

Deloitte.

Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3^{ème} étage
La Marina - Casablanca
Maroc

MAZARS

101, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca
Maroc

CDG CAPITAL S.A

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX
AU 30 JUIN 2019**

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 CDG CAPITAL S.A comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et une sélection des états des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 971.237, dont un bénéfice net de KMAD 41.818, relèvent de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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.

Sur la base de notre examen limité, 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 du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de CDG CAPITAL S.A établis au 30 juin 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit


Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment "C", Ivoire 3, La Marina
Casablanca
Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 40 78 / 47.59

Sakina Bensouda-Korachi
Associée

Mazars Audit et Conseil


MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Boulevard Abdelmoumen
20360 Casablanca
Tél. : 05 22 42 34 25
Fax : 05 22 42 34 00

Taha Ferdaous
Associé

BILAN

En milliers de dirhams

ACTIF	30/06/2019	31/12/2018
Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor Public	49 441	274 694
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	781 239	728 047
. A vue	43 973	7 231
. A terme	737 266	720 815
Créances sur la clientèle	478 874	361 571
. Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	3 391	22 944
. Crédits et financements participatifs à l'équipement	304 309	271 722
. Crédits et financements participatifs immobiliers	1 368	1 463
. Autres crédits et financements participatifs	169 805	65 442
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	7 944 918	6 330 864
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	5 159 018	4 022 585
. Autres titres de créance	2 304 435	2 111 528
. Certificats de Sukuk	51 182	50 192
. Titres de propriété	430 303	146 559
Autres actifs	751 812	876 002
Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Certificats de Sukuk		
Titres de participation et emplois assimilés	205 154	205 154
. Participation dans les entreprises liées	204 030	204 030
. Autres titres de participation et emplois assimilés	1 124	1 124
. Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Créances subordonnées		
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar placés		
Immobilisations données en crédit-bail et en location		
Immobilisations incorporelles	45 856	48 390
Immobilisations corporelles	21 582	22 188
TOTAL ACTIF	10 278 876	8 846 910

En milliers de dirhams

PASSIF	30/06/2019	31/12/2018
Banques Centrales, Trésor Public, Service des Chèques Postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 792 397	3 119 069
. A vue	100 109	1 122 027
. A terme	2 692 289	1 997 042
Dépôts de la clientèle	2 515 906	2 193 998
. Comptes à vue créditeurs	323 298	1 684 949
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme	2 157 626	496 508
. Autres comptes créditeurs	34 982	12 542
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs		
Titres de créance émis	1 520 139	1 308 254
. Titres de créance négociables émis	1 520 139	1 308 254
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	2 444 151	1 030 623
Provisions pour risques et charges	35 044	35 548
Provisions réglementées		
Subventions, Fonds publics affectés et Fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
Ecart de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital	190 000	190 000
Capital	630 000	630 000
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)	109 418	255 959
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		-
Résultat net de l'exercice (+/-)	41 818	83 460
TOTAL PASSIF	10 278 876	8 846 910

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

HORS BILAN

HORS BILAN	En milliers de dirhams	
	30/06/2019	31/12/2018
ENGAGEMENTS DONNES	3 271 626	2 588 624
Engagements de financement donnés en faveur des établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	271 915	126 730
Engagements de garantie d'ordre des établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	1 183 857	1 239 456
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	1 815 854	1 222 438
	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	859 535	510 075
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	500 000	500 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	9 438	9 438
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-
Autres titres à recevoir	350 097	637

