

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

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020

Aux Actionnaires de

CDG CAPITAL S.A

Rabat

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020

Audit des états de synthèse

Opinion

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 CDG Capital SA, 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 2020. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 1.182.429, dont un bénéfice net de KMAD 91.801.

Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 11 mars 2021 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie du Covid-19, sur la base des éléments disponible à cette date.

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 CDG Capital SA au 31 décembre 2020 conformément au référentiel comptable admis au Maroc

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Questions clés de l'audit	Réponse d'audit
Evaluation des titres de transaction et de placement	
<p>Les titres de transaction et de placement figurent à l'actif de CDG Capital au 31 décembre 2020 pour un montant de 9.193.348 KMAD.</p> <p>Les titres de transaction et de placement sont évalués conformément aux principes décrits dans l'état A1 « Principales méthodes d'évaluation appliquées » de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC).</p> <p>Nous avons considéré que l'évaluation des titres de transaction et de placement constitue un point clé de l'audit, ces titres étant de montants significatifs et faisant appel au jugement de la direction dans le recours aux modèles internes de valorisation pour leur évaluation (hors actions cotées) en date de clôture.</p>	<p>Nous avons pris connaissance du dispositif de contrôle interne de la Banque et des contrôles clés relatifs à l'évaluation des titres de transaction et de placement.</p> <p>Nos travaux d'audit ont principalement consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none">- Examiner le dispositif de gouvernance relatif aux modèles de valorisation et tester les contrôles clés mis en place au niveau de la banque ;- Tester par sondage l'évaluation des titres de transaction et de placement.

Rapport de gestion

Nous nous sommes assurés 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, prévue par la loi.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états de synthèse

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.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse

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.

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas

adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans les états de synthèse, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Casablanca, le 29 mars 2021

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT



DELOITTE AUDIT
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Ivoire 3, La Marina
Casablanca
Tél: 05 22 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

COMPTES SOCIAUX - Au 31 DECEMBRE 2020

CDG CAPITAL
GROUPE CDG

B I L A N
Arrêté au 31/12/2020

En milliers de dirhams

A C T I F	31/12/2020	31/12/2019
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	73 016	21 625
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	658 534	715 355
. A vue	135 616	171 252
. A terme	522 918	544 103
Créances sur la clientèle	745 943	386 565
. Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	201 506	25 247
. Crédits et financements participatifs à l'équipement	325 688	358 999
. Crédits et financements participatifs immobiliers	1 090	1 276
. Autres crédits et financements participatifs	217 660	1 043
Créances acquises par affacturage		
Titres de transaction et de placement	9 193 348	7 809 599
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	5 011 471	4 416 460
. Autres titres de créance	3 816 420	2 923 282
. Certificats de Sukuk	31 420	41 002
. Titres de propriété	334 039	428 855
Autres actifs	836 748	789 882
Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Certificats de Sukuk		
Titres de participation et emplois assimilés	248 716	246 136
. Participation dans les entreprises liées	198 030	196 030
. Autres titres de participation et emplois assimilés	50 685	50 106
. Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Créances subordonnées	-	-
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar placés	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations données en Ijara	-	-
Immobilisations incorporelles	56 983	44 702
Immobilisations corporelles	18 540	21 473
TOTAL ACTIF	11 831 828	10 035 338

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

En milliers de dirhams

PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
Banques Centrales, Trésor Public, Service des Chèques Postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 660 148	3 310 291
. A vue	2 767 798	1 533 339
. A terme	1 892 349	1 776 951
Dépôts de la clientèle	1 566 504	1 506 015
. Comptes à vue créditeurs	741 004	754 660
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	571 027	513 831
. Autres comptes créditeurs	254 472	237 523
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	-	-
Titres de créance émis	1 926 197	1 714 786
. Titres de créance négociables émis	1 926 197	1 714 786
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	2 450 399	2 322 414
Provisions pour risques et charges	46 152	21 245
Provisions réglementées	-	-
Subventions, Fonds publics affectés et Fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	-	-
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Istithmar reçus	-	-
Ecart de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	160 231	190 000
Capital	930 000	780 000
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	396	109 418
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	91 801	81 169
TOTAL PASSIF	11 831 828	10 035 338

