

CDG CAPITAL S.A

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

Aux Actionnaires de
CDG CAPITAL S.A
Rabat

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société 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 l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 1.175.959 dont un bénéfice net de KMAD 153.796.

Responsabilité de la Direction

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

Responsabilité des Auditeurs

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

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

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

Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société CDG Capital S.A au 31 décembre 2017 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

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

Casablanca, le 12 mars 2018

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre de l'Association Grant Thornton
Internationale (SI)
47, Rue El Anassir - Casablanca
Tél: 0522 51 43 00 - Fax: 05 22 29 66 70

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Bd. Abdeloumen
20360 CASABLANCA
Tél: 0522 423 423 (L.G)
Fax: 0522 423 400

Faïçal MEKOUAR
Associé

Abdou Souleye Diop
Associé Gérant

B I L A N
Arrêté au 31/12/2017

	En dhs	
ACTIF	31/12/2017	31/12/2016
<i>Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor Public</i>	287 012 213,80	32 140 577,77
<i>Créances sur les établissements de crédit et assimilés</i>	556 231 453,10	145 483 061,91
. A vue	44 185 536,43	145 483 061,91
. A terme	512 045 916,67	
<i>Créances sur la clientèle</i>	385 576 536,79	704 139 003,21
. Crédits de trésorerie et à la consommation	59 686 819,96	289 334 704,17
. Crédits à l'équipement	324 083 722,78	412 965 120,07
. Crédits immobiliers	1 652 712,31	1 807 852,63
. Autres crédits	153 281,74	31 326,34
<i>Créances acquises par affacturage</i>		
<i>Titres de transaction et de placement</i>	7 299 496 270,38	3 685 984 077,94
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	4 447 691 203,51	2 153 360 407,00
. Autres titres de créance	2 579 933 684,29	1 514 273 066,88
. Titres de propriété	271 871 382,58	18 350 604,06
	708 171 651,93	535 811 388,39
<i>Autres actifs</i>		
<i>Titres d'investissement</i>		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
<i>Titres de participation et emplois assimilés</i>	204 862 356,27	204 862 356,25
<i>Créances subordonnées</i>		
<i>Immobilisations données en crédit-bail et en location</i>		
<i>Immobilisations incorporelles</i>	45 480 741,11	40 184 536,25
<i>Immobilisations corporelles</i>	24 499 314,34	20 184 709,71
TOTAL ACTIF	9 511 330 537,72	5 368 789 711,43

B I L A N
Arrêté au 31/12/2017

	En dhs	
PASSIF	31/12/2017	31/12/2016
<i>Banques Centrales, Trésor Public, Service des Chèques Postaux</i>		
	2 066 823 171,90	526 967 496,76
<i>Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</i>	2 066 823 171,90	206 845 070,29
. A vue		320 122 426,47
. A terme		
<i>Dépôts de la clientèle</i>	3 402 793 117,37	1 632 113 577,81
. Comptes à vue créditeurs	1 061 196 311,97	671 774 334,94
. Comptes d'épargne	2 338 856 038,83	954 794 209,03
. Dépôts à terme	2 740 766,57	5 545 033,84
. Autres comptes créditeurs		
<i>Titres de créance émis</i>	1 502 947 490,41	547 328 360,11
<i>Autres passifs</i>	1 340 174 825,68	1 422 190 818,45
<i>Provisions pour risques et charges</i>	22 633 361,99	18 026 544,13
<i>Provisions réglementées</i>		
<i>Subventions, Fonds publics affectés et Fonds spéciaux de garantie</i>		
<i>Dettes subordonnées</i>		
<i>Ecart de réévaluation</i>		
<i>Réserves et primes liées au capital</i>	190 000 000,01	190 000 000,01
<i>Capital</i>	500 000 000,00	500 000 000,00
<i>Actionnaires. Capital non versé (-)</i>		
<i>Report à nouveau (+/-)</i>	332 162 914,16	362 043 369,05
<i>Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</i>		
<i>Résultat net de l'exercice (+/-)</i>	153 795 656,20	170 119 545,11
TOTAL PASSIF	9 511 330 537,72	5 368 789 711,43