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES

En milliers de dirhams

COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES	juin-19	juin-18
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	317 149	332 530
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	10 148	9 241
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	10 250	7 738
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	31 391	38 753
Produits sur titres de propriété et certificats de sukuk	25 896	48 539
Produits sur Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
Commissions sur prestations de service	60 268	71 349
Autres produits bancaires	179 196	156 910
Transfert de charges sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	192 799	189 784
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	23 321	16 265
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	23 777	40 326
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	20 394	16 111
Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
Autres charges bancaires	125 307	117 082
Transfert de produits sur dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	124 350	142 746
Produits d'exploitation non bancaire	2 981	260
Charges d'exploitation non bancaire	-	14
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	75 142	69 333
Charges de personnel	41 438	38 338
Impôts et taxes	1 197	1 302
Charges externes	21 262	19 759
Autres charges générales d'exploitation	4 194	3 485
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	7 052	6 449
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	252	16 500
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
Autres dotations aux provisions	252	16 500
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	774	28 256
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	18	26 250
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	756	2 006
RESULTAT COURANT	52 711	85 416
Produits non courants	-	-
Charges non courantes	962	-
RESULTAT AVANT IMPOTS	51 749	85 416
Impôts sur les résultats	9 931	19 202
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	41 818	66 214

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

En milliers de dirhams

	30/06/2019	30/06/2018
+ Intérêts et produits assimilés	51 789	55 732
- Intérêts et charges assimilées	67 492	72 702
MARGE D'INTERET	(15 703)	(16 970)
+ Produits sur financements participatifs	-	-
- Charges sur financements participatifs	-	-
MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS		
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	-
+ Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
- Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
Résultat des opérations d'Ijara	-	-
+ Commissions perçues	60 268	71 349
- Commissions servies	3 392	3 478
MARGE SUR COMMISSIONS	56 876	67 871
± Résultat des opérations sur titres de transaction	48 117	35 000
± Résultat des opérations sur titres de placement	3 894	5 847
± Résultat des opérations de change	7 199	(611)
± Résultat des opérations sur produits dérivés	490	4 560
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ	59 701	44 796
+ Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
+ Divers autres produits bancaires	25 896	48 682
- Diverses autres charges bancaires	2 420	1 634
PART DES TITULAIRES DE COMPTES DE DEPÔTS D'INVESTISSEMENT ET DES MOUWAKIL	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	124 350	142 746
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	2 981	260
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	14
- Charges générales d'exploitation	75 142	69 333
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	52 189	73 660
- Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	(18)	(26 250)
- Autres dotations nettes de reprises aux provisions	(504)	14 494
RESULTAT COURANT	52 711	85 416
RESULTAT NON COURANT	(962)	-
- Impôts sur les résultats	9 931	19 202
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	41 818	66 214

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	30/06/2019	30/06/2018
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	41 818	66 214
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	7 052	6 449
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	252	16 500
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24.(+) Dotations non courantes	-	-
25.-) Reprises de provisions	756	1 380
26.-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	3	81
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
28.-) Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
30.-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	48 363	21 488
31.-) Bénéfices distribués	230 000	230 000
(+) AUTOFINANCEMENT	-181 637	-142 298

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	30/06/2019	31/12/2018
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	291 253	559 204
2.(+) Récupérations sur créances amorties	0	
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	2 977	1 259
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-192 799	-330 216
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-962	-14
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	-68 090	-144 216
7.(-) Impôts sur les résultats versés	-9 931	-28 475
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	22 449	57 541
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-9 218	-171 815
9.(+) Créances sur la clientèle	-117 303	24 006
10.(+) Titres de transaction et de placement	-1 614 054	968 632
10B.(+) Titres de participation et emplois assimilés	0	-292
11.(+) Autres actifs	124 211	-165 126
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location		
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-326 671	1 052 245
14.(+) Dépôts de la clientèle	321 908	-1 208 795
15.(+) Titres de créance émis	211 886	-194 694
16.(+) Autres passifs	1 413 529	-309 552
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	4 287	-5 390
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	26 736	52 151

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (suite)

	30/06/2019	31/12/2018
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	3	81
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-3 914	-13 667
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus	25 896	49 116
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	21 985	35 530
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24.(+) Emission de dettes subordonnées		
25.(+) Emission d'actions		130 000
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27.(-) Intérêts versés		
28.(-) Dividendes versés	-230 000	-230 000
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-230 000	-100 000
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	-181 278	-12 319
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	274 693	287 012
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	93 415	274 693

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT A1

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

CDG Capital est assujettie au plan comptable des établissements de crédit (PCEC)

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Tresor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	30/06/2019	31/12/2018
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	49 441	9 825	10 353	23 666	93 286	281 925
VALEURS RECUES EN PENSION	-	-	301 767	-	301 767	200 041
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	301 767	-	301 767	200 041
PRETS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	43 059
- au jour le jour	-	-	-	-	-	43 059
- à terme	-	-	-	-	-	-
PRETS FINANCIERS	-	433 333	-	-	433 333	466 667
AUTRES CREANCES	-	-	129	-	129	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	2 166	-	-	2 166	11 049
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
TOTAL	49 441	445 324	312 249	23 666	830 680	1 002 740

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

CREANCES SUR LA CLIENTELE

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2019	Total 31/12/2018
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE	-	49	6	919	974	20 005
- Comptes à vue débiteurs	-	49	6	919	974	20 005
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	-	-	-	-
- Crédits à l'exportation	-	-	-	-	-	-
- Autres crédits de trésorerie	-	-	-	-	-	-
CREDITS A LA CONSOMMATION	-	-	-	2 417	2 417	2 938
CREDITS A L'EQUIPEMENT	-	-	303 252	-	303 252	271 599
CREDITS IMMOBILIERS	-	-	-	1 368	1 368	1 463
AUTRES CREDITS	-	-	-	169 769	169 769	65 437
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	1 057	37	1 094	127
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
- Créances pré-douteuses	-	-	-	-	-	-
- Créances douteuses	-	-	-	-	-	-
- Créances compromises	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	49	304 315	174 510	478 874	361 571

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

TITRES	Etablissements de credit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 30/06/2019	Total 31/12/2018
			financiers	non financiers		
TITRES COTES	9 349	-	264	8 388	18 001	34 882
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
CERTIFICATS DE SUKUK	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	9 349	-	264	8 388	18 001	34 882
TITRES NON COTES	1 671 424	5 578 828	412 302	233 634	7 896 187	6 261 771
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	5 155 785	-	-	5 155 785	4 012 754
OBLIGATIONS	-	339 880	-	233 634	573 514	691 059
AUTRES TITRES DE CREANCE	1 671 424	32 000	-	-	1 703 424	1 396 089
CERTIFICATS DE SUKUK	-	51 162	-	-	51 162	50 192
TITRES DE PROPRIETE	-	-	412 302	-	412 302	111 677
TOTAL	1 680 772	5 578 828	412 567	242 021	7 914 188	6 296 653

* nets de provisions et hors ICNE

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B 4

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT

30/06/2019

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION	5 650 058	5 650 090	5 644 302			
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	5 007 434	5 007 466	5 007 466	-	-	-
OBLIGATIONS	27 552	27 552	27 552	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	558 121	558 121	558 121	-	-	-
CERTIFICATS DE SUKUK	51 162	51 162	51 162	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	5 788	5 788		-	-	-
TITRES DE PLACEMENT*	2 315 917	2 320 557	1 879 287	20 893	1 796	1 468
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	148 350	150 361	140 800	2 011	-	-
OBLIGATIONS	596 704	602 051	593 687	5 914	742	742
AUTRES TITRES DE CREANCE	1 145 622	1 148 058	1 144 800	2 756	320	320
TITRES DE PROPRIETE	425 240	420 086	-	10 250	1 011	725
	-	-	-	-	-	-
TITRES D'INVESTISSEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
CERTIFICATS DE SUKUK	-	-	-	-	-	-

* hors ICNE

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

DETAIL DES AUTRES ACTIFS

Actif	Total 30/06/2019	Total 31/12/2018
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES	-	-
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	-	-
DEBITEURS DIVERS	751 812	876 002
Sommes dues par l'Etat	118 197	114 697
Débiteurs divers	508 875	700 589
Produit à recevoir	65 645	46 723
Charges constatées d'avance	1 019	-
Autres comptes	58 076	13 993
TOTAL ACTIF	751 812	876 002

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
 Pour Identification

ETAT B 6

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

30/06/2019

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette
Participations dans les entreprises liées					
CDG CAPITAL GESTION	GESTION D'ACTIFS	1 000	100%	150 000	150 000
CDG CAPITAL BOURSE	INTERMEDIATION BOURSIERE	27 437	100%	44 510	44 510
CDG CAPITAL PRIVATE EQUITY	"GESTION DE FONDS EN CAPITAL INVESTISSEMENT"	3 000	100%	5 000	5 000
CDG CAPITAL REAL ESTATE	"GESTION DE FONDS IMMOBILIERS"	1 000	100%	1 520	1 520
CDG CAPITAL INFRASTRUCTURE	"GESTION DE FONDS EN INFRASTRUCTURE"	3 000	100%	3 000	3 000
Autres titres de participation					
MAGHREB TITRISATION	TITRISATION	5 000	7,98%	773	773
SOCIETE MAROCAINE DE GESTION DU FCGD	FINANCIER	1 731 419	0,0%	59	59
SAI MDIQ	IMMOBILIER	78 288	0,37%	292	292
TOTAL PARTICIPATIONS				205 154	205 154
EMPLOIS ASSIMILES					
TOTAL GENERAL				205 154	205 154

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

AU 30/06/2019

Immobilisations	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraités au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions				Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortis. et/ou prov. début de l'ex.	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortis. sur immo. sorties	Cumul	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	99 068	1 352		100 420	50 679	3 886		54 564	45 856
- Droit au bail									
- Immobilisations en recherche et développement									
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	83 069	1 158	-	84 228	50 679	3 886	-	54 564	29 663
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation en cours	15 999	193	-	16 192	-	-	-	-	16 192
- Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	59 187	2 562	140	61 809	36 999	3 166	137	40 028	21 502
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	19 236	-	3	19 233	12 007	916	-	12 923	6 310
. Terrain d'exploitation									
. Agenc. Amen. Inst. Immeubles d'exploitation, Bureaux	19 236	-	3	19 233	12 007	916		12 923	6 310
. Immeubles d'exploitation, Logements de fonction									
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	39 951	2 562	137	42 376	24 992	2 250	137	27 104	16 272
. Mobilier de bureau d'exploitation	5 980	-	-	5 980	2 785	256	-	3 021	2 959
. Matériel de bureau d'exploitation	894	-	8	896	783	33	8	808	178
. Matériel informatique	31 199	2 562	129	33 632	20 737	1 796	129	22 403	11 229
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	1 778	-	-	1 778	707	165	-	872	906
. Autres matériels d'exploitation									
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION EN COURS									
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITAT.									
. Terrains hors exploitation									
. Immeubles hors exploitation									
. Mobilier et matériel hors exploitation									
. Autres immobilisations corporelles hors exploitation									
Total	158 255	3 914	140	162 029	87 677	7 052	137	94 592	67 437

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT 88
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE

30/06/2019

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des annulations de cours de l'exercice	Montant des cessions au retrait ou cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Montant brut au début de l'exercice	Amortissements			Provisions		Montant net à la fin de l'exercice	
						Début au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Crédits au titre de l'exercice	Régions de provisions	Cumul des provisions		
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT												
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES												
CREDIT-BAIL MOBILIER												
- Credit-bail mobilier en cours												
- Credit-bail mobilier loué												
- Credit-bail mobilier non loué après résiliation												
CREDIT-BAIL IMMOBILIER												
- Credit-bail immobilier en cours												
- Credit-bail immobilier loué												
- Credit-bail immobilier non loué après résiliation												
LOYERS COURUS A RECEVOIR												
LOYERS RESTRUCTURES												
LOYERS IMPAYES												
CREANCES EN SOUFFRANCE												
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE												
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE												
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE												
LOYERS COURUS A RECEVOIR												
LOYERS RESTRUCTURES												
LOYERS IMPAYES												
LOYERS EN SOUFFRANCE												
TOTAL												

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
 Pour Identification

ETAT B10

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

30/06/2019

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2019	Total 31/12/2018
	Bank Al-Magrib, Trésor Public et Service des Cheques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	26 483	72 952	249	99 684	42 472
VALEURS DONNEES EN PENSION	1 500 794	-	102 804	-	1 603 598	1 921 619
- au jour le jour	-	-	-	-	-	430 861
- à terme	1 500 794	-	102 804	-	1 603 598	1 490 759
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	1 088 277	-	-	1 088 277	1 154 216
- au jour le jour	-	-	-	-	-	648 477
- à terme	-	1 088 277	-	-	1 088 277	505 739
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-
AUTRES DETTES	-	218	-	-	218	218
INTERETS COURUS A PAYER	411	120	89	-	620	544
TOTAL	1 501 205	1 115 098	175 845	249	2 792 397	3 119 069

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B 9 bis
 PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

30/06/2019

Date de cession ou de retrait	Nature	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession
25/04/2019	Agen Amen Inst Immeubles	3	3	-	-	-	-
01/05/2019	Matériel de bureau	8	8	-	-	-	-
31/05/2019	Matériel informatique	129	129	-	3	3	-
TOTAL		140	140	-	3	3	-

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
 Pour Identification

TITRE DE CREANCE EMIS

30/06/2019

NATURE TITRES (1)	CARACTERISTIQUES					MONTANT	Dont		Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement (en Df)
	Date de jouissance	Date d'échéance	Valeur nominale unitaire	Taux nominal	Mode de remboursement (2)		Entreprises liées	Autres apparentés	
CERTIFICATS DE DEPOTS	24/07/2014	24/07/2019	100	5,17%	INFINE	100 000 000	-	-	-
CERTIFICATS DE DEPOTS	03/04/2019	03/10/2019	100	2,50%	INFINE	240 000 000	-	-	-
CERTIFICATS DE DEPOTS	15/03/2019	12/03/2020	100	2,59%	INFINE	500 000 000	-	-	-
CERTIFICATS DE DEPOTS	02/08/2018	02/08/2023	100	3,29%	INFINE	200 000 000	-	-	-
CERTIFICATS DE DEPOTS	22/02/2019	22/07/2019	100	2,53%	INFINE	460 000 000	-	-	-
TOTAL						1 500 000 000			

(1) Il s'agit de : Certificats de dépôt
Emprunts obligataires
Bons de sociétés de financement
Autres titres de créance

(2) amortissement annuel ou infini

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B11
DEPOTS DE LA CLIENTELE

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2019	Total 31/12/2018
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS	18 718	102 251	163 817	37 860	322 646	1 684 949
COMPTES D'EPARGNE	-	-	-	-	-	-
DEPOTS A TERME	456 741	45 000	-	-	501 741	489 375
AUTRES COMPTES CREDITEURS	-	1 649 433	35 233	93	1 684 759	12 542
INTERETS COURUS A PAYER	5 928	831	1	-	6 760	7 134
TOTAL	481 388	1 797 515	199 051	37 953	2 515 906	2 193 999

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B 14
PROVISIONS

PROVISIONS	31/12/2018	Dotations	Reprises	Autres variations	30/06/2019
PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF SUR :	71 376	2 252	3 149	-	70 479
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	6 844	-	18	-	6 826
Titres de placement	52 667	2 252	3 131	-	51 787
Titres de participation et emplois assimilés	-	-	-	-	-
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
Autres actifs	11 866	-	-	-	11 866
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF :	35 548	252	756	-	35 044
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	33 923	252	-	-	34 175
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	1 625	-	756	-	869
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL	106 925	2 504	3 905	-	105 523

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B13
DETAIL DES AUTRES PASSIFS

Passif	30/06/2019	31/12/2018
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	-	-
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	2 109 970	870 466
CREDITEURS DIVERS	334 181	160 156
Sommes dues à l'Etat	55 894	100 800
Créditeurs Divers	240 601	37 580
Dettes Fournisseurs	11 516	14 913
Produits constatés d'avance	121	121
Comptes de Régularisation	26 049	6 743
TOTAL PASSIF	2 444 151	1 030 623

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B18
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

ENGAGEMENTS	30/06/2019	31/12/2018
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	1 455 772	1 366 186
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés	-	-
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	271 915	126 730
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés	271 915	126 730
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	1 183 857	1 239 456
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		3 319
Autres cautions et garanties données	1 183 857	1 236 137
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	509 438	509 438
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	500 000	500 000
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus	500 000	500 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	9 438	9 438
Garanties de crédits	9 438	9 438
Autres garanties reçues		
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
Garanties de crédits		
Autres garanties reçues		

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B17
CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	31/12/2018	Affectation du résultat	Autres variations	30/06/2019
Réserves et primes liées au capital	190 000	-	-	190 000
Réserve légale	50 000			50 000
Autres réserves	140 000			140 000
Capital	630 000	-		630 000
Capital appelé	630 000			630 000
Report à nouveau (+/-)	255 959	-146 540		109 419
Résultat net de l'exercice (+/-)	83 460	-83 460		41 818
Total	1 159 418	-230 000		971 237

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B20

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES

	Opérations de couverture		Autres opérations	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Opérations de change à terme			4 937 182	3 424 979
Devises à recevoir			1 889 761	1 604 723
Dirhams à livrer			-	91 617
Devises à livrer			2 428 163	1 700 791
Dirhams à recevoir			619 259	27 848
Engagements sur produits dérivés			217 912	370 936
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt			-	-
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt			217 912	370 936
Engagements sur marchés réglementés de cours de change			-	-
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change			-	-
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments			-	-
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments			-	-

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
 Pour Identification

ETAT B19
ENGAGEMENTS SUR TITRES

	30/06/2019	31/12/2018
Engagements donnés	1 815 854	1 222 438
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer	1 815 854	1 222 438
Engagements reçus	350 097	637
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir	350 097	637

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B22

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

30/06/2019

	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	43 973	301 767	-	-	435 499	781 239
Créances sur la clientèle	170 844	4	6 729	47 151	254 146	478 874
Titres de créance	291 268	37 527	707 959	4 639 619	1 838 244	7 514 615
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Isithmar placés	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	-	-	-	-	-	-
Ijara	-	-	-	-	-	-
TOTAL	506 085	339 297	714 688	4 686 770	2 527 889	8 774 728
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 792 397	-	-	-	-	2 792 397
Dettes envers la clientèle	2 324 871	-	191 036	-	-	2 515 906
Titres de créance émis	568 911	-	745 243	-	205 985	1 520 139
Emprunts subordonnés	-	-	-	-	-	-
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Isithmar reçus	-	-	-	-	-	-
TOTAL	5 686 180	-	936 279	-	205 985	6 828 443

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B21

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres	301 672		
Hypothèques	233 270		
Autres valeurs et sûretés réelles	2 706 839		
TOTAL	3 241 782		

Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques 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	4 458 745		
Autres titres	827 642		
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL	5 286 386		

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B24

VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DU HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERE

30/06/2019

BILAN	MONTANT
ACTIF	23 666
Valeur en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-
Créances sur les établissements de crédit et assimilés.	23 666
Créances sur la clientèle	-
Titres de transaction et de placement et invest	-
Autres actifs	-
Titres de participation et emplois assimilés	-
Créances subordonnées	-
Immobilisations données en crédit-bail et location	-
Immobilisations incorporelles et corporelles	-
PASSIF	248 952
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	248 952
Dépôts de la clientèle	-
Titres de créance émis	-
Autres passifs	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-
Dettes subordonnées	-
HORS BILAN	
Engagements donnés	2 457 453
Engagements reçus	1 928 533

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B23

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE*

Au 30/06/2019

NOMBRE DE BENEFICIAIRES	TOTAL ENGAGEMENT
29	4 078 521

* Expositions dépassant individuellement 10% des fonds propres prudentiels

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B26**PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE**

CATEGORIE DES TITRES	30/06/2019	30/06/2018
Titres de placement	296	
Titres de participation	-	
Participations dans les entreprises liées	25 600	48 539
Titres de l'activité de portefeuille	-	
Emplois assimilés	-	
TOTAL	25 896	48 539

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B25
MARGE D'INTERET

	30/06/2019	30/06/2018
INTERETS PERCUS	51 789	55 732
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	10 148	9 241
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	10 250	7 738
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	31 391	38 753
INTERETS SERVIS	67 492	72 702
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les EC	23 321	16 265
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	23 777	40 326
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	20 394	16 111

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B28**RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE**

PRODUITS ET CHARGES	30/06/2019	30/06/2018
PRODUITS	179 196	107 918
Gains sur les titres de transaction	160 478	84 830
Plus value de cession sur titres de placement	5 113	6 133
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	3 131	2 529
Gains sur les produits dérivés	1 370	6 148
Gains sur les opérations de change	9 103	8 278
CHARGES	119 495	63 122
Pertes sur les titres de transaction	112 361	49 830
Moins value de cession sur titres de placement	2 099	9
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement	2 252	2 806
Pertes sur les produits dérivés	880	1 587
Pertes sur opérations de change	1 904	8 890
RESULTAT	59 701	44 796

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B27
COMMISSIONS

	30/06/2019	30/06/2018
COMMISSIONS PERCUES	60 268	71 349
Commissions sur Fonctionnement de compte	192	-
Commissions sur Actifs en gestion ou en dépôt	51 020	58 981
Produits sur Activités de conseil et d'assistance	5 304	11 301
Autres commissions sur prestations de services	3 752	1 067
COMMISSIONS SERVIES	3 392	3 478
Charges sur moyens de paiement	580	245
Commissions sur achats et ventes	92	301
Commissions sur droits de garde	2 451	2 577
Autres charges sur prestations	268	354

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B 30**AUTRES PRODUITS ET CHARGES**

	30/06/2019	30/06/2018
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	54 719	39 828
Autres produits bancaires	179 196	156 910
Autres charges bancaires	125 307	117 082
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	2 981	246
Produits d'exploitation non bancaires	2 981	260
Charges d'exploitation non bancaires	-	14
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	252	16 500
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	774	28 256
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	962	-
Produits non courants	-	-
Charges non courantes	962	-

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B29

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

CHARGES	30/06/2019	30/06/2018
Charges de personnel	41 438	38 338
Rémunérations du personnel	32 706	30 203
Charges sociales	4 869	4 202
Autres charges	3 863	3 933
Impôts et taxes	1 197	1 302
Charges externes	21 262	19 759
Autres charges générales d'exploitation	4 194	3 485
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	7 052	6 449
TOTAL	75 142	69 333

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B32

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

30/06/2019

INTITULES	MONTANTS(+)	MONTANTS(-)
I - RESULTAT NET COMPTABLE	41 818 373	-
. Bénéfice net	41 818 373	
. Perte nette	-	
II - REINTEGRATIONS FISCALES	11 673 184	
1- Courantes	780 573	
- Charges sur exercices antérieurs	-	
- Pénalités	-	
- Charges à réintégrer dot aux provisions	250 000	
- Charges non déductible	530 573	
- Excédent d'amortissements voitures	-	
2- Non courantes	10 892 611	
- Impôts sur les sociétés	9 930 608	
- Contribution à la solidarité	962 003	
III - DEDUCTIONS FISCALES		26 652 076
1- Courantes		26 652 076
- Produits des titres de participations et placement		25 896 076
- Reprise de provisions		756 000
2- Non courantes		-
TOTAL	53 491 556	26 652 076
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		26 839 480
. Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		
VI - RESULTAT NET FISCAL		
. Bénéfice net fiscal (A - C)		26 839 480
OU		
. Déficit net fiscal (B)		
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
. Exercice n-4		
. Exercice n-3		
. Exercice n-2		
. Exercice n-1		
(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)		
. Exercice n-1		

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B31**VENTILATION DES RESULTATS PAR METIER OU PAR POLE D'ACTIVITE ET PAR ZONE GEOGRAPHIQUE**

DU 01 JANVIER 2019 AU 30 JUIN 2019

1- VENTILATION PAR POLE D'ACTIVITE

POLE D'ACTIVITE	PRODUIT NET BANCAIRE	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	RESULTAT AVANT IMPOT
- Activité banque d'affaires	124 350	52 189	51 749
- Autres activités			
TOTAL	124 350	52 189	51 749

2- VENTILATION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

POLE D'ACTIVITE	PRODUIT NET BANCAIRE	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	RESULTAT AVANT IMPOT
- MAROC	124 350	52 189	51 749
- Autres zones			
TOTAL	124 350	52 189	51 749

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B35
PASSIFS EVENTUELS

"Conformément à la législation fiscale en vigueur, les exercices 2015 à 2018 ne sont pas prescrits. Les déclarations fiscales du Groupe CDG Capital au titre de l'impôt sur les sociétés (IS), de la TVA et de l'impôt sur les revenus salariaux (IR), relatives aux dits exercices peuvent faire l'objet de contrôle par l'administration et de rappels éventuels d'impôts et taxes.

Au titre de la période non prescrite, les impôts émis par voie de rôles peuvent également faire l'objet de révision."

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B33

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

30/06/2019

I.DETERMINATION DU RESULTAT	30/06/2019
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	52 710 984
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	780 573
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	26 652 076
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	26 839 480
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	9 930 608
. Résultat courant après impôts (=)	42 780 376
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES	
NEANT	

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT C2**AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE**

30/06/2019

	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision de l'AGO du 29/03/2019			
Report à nouveau	255 959	RESERVES FACULTATIVES	-
Résultats nets en instance d'affectation	-	Dividendes	230 000
Résultat net de l'exercice	83 460	RAN	109 418
Prélèvements sur les bénéfices	-		
Autres prélèvements			
TOTAL A	339 418	TOTAL B	339 418

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT C1
REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

30/06/2019

Montant du capital: 630 000 000
 Montant du capital social souscrit et non appelé 0
 Valeur nominale des titres 100

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %	Pourcentage des droits de vote détenus
		Exercice précédent	Exercice actuel		
CAISSE DE DEPOT ET DE GESTION	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	6 299 994	6 299 994	100%	100%
MR ABDELLATIF ZAGHOUN	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	1	1	0%	0%
MR YASSINE HADDAOUI	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	1	1	0%	0%
MR HAMID TAWFIKI	PLACE MOULAY EL HASSAN TOUR EL MAMOUNIA RABAT	1	1	0%	0%
MR NOUAMAN AL AISSAMI	DIRECTION DU TRESOR ET DES FINANCES EXTERIEURS RABAT	1	1	0%	0%
MR KHALID EL HATTAB	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	1	1	0%	0%
MME LATIFA ECHIHABI	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	1	1	0%	0%
Total		6 300 000	6 300 000	100%	100%

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
 Pour Identification

ETAT C7**TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS**

TITRES	Nombre de comptes	Montants en milliers de DH
	30/06/2019	30/06/2019
Titres dont l'établissement est dépositaire	583	105 136 513
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion	3	2 228 607
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	54	59 425 079
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion		
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire	526	43 482 827
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion		

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT C6
EFFECTIFS

30/06/2019

(En nombre)

EFFECTIFS	30/06/2019	31/12/2018
Effectifs rémunérés	157	163
Effectifs utilisés	157	163
Effectifs équivalent plein temps	157	163
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		-
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	157	163
Cadres (équivalent plein temps)	150	156
Employés (équivalent plein temps)	7	7
dont effectifs employés à l'étranger		

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

COMPTES DE LA CLIENTELE

(En nombre)

COMPTES DE LA CLIENTELE	30/06/2019	31/12/2018
Comptes courants	365	363
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger		
Autres comptes chèques	1 974	1 968
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme	9	8
Bons de Caisse		
Autres comptes de dépôts	23	17
TOTAL	2 371	2 356

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT C8
RESEAU

(En nombre)

RESEAU	30/06/2019	31/12/2018
Guichets permanents	1	1
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

LISTE DES ETATS " NEANTS " :

A2 ETAT DES DEROGATIONS

A3 ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

B7 CREANCES SUBORDONNEES

B15 SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE

B16 DETTES SUBORDONNEES

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification