1993 tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de CFG GROUP 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 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capital propre et assimilé totalisant KMAD 626 025, dont un bénéfice net de KMAD 54 693, relève de la responsabilité des organes de gestion de CFG GROUP S.A.

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 présentée ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, si jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de CFG GROUP S.A. arrêtés au 30 juin 2013, conformément au référentiel comptable arrêté au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Bachir TAZI
Associé

A. SAADI & ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
Noureddine AMAR
Associé