**CDG CAPITAL
GROUPE CDG**

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

	31/12/2017	31/12/2016
CPC		
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	617 881,23	570 922,99
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	14 958,99	3 197,76
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	29 004,80	44 778,49
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	69 244,83	49 712,71
Produits sur titres de propriété	89 610,53	85 615,51
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Commissions sur prestations de service	209 080,17	201 553,76
Autres produits bancaires	205 981,91	186 064,76
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	270 802,84	161 404,47
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	25 791,55	11 830,06
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	71 617,26	56 130,78
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	25 741,80	22 423,24
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Autres charges bancaires	147 652,24	71 020,39
PRODUIT NET BANCAIRE	347 078,40	409 518,52
Produits d'exploitation non bancaire	1 152,26	1 431,71
Charges d'exploitation non bancaire	13,14	32,95
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	148 227,44	144 091,05
Charges de personnel	89 768,94	88 608,42
Impôts et taxes	1 957,49	1 984,24
Charges externes	38 635,44	38 961,64
Autres charges générales d'exploitation	6 412,13	4 928,80
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	11 453,44	9 607,94
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	9 598,92	35 658,06
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	15 750,00
Pertes sur créances irrécouvrables	9 598,92	785,20
Autres dotations aux provisions	5 210,72	791,10
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	5,74	791,10
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
Récupérations sur créances amorties	5 204,98	-
Autres reprises de provisions	195 601,87	231 959,28
RESULTAT COURANT	-	-
Produits non courants	-	-
Charges non courantes	195 601,87	231 959,28
RESULTAT AVANT IMPOTS	41 806,22	61 839,73
Impôts sur les résultats	153 795,66	170 119,55
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		

HORS BILAN

HORS BILAN	31/12/2017	31/12/2016
ENGAGEMENTS DONNES	2 127 556 690,35	566 333 760,71
Engagements de financement donnés en faveur des établissements de crédit et assimilés	57 129 289,43	500 000 000,00
Engagements de garantie d'ordre des établissements de crédit et assimilés	1 338 950 770,95	60 116 140,60
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	731 476 629,97	6 217 620,11
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer		
	510 184 700,00	661 809 427,00
ENGAGEMENTS RECUS		
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	500 000 000,00	500 000 000,00
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	9 438 000,00	161 809 427,00
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Titres vendus à réméré	746 700,00	-
Autres titres à recevoir		

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

**CDG CAPITAL
GROUPE CDG**

(EN milliers de DHS)	31/12/2017	31/12/2016
+ Intérêts et produits assimilés	113 208,62	97 688,96
- Intérêts et charges assimilées	123 150,60	90 384,08
MARGE D'INTERET	(9 941,98)	7 304,88
+ Commissions perçues	209 080,17	201 553,76
- Commissions servies	7 015,32	5 596,73
MARGE SUR COMMISSIONS	202 064,85	195 957,03
± Résultat des opérations sur titres de transaction	58 808,18	67 020,46
± Résultat des opérations sur titres de placement	3 636,22	31 177,15
± Résultat des opérations de change	3 922,49	16 979,22
± Résultat des opérations sur produits dérivés	2 042,87	6 460,10
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ	68 409,76	121 636,93
+ Divers autres produits bancaires	90 539,28	88 320,98
- Diverses autres charges bancaires	3 993,52	3 701,29
PRODUIT NET BANCAIRE	347 078,40	409 518,52
± Résultat des opérations sur immobilisations financières	0,00	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	1 152,26	1 431,71
- Autres charges d'exploitation non bancaire	13,14	32,95
- Charges générales d'exploitation	148 227,44	144 091,05
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	199 990,08	266 826,24
- Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances douteuses	(5,74)	15 744,10
- Autres dotations nettes de reprises aux provisions	4 393,94	19 122,86
RESULTAT COURANT	195 601,87	231 959,28
RESULTAT NON COURANT	-	-
- Impôts sur les résultats	41 806,22	61 839,73
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	153 795,66	170 119,55

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT DES SOLDES DE GESTION (suite)
AU 31/12/2017

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	31/12/2017	31/12/2016
	153 795,66	170 119,55
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-	-
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	11 453,44	9 607,94
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	8 700,00	13 300,00
23.(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
24.(+) Dotations non courantes	-	-
25.(-) Reprises de provisions	192,00	12,72
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	13,14	32,95
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	-	-
	173 770,24	193 047,72
(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		
31.(-) Bénéfices distribués	200 000,00	120 000,00
	-	-
(+) AUTOFINANCEMENT	26 229,76	73 047,72

AZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
AU 31/12/2017

	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	528 270,70	485 307,48	487 048,31
2.(+) Récupérations sur créances amorties	-	-	-
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 152,26	1 419	17 377
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	270 802,84	161 404	209 180
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	13,14	-	-
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	136 774,00	134 483	127 882
7.(-) Impôts sur les résultats versés	41 806	61 840	47 247
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	80 026,76	128 999,17	85 361,87
Variation des :			
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	410 748,39	59 218	43 893
9.(+) Créances sur la clientèle	318 562,47	231 418	85 401
10.(+) Titres de transaction et de placement	3 613 512,19	1 095 347	298 252
10B.(+) Titres de participation et emplois assimilés	-	-	7 559
11.(+) Autres actifs	172 279,94	39 154	30 151
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-	-
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 539 856	368 609	81 841
14.(+) Dépôts de la clientèle	1 770 679,54	1 238 262	449 362
15.(+) Titres de créance émis	955 619,13	67 132	-
16.(+) Autres passifs	82 015,99	87 711	741 423
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	306 160,30	239 462	167 234
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	386 187,06	110 463	252 596

Nom de l'établissement:
CDG CAPITAL
GROUPE CDG

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (suite)
AU 31/12/2017

	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	192,00	86,50	169,50
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-	-
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières	21 117,96	3 829,74	22 184,10
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-	-
21.(+) Intérêts perçus	89 610,53	85 615,51	62 402,33
22.(+) Dividendes perçus	-	-	-
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	68 684,57	81 824,21	40 387,72
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-	-
24.(+) Emission de dettes subordonnées	-	-	-
25.(+) Emission d'actions	-	-	-
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-	-
27.(-) Intérêts versés	200 000,00	120 000	120 000
28.(-) Dividendes versés	-	-	-
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	200 000,00	120 000	120 000
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	254 871,64	148 591	172 983
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	32 140,58	180 731,33	7 747,87
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	287 012,21	32 140,58	180 731,33

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

31/12/2017

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

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

ETAT DES DEROGATIONS

31/12/2017

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux		
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

NEANT

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

CDG CAPITAL
GROUPE CDG

ETAT A 3
ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

dimanche 31 décembre 2017

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
NEANT		

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B1
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

31/12/2017

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2017	Total 31/12/2016
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	287 012	33 249	827	10 109	331 198	43 886
VALEURS RECUES EN PENSION	-	-	-	-	-	133 175
- au jour le jour	-	-	-	-	-	133 175
- à terme	-	-	-	-	-	-
PRETS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
PRETS FINANCIERS	-	500 000	-	-	500 000	-
AUTRES CREANCES	-	-	-	-	-	561
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	12 046	-	-	12 046	2
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
TOTAL	287 012	545 295	500 827	10 109	843 244	177 624

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour identification

31/12/2017

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2017	Total 31/12/2016
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CRECITS DE TRESORERIE	13 293	14 732	27 823	545	56 393	283 983
- Comptes à vue débiteurs	-	14 732	27 823	545	43 100	32 397
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	-	-	-	-
- Crédits à l'exportation	-	-	-	-	13 293	251 586
- Autres crédits de trésorerie	13 293	-	-	-	-	-
CREDITS A LA CONSOMMATION	-	-	-	3 243	3 243	3 313
CREDITS A L'EQUIPEMENT	-	-	323 880	-	323 880	411 026
CREDITS IMMOBILIERS	-	-	-	1 653	1 653	1 808
AUTRES CREDITS	-	-	153	-	153	31
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	51	-	203	-	254	3 978
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
- Créances pré-douteuses	-	-	-	-	-	-
- Créances douteuses	-	-	-	-	-	-
- Créances compromises	-	-	-	-	-	-
TOTAL	13 344	14 732	352 060	5 441	385 577	704 139

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour identification

ETAT B3
VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT
PAR CATEGORIE D'EMETTEUR

AU 31/12/2017

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 31/12/2017	Total 31/12/2016
			financiers	non financiers		
TITRES COTES	-	-	-	-		
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIM	-	-	-	-		
OBLIGATIONS	-	-	-	-		
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	30 151,95	
TITRES DE PROPRIETE	4 174,48	25 977,47	-	-		
					7 236 154,11	3 662 521,00
TITRES NON COTES	1 774 166,37	4 442 720,67	241 719,43	777 547,64	4 442 720,67	2 151 898
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIM	-	4 442 720,67	-	-	885 465,34	762 967
OBLIGATIONS	112 310,49	-	-	773 154,85	1 666 248,67	729 305
AUTRES TITRES DE CREANCE	1 661 855,88	-	241 719,43	4 392,79	241 719,43	18 351
TITRES DE PROPRIETE	-	-	-	-		
					7 266 306,06	3 662 521
TOTAL	1 778 340,85	4 468 698,14	241 719,43	777 547,64		

* nets de provisions et hors ICNE

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

CDG CAPITAL
GROUPE CDG

ETAT B 4

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

AU 31/12/2017

TITRES	Valeur comptable brute	Valeur actuelle	Valeur de remboursement	Plus-values latentes	Moins-values latentes	Provisions
TITRES DE TRANSACTION						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	4 540 977,12	4 540 977,12	4 514 834,20	-	-	-
OBLIGATIONS	4 012 980,37	4 012 980,37	4 012 980,37	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	501 853,82	501 853,82	501 853,82	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	26 142,92	26 142,92	-	-	-	-
	2 777 890,30	2 791 779,23	2 509 593,33	14 894,90	1 310,51	52 561,36
TITRES DE PLACEMENT*						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	429 746,06	430 506,06	413 900,00	774,32	5,81	5,76
OBLIGATIONS	937 632,64	941 174,53	932 293,33	4 278,34	917,30	52 167,30
AUTRES TITRES DE CREANCE	1 164 767,05	1 165 234,84	1 163 400,00	841,16	372,21	372,21
TITRES DE PROPRIETE	245 744,54	254 863,81	-	9 001,08	15,18	16,08
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
TITRES D'INVESTISSEMENT						
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-

* hors ICNE

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B 5
DETAIL DES AUTRES ACTIFS
AU 31/12/2017

Actif	31/12/2017	31/12/2016
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES	-	-
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	-	13 246
DEBITEURS DIVERS	708 172	522 565
Sommes dues par l'Etat	116 353	101 141
Sommes diverses dues par le personnel	97	271
Comptes de la clientèle financière	-	-
Sommes diverses dues par les actionnaires	-	-
Dépôt de garantie	1 261	1 039
Produit à recevoir	492 131	338 455
Charges constatées d'avance	43	-
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	9 041	11 611
Compte d'attente débiteurs	93	1 595
Autres débiteurs divers	89 153	68 453
TOTAL ACTIF	708 172	535 811

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

CDG CAPITAL
GROUPE CDG

ETAT B.6
TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

AU 31/12/2017

						EN MAD
Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	
<u>Participations dans les entreprises liées</u>						
CDG CAPITAL GESTION	FINANCIER	1 000 000,00	100%	150 000 000,00	150 000 000,00	
CDG CAPITAL BOURSE	FINANCIER	27 437 400,00	100%	44 510 300,00	44 510 300,00	
CDG CAPITAL PRIVATE EQUITY	FINANCIER	3 000 000,00	100%	5 000 000,00	5 000 000,00	
CDG CAPITAL REAL ESTATE	TOURISTIQUE	1 000 000,00	100%	1 520 000,00	1 520 000,00	
CDG CAPITAL INFRASTRUCTURE	FINANCIER	3 000 000,00	100%	3 000 000,00	3 000 000,00	
<u>Autres titres de participation</u>						
MAGHREB TITRISATION	FINANCIER	5 000 000,00	7,98%	773 256,25	773 256,25	
SOCIETE MAROCAINE DE GESTION DU FCGD	FINANCIER	1 731 419 230,00	0,0%	58 800,00	58 800,00	
TOTAL PARTICIPATIONS				204 862 356,25	204 862 356,25	
EMPLOIS ASSIMILES						
TOTAL GENERAL				204 862 356,25	204 862 356,25	

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour identification

CDG CAPITAL
GROUPE CDG

ETAT B7
CREANCES SUBORDONNEES
AU 31/12/2017

CREANCES	MONTANT				Dont entreprises liées et apparentées	
	31/12/2017		31/12/2016		31/12/2017	31/12/2016
	Brut 1	Prov. 2	Net 3	Net 4	Net 5	Net 6
Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés	NEANT					
Créances subordonnées à la clientèle						
TOTAL						

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B8
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE

AU 31/12/2017

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions		Montant net à la fin de l'exercice	
					Montant brut au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotation au titre de l'exercice		Reprises de provisions
NEANT										
<u>IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT</u>										
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER										
- Crédit-bail mobilier en cours										
- Crédit-bail mobilier loué										
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation										
CREDIT-BAIL IMMOBILIER										
- Crédit-bail immobilier en cours										
- Crédit-bail immobilier loué										
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
CREANCES EN SOUFFRANCE										
<u>IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE</u>										
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 CONSE
Pour Identification

Immobiliations	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraites au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Montant des amortis, et/ou prov début de l'ex.	Amortissements et/ou provisions		Montant net à la fin de l'exercice
						Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortis, sur immo. sorties	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	78 220	11 360	-	89 580	38 036	6 064	1	44 099
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	74 958	2 750	-	77 708	38 036	6 064	1	44 099
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation en cours	3 262	8 609	-	11 872	-	-	-	-
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	48 537	9 758	2 426	55 869	28 353	5 389	2 373	31 369
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	15 716	2 095	-	17 770	8 156	1 913	1	10 068
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	15 716	2 095	-	17 770	8 156	1 913	1	10 068
- Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-
- Agen Amen Inst Immeubles d'exploitation, Bureaux	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	32 821	7 663	2 385	38 099	20 197	3 477	2 372	21 301
- Mobilier de bureau d'exploitation	5 175	559	215	5 520	1 978	478	201	2 254
- Matériel de bureau d'exploitation	899	132	75	956	755	69	75	749
- Matériel informatique	26 060	6 272	2 085	30 248	17 277	2 748	2 085	17 940
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	686	700	10	1 376	187	181	10	358
- 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	126 757,41	21 117,08	2 426,31	145 448,19	66 388,17	11 453,44	2 373,48	75 468,13
								69 980,06

CDG CAPITAL
GROUPE CDG

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

31/12/2017

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	En KDH	
31/10/2017	Matériel de transport	3	3	-	56	56	-		
30/11/2017	Mobilier de bureau	215	201	13	-	-	13		
30/11/2017	Matériel de bureau	75	75	-	-	-	-		
30/11/2017	Matériel informatique	2 085	2 085	-	-	-	-		
30/11/2017	Matériel de transport	7	7	-	136	136	-		
	TOTAL	2 385	2 372	13	192	192	13		13

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B10
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

AU 31/12/2017

En KDH

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2017	Total 31/12/2016
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	-	28 362	6	28 368	126 576
VALEURS DONNEES EN PENSION	517 701	505 848	738 781	-	1 762 330	320 056
- au jour le jour					1 762 330	320 056
- à terme	517 701	505 848	738 781			
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	274 620	-	-	274 620	80 000
- au jour le jour		200 000			200 000	80 000
- à terme		74 620			74 620	
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-		-	-	
AUTRES DETTES	-	839		-	839	259
INTERETS COURUS A PAYER	142	160	363		665	76
TOTAL		1 561 937	767 506	6	2 066 823	526 967

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour identification

ETAT B11
DEPOTS DE LA CLIENTELE

AU 31/12/2017

En KDH

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total	31/12/2017	Total	31/12/2016
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle				
Comptes à vue créditeurs	6 796	757 784	267 445	29 172	1 061 196	671 774	-	
Comptes d'épargne	-	-	-	-	-	-	-	
Dépôts à terme	726 543	65 000	-	-	791 543	548 782	-	
Autres comptes créditeurs	-	1 538 642	2 842	-	1 541 484	404 996	-	
Intérêts courus à payer	6 605	1 964	-	-	8 570	6 561	-	
TOTAL					3 402 793,12	1 632 113,58		

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour identification

ETAT B12
TITRE DE CREANCE EMIS
AU 31/12/2017

En KDH

NATURE TITRES (1)	CARACTERISTIQUES						MONTANT	Dont		Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement (en DH)
	Date de jouissance	Date d'échéance	Valeur nominale unitaire	Taux nominal	Mode de remboursement (2)	Entreprises liées		Autres apparentés		
CERTIFICATS DE DEPÔTS	24/07/2014	24/07/2019	100,00	5,17%	INFINE	100 000,00	-	-	-	
CERTIFICATS DE DEPÔTS	19/10/2016	19/10/2018	100,00	3,04%	INFINE	150 000,00	-	-	-	
CERTIFICATS DE DEPÔTS	21/10/2016	21/10/2018	100,00	2,98%	INFINE	60 000,00	-	-	-	
CERTIFICATS DE DEPÔTS	05/09/2017	05/03/2018	100,00	2,45%	INFINE	684 000,00	-	-	-	
CERTIFICATS DE DEPÔTS	28/12/2017	29/03/2018	100,00	2,40%	INFINE	500 000,00	-	-	-	
TOTAL						1 494 000,00				
						8 947 490,41				
						8 947 490,41				

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

(2) amortissement annuel ou infine

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour identification

ETAT B13
DETAIL DES AUTRES PASSIFS

AU 31/12/2017

En KDH

PASSIF	31/12/2017	31/12/2016
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	1 132 406	1 230 157
CREDITEURS DIVERS	173 711	185 976
COMPTES DE REGULARISATION	34 058	6 058
TOTAL	1 340 174,83	1 422 191

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour identification

CDG CAPITAL
GROUPE CDG

ETAT B.14
PROVISIONS

31/12/2017

En KDH

	31/12/2016	Dotations	Reprises	Autres variations	31/12/2017
PROVISIONS	72 498	6 124	5 896	-	72 726
PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF SUR :					
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	6 879	-	6	-	6 873
Titres de placement	52 115	5 225	4 779	-	52 561
Titres de participation et emplois assimilés	-	-	-	-	-
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
Autres actifs	13 504	899	1 112	-	13 291
	18 027	8 700	4 093	-	22 633
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF :					
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par Signature	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	13 700	8 700	2 772	-	19 628
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	4 327	-	1 321	-	3 005
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL	90 525	14 824	9 989	-	95 359

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

Monnaie de l'emprunt	Montant en monnaie de l'emprunt	Cours (1)	Taux	Durée (2)	Conditions de remboursement anticipé, subordonné et convertibilité (3)	Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contre-valeur en KDH)	Dont entreprises liées		Dont entreprises apparentées	
							Montant 2017 (en contre-valeur KDH)	Montant 2016 (en contre-valeur KDH)	Montant 2017 (en contre-valeur KDH)	Montant 2016 (en contre-valeur KDH)
NEANT										

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

CDG CAPITAL
GROUPE CDG

ETAT B17
CAPITAUX PROPRES

31/12/2017

CAPITAUX PROPRES	En KDH		
	31/12/2016	Affectation du résultat	Autres variations
Réserves et primes liées au capital	190 000	-	-
Réserve légale	50 000	-	-
Autres réserves	140 000	-	-
Capital	500 000	-	-
Capital appelé	500 000	-	-
Report à nouveau (+/-)	362 043	29 880	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	170 120	170 120	-
Total	1 222 163	200 000	-
			1 175 959

ETAT B18
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE
31/12/2017

En KDH

ENGAGEMENTS	31/12/2017	31/12/2016
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	1 396 080 060	566 333 761
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	500 000 000
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer	-	500 000 000
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	57 129 289	60 116 141
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer	57 129 289	60 116 141
Ouvertures de crédit confirmés		
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	1 338 950 771	6 217 620
Garanties de crédits données		
Caution et garanties en faveur de l'administration publique	1 338 950 771	6 217 620
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	509 438 000	661 809 427
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	500 000 000	500 000 000
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres	500 000 000	500 000 000
Autres engagements de financement reçus		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	9 438 000	161 809 427
Garanties de crédits	9 438 000	161 809 427
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 COMPTABILITE
Pour Identification

CDG CAPITAL
GROUPE CDG

ETAT B19
ENGAGEMENTS SUR TITRES

31/12/2017

En KDH

	MONTANT
Engagements donnés	731 477
Titres achetés à réméré	-
Autres titres à livrer	731 477
Engagements reçus	747
Titres vendus à réméré	
Autres titres à recevoir	747

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B20
OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES

31/12/2017

En KDH

	Opérations de couverture		Autres opérations	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Opérations de change à terme	-	-	1 751 493,89	2 094 092
Devises à recevoir			794 336,81	905 759
Dirhams à livrer			36 199,77	-
Devises à livrer			861 204,17	1 032 376
Dirhams à recevoir			59 753,15	155 957
			-	-
			395 570,00	338 150
Engagements sur produits dérivés	-	-		
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt			395 570,00	338 150
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt				-
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
Pour Identification

ETAT B21
VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

31/12/2017

En KDH

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	996 007,20		
Autres titres	178 000,00		
Hypothèques	7 103 162,57		
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL	8 277 169,77		

Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature recus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées	4 425 976,61		
Autres titres	-		
Hypothèques	-		
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL	4 425 976,61		

MAZARS AUDIT ET CONTRÔLE
Pour Identification

	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	56 231 453	15 923 000	57 115 000	166 616 000	500 000 000	556 231 453
Créances sur la clientèle	315 019 383	2 226 480 000	1 453 102 000	2 136 031 000	1 168 863 888	385 576 537
Titres de créance						7 299 496 270
Créances subordonnées						-
Crédit-bail et assimilé	371 250 836	2 242 403 000	1 510 217 000	2 302 647 000	1 814 786 425	8 241 304 260
TOTAL						
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 066 823 172	45 000 000	131 871 000	290 000 000		2 066 823 172
Dettes envers la clientèle	2 935 922 117	1 192 947 490	210 000 000	100 000 000		3 402 793 117
Titres de créance émis						1 502 947 490
Emprunts subordonnés						-
TOTAL	5 002 745 289	1 237 947 490	341 871 000	390 000 000	-	6 972 563 780

CDG CAPITAL
GROUPE CDG

ETAT B24
VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DU HORS BILAN
EN MONNAIE ETRANGERE

31/12/2017

BILAN	En KDH MONTANT
ACTIF :	10 109
Valeur en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-
Créances sur les établissements de crédit et assimilés.	10 109
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	-
	6
PASSIF :	-
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	6
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-
Dépôts de la clientèle	-
Titres de créance émis	-
Autres passifs	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-
Dettes subordonnées	-
	864 522
HORS BILAN	
Engagements donnés	799 931
Engagements reçus	

MAZARS AUDIT ET CONSE
Pour Identification

ETAT B25
MARGE D'INTERET

31/12/2017

En KDH

	31/12/2017	31/12/2016
INTERETS PERCUS	113 208,62	97 689
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	14 958,99	3 198
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	29 004,80	44 778
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	69 244,83	49 713
INTERETS SERVIS	123 150,60	90 384
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les EC	25 791,55	11 830
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	71 617,26	56 131
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	25 741,80	22 423

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

CDG CAPITAL
GROUPE CDG

ETAT B26
PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

31/12/2017

En KDH	
CATEGORIE DES TITRES	PRODUITS PERCUS
Titres de placement	69 244,83
Titres de participation	
Participations dans les entreprises liées	89 610,53
Titres de l'activité de portefeuille	-
Emplois assimilés	-
TOTAL	158 855,36

MAZARS AUDIT ET CONSE
Pour Identification

CDG CAPITAL
GROUPE CDG

ETAT B27
COMMISSIONS

31/12/2017

En KDH	
Commissions	Montant
COMMISSIONS PERCUES	209 080,17
COMMISSIONS VERSEES	7 015,32

MAZARS AUDIT ET CONSE
Pour Identification

CDG CAPITAL
GROUPE CDG

ETAT B27
COMMISSIONS

31/12/2017

Commissions	Montant
COMMISSIONS PERCUES	209

COMMISSIONS VERSEES

7

MAZARS AUDIT ET CONS
Pour Identification:

ETAT B28
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE

31/12/2017

En KDH

PRODUITS ET CHARGES	31/12/2017	31/12/2016
PRODUITS	205 053	183 359
Gains sur les titres de transaction	84 062	76 920
Plus value de cession sur titres de placement	4 861	31 545
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement	4 779	1 418
Gains sur les produits dérivés	12 978	39 618
Gains sur les opérations de change	98 374	33 859
CHARGES	136 643	61 722
Pertes sur les titres de transaction	25 253	9 899
Moins value de cession sur titres de placement	778	428
Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement	5 225	1 358
Pertes sur les produits dérivés	10 935	33 158
Pertes sur opérations de change	94 452	16 879
RESULTAT	68 410	121 637

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

CDG CAPITAL
GROUPE CDG

ETAT B29
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

31/12/2017

En KDH	
CHARGES	Montant
Charges du personnel	89 769
Impôts et taxes	1 957
Charges externes	38 635
Autres charges générales d'exploitation	6 412
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles	11 453
TOTAL	148 227

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour identification

CDG CAPITAL
GROUPE CDG

ETAT B 30
AUTRES PRODUITS ET CHARGES

31/12/2017

	En KDH
	Montant
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	58 330
Autres produits bancaires	205 982
Autres charges bancaires	147 652
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	1 139
Produits d'exploitation non bancaires	1 152
Charges d'exploitation non bancaires	13
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	9 599
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	5 211
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	-
Produits non courants	-
Charges non courantes	-

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

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

DU 01 JANVIER 2017 AU 31 DECEMBRE 2017

1- VENTILATION PAR POLE D'ACTIVITE

En KDH

POLE D'ACTIVITE	PRODUIT NET BANCAIRE	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	RESULTAT AVANT IMPOT
- Activité banque d'affaires	347 078,40	199 990,08	195 601,87
- Autres activités			
TOTAL	347 078,40	199 990,08	195 601,87

2- VENTILATION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

En KDH

POLE D'ACTIVITE	PRODUIT NET BANCAIRE	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	RESULTAT AVANT IMPOT
- MAROC	347 078,40	199 990,08	195 601,87
- Autres zones			
TOTAL	347 078,40	199 990,08	195 601,87

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B32
PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

31/12/2017

En KDH

INTITULES	MONTANTS(+)	MONTANTS(-)
I - RESULTAT NET COMPTABLE	153 796	-
. Bénéfice net	153 796	
. Perte nette	-	
II - REINTEGRATIONS FISCALES	52 694	
1- Courantes	10 888	
- Charges sur exercices antérieurs	7	
- Pénalités	65	
- Charges à réintégrer dot aux provisions	9 599	
- Charges non déductible	1 096	
- Excedent d'amortissements voitures	121	
2- Non courantes	41 806	
- Impôts sur les sociétés	41 806	
- Contribution à la solidarité		
III - DEDUCTIONS FISCALES		93 500
1- Courantes		89 611
- Produits des titres de participations et placement		3 890
- Reprise de provisions sur créances		
2- Non courantes		
-		
-		
TOTAL	206 490	93 500
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		112 990
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		
. 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		112 990
. Bénéfice net fiscal (A - C)		
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		

ETAT B33
DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

31/12/2017

I.DETERMINATION DU RESULTAT	31/12/2017
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	195 601 874,13
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	10 887 969,42
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	93 500 065,35
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	112 989 778,20
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	41 806 217,93
. Résultat courant après impôts (=)	153 795 656,20
II. INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES	
NEANT	

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour identification

**CDG CAPITAL
GROUPE CDG**

**ETAT B34
DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE**

AU 31/12/2017

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	28 340,73	99 162	87 758	39 745
B. TVA à récupérer	6 084	5 146	10 435	795
. Sur charges	5 514	4 683	9 580	617
. Sur immobilisations	570	463	854	178
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	22 257	94 016	77 323	38 950

B.35 PASSIFS EVENTUELS

Conformément à la législation fiscale en vigueur, les exercices 2014 à 2017 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

CDG CAPITAL
GROUPE CDG

ETAT C1
REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

31/12/2017

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %	Pourcentage des droits de vote détenu
		Exercice précédent	Exercice actuel		
Montant du capital: 500 000 000,00 Montant du capital social souscrit et non appelé 0,00 Valeur nominale des titres 100,00					
CAISSE DE DEPOT ET DE GESTION	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	4 999 994	4 999 994	100%	100%
MR ABDELLATIF ZAGHNOUN	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		5 000 000	5 000 000	100%	100%

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
pour Identification

**CDG CAPITAL
GROUPE CDG**

**ETAT C3
RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES**

31/12/2017

En KDH

	Exercice 2017	Exercice 2016	Exercice 2015
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	1 175 959	1 222 163	1 172 043
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	347 078	409 519	348 399
2- Résultat avant impôts	195 602	231 959	195 462
3- Impôts sur les résultats	41 806	61 840	47 247
4- Bénéfices distribués	200 000	120 000	120 000
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	-	28 215	39 744
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	31	34	30
Bénéfice distribué par action ou part sociale	40	24	24
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	89 769	88 608	85 205
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	161	159	161

MAZARS AUDIT ET CONS
Pour identification

**CDG CAPITAL
GROUPE CDG**

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

31/12/2017

		En KDH	
		Montants	Montants
A- Origine des résultats affectés Décision du Conseil d'Administration Report à nouveau Résultats nets en instance d'affectation Résultat net de l'exercice Prélèvements sur les bénéfices Autres prélèvements			
		362 043	-
		-	200 000
		170 120	332 163
			-
TOTAL A		532 163	
B- Affectation des résultats RESERVES FACULTATIVES Dividendes RAN			
TOTAL B			532 163
			0,00

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour identifier le document

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. Date de clôture (1)	31-déc.-2017
. Date d'établissement des états de synthèse (2)	13-mars-2018

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice

(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.

II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

Dates	Indications des événements
	Favorables
	Défavorables

NEANT

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour identification

CDG CAPITAL
GROUPE CDG

ETAT C6
EFFECTIFS

31/12/2017

(en nombre)

EFFECTIFS	31/12/2017	31/12/2016
Effectifs rémunérés	161	161
Effectifs utilisés	161	161
Effectifs équivalent plein temps	161	161
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	-	0
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	161	161
Cadres (équivalent plein temps)	151	151
Employés (équivalent plein temps)	10	10
dont effectifs employés à l'étranger	-	-

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

Nom de l'établissement:

**CDG CAPITAL
GROUPE CDG**

ETAT C7
TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS
AU 31/12/2017

TITRES	Nombre de comptes	Montants en milliers de DH
	31/12/2017	31/12/2017
Titres dont l'établissement est dépositaire	615,00	104 423 920,78
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion	3,00	2 132 260,57
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	53,00	55 100 430,17
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion		
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire	559,00	47 191 230,04
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion		

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour identification

ETAT C8
RESEAU

31/12/2017

(en nombre)

RESEAU	31/12/2017	31/12/2016
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