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES

En milliers de dirhams

COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	736 281	596 700
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	28 147	19 543
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	20 988	21 546
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	66 206	60 147
Produits sur titres de propriété	47 800	26 129
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Commissions sur prestations de service	180 394	165 532
Autres produits bancaires	392 746	303 802
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	392 441	330 909
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	31 481	44 965
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	55 302	58 857
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	51 764	37 665
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Autres charges bancaires	253 895	189 422
PRODUIT NET BANCAIRE	343 840	265 792
Produits d'exploitation non bancaire	4 945	13 281
Charges d'exploitation non bancaire	134	283
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	180 298	163 069
Charges de personnel	101 280	95 818
Impôts et taxes	2 439	2 290
Charges externes	47 002	42 308
Autres charges générales d'exploitation	9 986	7 329
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	19 591	15 325
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	31 240	21 000
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-	-
Pertes sur créances irrécouvrables	5 171	-
Autres dotations aux provisions	26 070	21 000
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	4 987	14 322
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	17	19
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	4 971	14 303
RESULTAT COURANT	142 100	109 043
Produits non courants	3	-
Charges non courantes	5 956	1 924
RESULTAT AVANT IMPOTS	136 146	107 119
Impôts sur les résultats	44 346	25 949
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	91 801	81 169

*MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification*

ETAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

En milliers de dirhams

ETAT DES SOLDES DE GESTION	31/12/2020	31/12/2019
+ Intérêts et produits assimilés	115 341	101 237
- Intérêts et charges assimilées	138 546	141 486
MARGE D'INTERET	(23 205)	(40 250)
+ 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	-	-
+ Commissions perçues	180 394	165 532
- Commissions servies	8 391	7 153
MARGE SUR COMMISSIONS	172 003	158 379
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	101 743	80 231
+ Résultat des opérations sur titres de placement	36 427	24 163
+ Résultat des opérations de change	15 719	19 582
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	(4 691)	93
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE	149 197	124 069
+ Divers autres produits bancaires	48 659	26 655
- Diverses autres charges bancaires	2 815	3 063
PRODUIT NET BANCAIRE	343 840	265 792
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	(11 460)
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	4 945	3 741
- Autres charges d'exploitation non bancaire	134	283
- Charges générales d'exploitation	180 298	163 069
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	168 353	94 721
- Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en so	5 154	(19)
- Autres dotations nettes de reprises aux provisions	21 099	(14 303)
RESULTAT COURANT	142 100	109 043
RESULTAT NON COURANT	(5 953)	(1 924)
- Impôts sur les résultats	44 346	25 949
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	91 801	81 169

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT DES SOLDES DE GESTION (suite)

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

En milliers de dirhams

	31/12/2020	31/12/2019
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	91 801	81 169
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	19 591	15 325
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		21 000
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	17 357	-
23.(+) Dotations aux provisions réglementées		
24.(+) Dotations non courantes		
25.-) Reprises de provisions	-	(14 303)
26.-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	(227)	(90)
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	
28.-) Plus-values de cession des immobilisations financières	-	(9 540)
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	
30.-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	
(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	128 521	93 561
31.-) Bénéfices distribués	(219 960)	(230 000)
(+) AUTOFINANCEMENT	(91 439)	(136 439)

*MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification*

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	En milliers de dirhams	
	31/12/2020	31/12/2019
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	688 481	570 571
2.(+) Récupérations sur créances amorties		
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	4 718	3 651
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-392 441	-330 909
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-11 261	-2 207
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	-160 707	-147 744
7.(-) Impôts sur les résultats versés	-44 346	-25 949
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	84 444	67 413
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	56 821	12 692
9.(+) Créances sur la clientèle	-359 361	-24 994
10.(+) Titres de transaction et de placement	-1 383 749	-1 478 735
11.(+) Autres actifs	-43 058	86 140
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 349 857	191 222
14.(+) Dépôts de la clientèle	60 490	-687 984
15.(+) Titres de créance émis	211 411	406 532
16.(+) Autres passifs	127 985	1 291 791
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	20 395	-203 336
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	104 839	-135 923

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (suite)

	31/12/2020	31/12/2019
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	0	17 540
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	227	122
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières	-2 580	-69 982
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-28 935	-10 954
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus	47 800	26 129
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	16 512	-37 146
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24.(+) Emission de dettes subordonnées		
25.(+) Emission d'actions	150 000	150 000
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27.(-) Intérêts versés		
28.(-) Dividendes versés	-219 960	-230 000
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-69 960	-80 000
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	51 391	-253 069
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	21 625	274 694
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	73 016	21 625

*MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification*

HORS BILAN

En milliers de dirhams

HORS BILAN	31/12/2020	31/12/2019
ENGAGEMENTS DONNES	2 217 515	2 995 483
Engagements de financement donnés en faveur des établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	62 932	166 832
Engagements de garantie d'ordre des établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	3 043	1 255 978
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	2 151 540	1 572 673
ENGAGEMENTS RECUS	640 251	1 220 943
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
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	140 251	711 505

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

Les comptes individuels de CDG Capital sont établis et présentés conformément aux dispositions du Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC). En particulier, les principales méthodes d'évaluation en matière de titres, créances, dettes et immobilisations sont résumées ci-après.

PORTEFEUILLE TITRES

Les règles de classement et d'évaluation appliquées sont les suivantes :

Titres de transaction	Titres de placement	Titres de participation et emplois assimilés
<p>Sont logés dans cette catégorie, les titres qui à l'origine sont acquis ou vendus avec l'intention de les revendre ou de les racheter à court terme et ceux détenus par la banque dans le cadre de son activité de mainteneur de marché.</p> <p>Les titres de transaction sont comptabilisés à la date de leur acquisition et pour leur prix d'acquisition frais exclus, en incluant le cas échéant les intérêts courus. Les titres cédés sont évalués suivant ces mêmes règles.</p> <p>À chaque arrêté comptable, les titres sont évalués au prix de marché du jour le plus récent. Le solde global des différences, résultant des variations de prix de marché, est porté au compte de produits et charges.</p>	<p>Cette catégorie concerne les titres détenus dans une optique de placement pour une période indéterminée et que la banque peut être amenée à céder à tout moment</p> <p>Les titres de placement sont enregistrés à leur prix d'acquisition, frais inclus, coupon couru inclus.</p> <p>À chaque arrêté comptable, les titres sont évalués par référence au prix du marché du jour le plus récent. Les moins-values font l'objet d'une provision pour dépréciation qui peut être appréciée par ensembles homogènes de titres, sans compensation avec les plus-values constatées sur les autres catégories de titres. Les plus-values ne peuvent être constatées en produits.</p>	<p>Sont inscrits dans cette catégorie à leur valeur d'acquisition, les titres dont la possession durable est estimée utile à la banque. Ces titres sont ventilés selon les dispositions préconisées par le PCEC en titres de participation, participations dans les entreprises liées et autres titres immobilisés.</p> <p>A chaque arrêté comptable, leur valeur est estimée sur la base des éléments généralement admis (valeur d'usage, quote-part dans la situation nette, actif net réévalué, discounted cash flow). Seules les moins-values latentes donnent lieu, au cas par cas, à la constitution de provisions pour dépréciation.</p>
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET SUR LA CLIENTÈLE		
<p>Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont ventilées selon leur durée initiale ou l'objet économique des concours: en créances à vue et à terme pour les établissements de crédit; crédits de trésorerie, crédits à l'équipement, autres crédits pour la clientèle. Sont incluses dans ces différentes rubriques, en fonction de la nature de la contrepartie, les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs.</p> <p>Les créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle sont inscrites au bilan à leur valeur nominale augmentée des intérêts courus non échus.</p> <p>Les créances en souffrance et les provisions y afférentes sont évaluées et comptabilisées conformément à la réglementation en vigueur.</p>		<p style="text-align: center;">DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET COMPTES CRÉDITEURS DE LA CLIENTÈLE</p> <p>Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle sont présentées selon leur durée initiale ou leur nature : dettes à vue ou à terme pour les établissements de crédit ; comptes à vue, comptes à terme et autres dépôts pour la clientèle.</p> <p>Sont incluses dans ces différentes rubriques, en fonction de la nature de la contrepartie, les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs. Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés au bilan parmi les dettes rattachées.</p>
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES		
<p>Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à la valeur d'acquisition diminuée des amortissements cumulés, calculés selon la méthode linéaire sur les durées de vie estimées.</p>		

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

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	31/12/2020	31/12/2019
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	73 016	14 907	10 353	110 356	208 632	192 856
VALEURS RECUES EN PENSION	-	-	-	-	-	100 000
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	100 000
PRETS DE TRESORERIE	-	-	50 000	63 424	113 424	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	50 000	63 424	113 424	-
PRETS FINANCIERS	-	400 000	-	-	400 000	433 333
AUTRES CREANCES	-	-	-	-	-	22
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	9 295	199	0	9 494	10 769
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
TOTAL	73 016	424 202	60 553	173 779	731 550	736 980

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

CREANCES SUR LA CLIENTELE

CREANCES	Secteur public	Secteur privé		Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
		Entreprises financières	Entreprises non financières		
CREDITS DE TRESORERIE			197 320	1 457	22 888
- Comptes à vue débiteurs	-	217 569	181 310	1 457	11 273
- Créances commerciales sur le Maroc	-	217 569		1 457	
- Crédits à l'exportation	-	-	-	-	
- Autres crédits de trésorerie	-	-	16 011	-	11 614
CREDITS A LA CONSOMMATION				2 577	2 248
-	-	-	-	2 577	
-	-	-	-	-	
CREDITS A L'EQUIPEMENT			325 234		358 658
-	-	-	325 234	-	
-	-	-	-	-	
CREDITS IMMOBILIERS				1 090	1 276
-	-	-	-	1 090	
-	-	-	-	-	
AUTRES CREDITS				81	1 043
-	-	-	-	81	
-	-	-	-	-	
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE					
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
INTERETS COURUS A RECEVOIR			454	151	453
-	-	10	454	151	
-	-	-	-	-	
CREANCES EN SOUFFRANCE					
- Créances pré-douteuses	-	-	-	-	-
- Créances douteuses	-	-	-	-	-
- Créances compromises	-	-	-	-	-
TOTAL		217 579	523 008	5 356	386 565
	-	217 579	523 008	5 356	386 565

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

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

TITRES	Etablissements de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
			financiers	non financiers		
TITRES COTES	2	-	-	5	7	9 825
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	-	-	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	-	-	-	-	-	-
CERTIFICATS DE SUKUK	-	-	-	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	2	-	-	5	7	9 825
TITRES NON COTES	2 403 613	6 157 471	404 481	198 529	9 164 095	7 765 538
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	-	5 004 920	-	-	5 004 920	4 409 947
OBLIGATIONS	127 801	1 121 131	39 762	198 529	1 487 223	645 377
AUTRES TITRES DE CREANCE	2 275 812	-	30 687	-	2 306 500	2 250 182
CERTIFICATS DE SUKUK	-	31 420	-	-	31 420	41 002
TITRES DE PROPRIETE	-	-	334 032	-	334 032	419 030
TOTAL	2 403 615	6 157 471	404 481	198 534	9 164 102	7 775 363

* nets de provisions et hors ICNE

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

31/12/2020

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	6 593 863	6 594 769	6 594 769	-	-	-
OBLIGATIONS	4 483 407	4 483 838	4 483 838	-	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	794 625	794 953	794 953	-	-	-
CERTIFICATS DE SUKUK	1 284 410	1 284 558	1 284 558	-	-	-
TITRES DE PROPRIETE	31 420	31 420	31 420	-	-	-
TITRES DE PLACEMENT*	2 570 239	2 320 557	1 879 287	20 893		
BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES	521 513	527 190	506 100	5 975	-	-
OBLIGATIONS	692 598	696 102	690 313	6 133	-	-
AUTRES TITRES DE CREANCE	1 022 090	1 030 858	1 020 967	8 033	-	-
TITRES DE PROPRIETE	334 039	338 958	-	4 922	-	-
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 31/12/2020	Total 31/12/2019
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES		-
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	99 288	-
DEBITEURS DIVERS	737 460	789 882
Sommes dues par l'Etat	182 565	139 694
Débiteurs divers	391 801	509 053
Produit à recevoir	51 135	43 577
Charges constatées d'avance	127	253
Autres comptes	111 833	97 305
TOTAL ACTIF	836 748	789 882

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B 6

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

31/12/2020

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 REAL ESTATE	GESTION DE FONDS IMMOBILIERS	3 000	100%	3 520	3 520
Autres titres de participation					
MAGHREB TITRISATION	TITRISATION FINANCIER IMMOBILIER	5 000	12,9%	1 353	1 353
SOCIETE MAROCAINE DE GESTION DU FCGD		1 000	NS	59	59
CHWITER JDID		1 098 768	6,80%	70 274	49 274
TOTAL PARTICIPATIONS				269 716	248 716
EMPLOIS ASSIMILES					
TOTAL GENERAL				269 716	248 716

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

AU 31/12/2020

Immobilisations	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 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	103 797	27 338	2 534	128 601	59 095	12 523	-	71 618	56 983
- Droit au bail									
- Immobilisations en recherche et développement									
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	100 401	27 338	-	127 739	59 095	12 523	-	71 618	56 121
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation en cours	3 396	-	2 534	862	-	-	-	-	862
- Immobilisations incorporelles hors exploitation									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	65 017	4 131	24	69 124	43 544	7 068	27	50 584	18 540
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	20 372	875	-	21 247	13 836	2 014	3	15 847	5 401
. Terrain d'exploitation									
. Agen Amen Inst Immeubles d'exploitation, Bureaux	20 372	875	-	21 247	13 836	2 014	3	15 847	5 401
. Immeubles d'exploitation, Logements de fonction									
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	44 644	3 256	24	47 876	29 708	5 054	24	34 737	13 139
. Mobilier de bureau d'exploitation	5 980	434		6 415	3 270	516	-	3 786	2 629
. Matériel de bureau d'exploitation	1 020	124		1 145	841	70		912	233
. Matériel informatique	35 124	2 319	17	37 426	24 759	3 927	17	28 669	8 757
. Matériel roulant rattaché à l'exploitation	2 520	378	7	2 891	837	540	7	1 371	1 520
. 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	168 814	31 469	2 558	197 725	102 638	19 591	27	122 202	75 523

*MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification*

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

31/12/2020

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
06/01/2020	Matériel informatique	17	17	-	2	2	-
31/01/2020	Matériel de transport	3	3	-	70	70	-
28/02/2020	Matériel de transport	4	4	-	156	156	-
TOTAL		24	24	-	227	227	-

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B10

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

31/12/2020

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc				Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc				
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	4 495	-	-	123 189	127 684	61 292
VALEURS DONNEES EN PENSION	1 722 793	-	-	-	-	1 722 793	2 278 264
- au jour le jour							501 779
- à terme	1 722 793	-	-	-	-	1 722 793	1 776 485
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	169 191	2 640 000	-	-	2 809 191	970 000
- au jour le jour	-	-	2 640 000	-	-	2 640 000	970 000
- à terme	-	169 191	-	-	-	169 191	-
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES DETTES	-	-	-	-	-	-	171
INTERETS COURUS A PAYER	286	79	114	-	-	479	564
TOTAL	1 723 079	173 765	2 640 114	-	123 189	4 660 148	3 310 291

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B11
DEPOTS DE LA CLIENTELE

DEPOTS	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
COMPTES A VUE CREDITEURS	523	243 198	442 366	54 918	741 004	624 676
COMPTES D'EPARGNE	-	-	-	-	-	-
DEPOTS A TERME		560 406	-	2 000	562 406	504 907
AUTRES COMPTES CREDITEURS	198 439	5 461	1 682	48 889	254 472	367 498
INTERETS COURUS A PAYER		8 622	-	-	8 622	8 933
TOTAL	198 962	817 687	444 048	105 807	1 566 504	1 506 015

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

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 DEPOTS	02/08/2018	02/08/2023	100	3,29%	INFINE		200 000	-	-	-
CERTIFICATS DE DEPOTS	06/12/2019	01/06/2021	100	2,60%	INFINE		350 000	-	-	-
CERTIFICATS DE DEPOTS	13/03/2020	12/03/2021	100	2,55%	INFINE		300 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	16/06/2020	16/03/2021	100	2,29%	INFINE		401 800			
CERTIFICATS DE DEPOTS	19/11/2020	20/05/2021	100	1,85%	INFINE		300 000			
CERTIFICATS DE DEPOTS	22/12/2020	22/06/2021	100	1,80%	INFINE		350 000			
TOTAL							1 901 800			

(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 B13
DETAIL DES AUTRES PASSIFS

Passif	31/12/2020	31/12/2019
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS		-
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	2 263 911	2 137 767
CREDITEURS DIVERS	186 487	184 647
Sommes dues à l'Etat	117 215	118 630
Créditeurs Divers	5 725	4 925
Dettes Fournisseurs	22 413	17 787
Produits constatés d'avance	-	-
Comptes de Régularisation	41 134	43 305
TOTAL PASSIF	2 450 399	2 322 414

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B 14
PROVISIONS

PROVISIONS	31/12/2019	Dotations	Reprises	Autres variations	31/12/2020
PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF SUR :	91 049	10 102	15 287	-	85 864
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	6 819	-	17	-	6 803
Titres de placement	51 364	8 940	10 300	-	50 004
Titres de participation et emplois assimilés	21 000	-	-	-	21 000
Immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-
Autres actifs	11 866	1 163	4 971	-	8 057
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF :	21 245	24 907	-	-	46 152
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-
Provisions pour risques généraux	20 376	17 357	-	-	37 733
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	869	7 550	-	-	8 419
Provisions réglementées	-	-	-	-	-
TOTAL	112 294	35 009	15 287	-	132 016

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B17
CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	31/12/2019	Affectation du résultat	Autres variations	31/12/2020
Réserves et primes liées au capital	190 000	-29 769		160 231
Réserve légale	50 000	8 231		58 231
Autres réserves	140 000	-38 000		102 000
Capital	780 000		150 000	930 000
Capital appelé	780 000		150 000	930 000
Report à nouveau (+/-)	109 419	-109 418	396	397
Résultat net de l'exercice (+/-)	81 169	-81 169		91 801
Total	1 160 588	-220 356	150 396	1 182 429

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B18
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

ENGAGEMENTS	31/12/2020	31/12/2019
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	65 974	1 422 810
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	62 932	166 832
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés	62 932	166 832
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	3 043	1 255 978
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données	3 043	1 255 978
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	500 000	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
Garanties de crédits	-	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 B19
ENGAGEMENTS SUR TITRES

	31/12/2020	31/12/2019
Engagements donnés	2 151 540	1 572 673
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer	2 151 540	1 572 673
Engagements reçus	140 251	711 505
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir	140 251	711 505

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

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

	Opérations de couverture		Autres opérations	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Opérations de change à terme	-	-	3 347 930	3 269 267
Devises à recevoir			1 136 187	1 077 090
Dirhams à livrer			181 983	-
Devises à livrer			1 452 541	1 585 762
Dirhams à recevoir			577 219	606 415
Engagements sur produits dérivés	-	-	352 274	215 289
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt			-	-
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt			352 274	215 289
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

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	518 594		
Hypothèques	233 270		
Autres valeurs et sûretés réelles	3 248 233		
TOTAL	4 000 097		

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	2 064 326		
Autres titres	557 949		
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL	2 622 274		

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B22
VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

31/12/2020

	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	199 239	-	-	50 000	409 295	658 534
Créances sur la clientèle	400 434	-	454	26 568	318 487	745 943
Titres de créance	5 337	7 378	927 694	5 635 854	2 283 046	8 859 310
Créances subordonnées						-
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Isithmar placés						-
Crédit-bail et assimilé						-
Ijara						-
TOTAL	605 010	7 378	928 148	5 712 422	3 010 828	10 263 786
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 470 071	190 077	-	-	-	4 660 148
Dettes envers la clientèle	1 472 281	45 947	48 276	-	-	1 566 504
Titres de créance émis	-	712 932	1 010 542	202 722	-	1 926 197
Emprunts subordonnés						-
Dépôts d'investissement et Wakala Bil Isithmar reçus						-
TOTAL	5 942 352	948 957	1 058 818	202 722	-	8 152 849

LAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B23
CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE*

Au 31/12/2020

NOMBRE DE BENEFICIAIRES	TOTAL ENGAGEMENT
25	5 131 529

* Expositions dépassant individuellement 10% des fonds propres prudentiels

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B24

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

31/12/2020

BILAN	MONTANT
ACTIF	666 717
Valeur en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-
Créances sur les établissements de crédit et assimilés.	173 779
Créances sur la clientèle	-
Titres de transaction et de placement et invest	492 938
Autres actifs	-
Titres de participation et emplois assimilés	-
Créances subordonnées	-
Immobilisations données en crédit-bail et location	-
Immobilisations incorporelles et corporelles	-
PASSIF	170 364
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	170 364
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	1 470 850
Engagements reçus	1 153 997

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B25
MARGE D'INTERET

	31/12/2020	31/12/2019
INTERETS PERCUS	115 341	101 237
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	28 147	19 543
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	20 988	21 546
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	66 206	60 147
INTERETS SERVIS	138 546	141 486
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les EC	31 481	44 965
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	55 302	58 857
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	51 764	37 665

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B26**PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE**

CATEGORIE DES TITRES	31/12/2020	31/12/2019
Titres de placement	-	529
Titres de participation	-	-
Participations dans les entreprises liées	47 800	25 600
Titres de l'activité de portefeuille	-	-
Emplois assimilés	-	-
TOTAL	47 800	26 129

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

	31/12/2020	31/12/2019
COMMISSIONS PERCUES	180 394	165 532
Commissions sur Fonctionnement de compte	272	374
Commissions sur Actifs en gestion ou en dépôt	105 643	145 000
Produits sur Activités de conseil et d'assistance	21 678	18 902
Autres commissions sur prestations de services	52 802	1 257
COMMISSIONS SERVIES	8 391	7 153
Charges sur moyens de paiement	1 039	1 410
Commissions sur achats et ventes	36	193
Commissions sur droits de garde	4 710	4 748
Autres charges sur prestations	2 606	801

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B28

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHE

PRODUITS ET CHARGES	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS	391 887	303 276
Gains sur les titres de transaction	306 190	235 320
Plus value de cession sur titres de placement	37 420	25 138
Reprise de provision sur dépréciation des titres de pla	10 300	6 290
Gains sur les produits dérivés	452	1 837
Gains sur les opérations de change	37 525	34 692
CHARGES	242 689	179 207
Pertes sur les titres de transaction	204 448	155 089
Moins value de cession sur titres de placement	2 353	2 277
Dotation aux provisions sur dépréciation des titres d	8 940	4 988
Pertes sur les produits dérivés	5 142	1 744
Pertes sur opérations de change	21 806	15 110
RESULTAT	149 197	124 069

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B29
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

	CHARGES	31/12/2020	31/12/2019
Charges de personnel		101 280	95 818
Rémunérations du personnel		67 638	66 135
Charges sociales		10 445	9 768
Autres charges		23 197	19 915
Impôts et taxes		2 439	2 290
Charges externes		47 002	42 308
Autres charges générales d'exploitation		9 986	7 329
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles		19 591	15 325
	TOTAL	180 298	163 069

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT B 30
AUTRES PRODUITS ET CHARGES

	31/12/2020	31/12/2019
AUTRES PRODUITS ET CHARGES BANCAIRES	138 851	114 380
Autres produits bancaires	392 746	303 802
Autres charges bancaires	253 895	189 422
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRES	4 811	12 998
Produits d'exploitation non bancaires	4 945	13 281
Charges d'exploitation non bancaires	134	283
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	31 240	21 000
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	4 987	14 322
PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	5 953	1 924
Produits non courants	3	-
Charges non courantes	5 956	1 924

*HAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification*

ETAT B31

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

DU 01 JANVIER 2020 AU 31 DECEMBRE 2020

1- VENTILATION PAR POLE D'ACTIVITE

POLE D'ACTIVITE	PRODUIT NET BANCAIRE	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	RESULTAT AVANT IMPOT
- Activité banque d'affaires	343 840	168 353	136 146
- Autres activités			
TOTAL	343 840	168 353	136 146

2- VENTILATION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

POLE D'ACTIVITE	PRODUIT NET BANCAIRE	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	RESULTAT AVANT IMPOT
- MAROC	343 840	168 353	136 146
- Autres zones			
TOTAL	343 840	168 353	136 146

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

INTITULES	MONTANTS(+)	MONTANTS(-)
I - RESULTAT NET COMPTABLE	91 801	-
. Bénéfice net	91 801	
. Perte nette	-	
II - REINTEGRATIONS FISCALES	75 853	
1- Courantes	25 551	
- Charges sur exercices antérieurs	248	
- Pénalités	0	
- Charges à réintégrer dot aux provisions	23 720	
- Charges non déductible	1 133	
- Excédent d'amortissements voitures	451	
2- Non courantes	50 302	
- Impôts sur les sociétés	44 346	
- Contribution à la solidarité	5 956	
III - DEDUCTIONS FISCALES		47 800
1- Courantes		47 800
- Produits des titres de participations et placement		47 800
- Reprise de provisions		
2- Non courantes		-
TOTAL	167 653	47 800
IV - RESULTAT BRUT FISCAL		
. Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	119 853	
. 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) OU	119 853	
. 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

31/12/2020

I.DETERMINATION DU RESULTAT	31/12/2020
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges (+ ou -)	142 100
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	25 551
. Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	47 800
. Résultat courant théoriquement imposable (=)	119 851
. Impôt théorique sur résultat courant (-)	44 345
. Résultat courant après impôts (=)	97 755
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 B34

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

31/12/2020

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	76 086	123 873	146 466	53 493
B. TVA à récupérer	5 178	17 643	16 221	6 600
. Sur charges	4 157	14 799	14 083	4 873
. Sur immobilisations	1 021	2 845	2 139	1 727
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	70 908	106 230	130 245	46 893

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

"Conformément à la législation fiscale en vigueur, les exercices 2017 à 2020 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

31/12/2020

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	7 799 994	9 299 994	100%	100%
MR ABDELLATIF ZAGHOUN	BP 408 PLACE MY HASSAN RABAT	1	1	0%	0%
MR MOHAMED AMINE FILALI	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 RABA	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		7 800 000	9 300 000	100%	100%

Montant du capital: 930 000 000
 Montant du capital social souscrit et non appelé 0
 Valeur nominale des titres 100

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
 Pour Identification

ETAT C2

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

31/12/2020

	Montants	Montants
A- Origine des résultats affectés Décision de l'AGO du 31/03/2020		
Report à nouveau	109 418	8 231
Résultats nets en instance d'affectation	-	-
Résultat net de l'exercice	81 169	219 960
Prélèvements sur les bénéfices	-	396
Autres prélèvements		
Réserves facultatives	38 000	
TOTAL A	228 588	228 588
		TOTAL B

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT C3

Résultats et autres éléments des trois derniers exercices

31/12/2020

NATURE	EXERCICE N	EXERCICE N-1	EXERCICE N-2
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	1 090 628	1 079 418	1 075 959
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1- Produit net bancaire	343 840	265 792	278 104
2- Résultat Avant impôts	136 146	107 119	111 935
3- Impôts sur les résultats	44 346	25 949	28 475
4- Bénéfices distribués	219 960	230 000	230 000
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	8 231	-	-
RESULTAT PAR TITRE (en dirhams)			
Résultat net par action	10	10	13
Bénéfice distribué par action	24	29	37
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	67 638	66 135	63 873

*MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification*

ETAT C4**DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS****I. DATATION**

. Date de clôture (1)	31-déc.-2020
. Date d'établissement des états de synthèse (2)	11-mars-2021
(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

ETAT C6
EFFECTIFS

31/12/2020

(En nombre)

EFFECTIFS	31/12/2020	31/12/2019
Effectifs rémunérés	158	158
Effectifs utilisés	158	158
Effectifs équivalent plein temps	158	158
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	158	158
Cadres (équivalent plein temps)	153	153
Employés (équivalent plein temps)	5	5
dont effectifs employés à l'étranger		

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
	31/12/2020	31/12/2020
Titres dont l'établissement est dépositaire	545	108 244 113
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion	3	2 423 030
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire	57	58 442 278
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion		
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire	485	47 378 805
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion		

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

ETAT C8
RESEAU

(En nombre)

RESEAU	31/12/2020	31/12/2019
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

COMPTES DE LA CLIENTELE

(En nombre)

COMPTES DE LA CLIENTELE	31/12/2020	31/12/2019
Comptes courants	414	385
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger		
Autres comptes chèques	1 980	1 977
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme	11	9
Bons de Caisse		
Autres comptes de dépôts	13	9
TOTAL	2 418	2 380

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

LISTE DES ETATS " NEANTS " :

A2 ETAT DES DEROGATIONS

A3 ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

B7 CREANCES SUBORDONNEES

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

B15 SUBVENTIONS, FONDS PUBLICS AFFECTES ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE

B16 DETTES SUBORDONNEES

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification