

PUBLICATION FINANCIERE

AU 30 SEPTEMBRE 2017



صندوق الابداع والتدبير
+٩٦٥٢١ ٥٥٥٥ ٨ ٥٥٤٨٨٣
CAISSE DE DÉPÔT ET DE GESTION

États financiers Consolidés en normes IFRS

arrêtés au 30 septembre 2017 et revus par le collège des commissaires aux comptes.

Principaux faits marquants

Au 30 septembre 2017, les comptes consolidés du Groupe CDG ont été marqués par la déconsolidation des filiales LYDEC, CROWN PACKAGING MAROC et MED PAPER suite à la perte de l'influence notable sur ces entités conformément à la norme IFRS 10.

Etat de la situation financière consolidé

au 30 septembre 2017

ACTIF	(en milliers de dirhams)	
	30/09/17	31/12/16
Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1.913.785	2.324.220
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	5.140.321	5.186.957
Instruments dérivés de couverture	0	0
Actifs financiers disponibles à la vente	53.152.770	46.314.476
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés	12.078.172	11.864.878
Prêts et créances sur la clientèle	38.881.325	36.356.005
Ecart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux	0	0
Placements détenus jusqu'à leur échéance	34.883.299	35.179.819
Actifs d'impôt exigible	1.180.218	992.672
Actifs d'impôt différé	3.749.548	3.105.149
Comptes de régularisation et autres actifs	52.483.415	51.468.000
Actifs non courants destinés à être cédés	0	0
Participations dans des entreprises mises en équivalence	7.948.515	8.082.535
Immeubles de placement	4.771.314	4.776.567
Immobilisations corporelles	10.636.244	10.600.956
Immobilisations incorporelles	304.197	332.657
Ecarts d'acquisition	3.595.781	3.595.781
TOTAL DE L'ACTIF	230.718.902	220.180.672

PASSIF	(en milliers de dirhams)	
	30/09/17	31/12/16
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	12	12
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	0	0
Instruments dérivés de couverture	129.198	173.897
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	45.152.467	40.575.408
Dettes envers la clientèle	114.188.548	110.866.753
Titres de créance émis	10.998.464	8.512.008
Ecart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux	0	0
Passifs d'impôt exigible	442.001	714.370
Passifs d'impôt différé	2.163.254	1.676.487
Comptes de régularisation et autres passifs	19.726.754	20.839.954
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	0	0
Provisions techniques des contrats d'assurance	10.551.302	10.964.727
Provisions	1.388.651	1.445.971
Subventions et fonds assimilés	5.107	5.107
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	2.060.541	2.051.178
Capitaux propres	23.912.603	22.354.801
Capitaux propres part du groupe	20.566.734	18.968.027
Capital et réserves liées	12.304.794	12.304.794
Réserves consolidées	3.657.257	2.833.223
Gains ou pertes latents ou différés	3.759.792	3.157.866
Résultat de l'exercice	844.891	672.144
Participations ne donnant pas le contrôle	3.345.869	3.386.774
TOTAL DE L'ACTIF	230.718.902	220.180.672

Compte de résultat consolidé

au 30 septembre 2017

RUBRIQUES	(en milliers de dirhams)	
	30/09/17	30/09/16
+ Intérêts et produits assimilés	3.641.892	3.569.016
- Intérêts et charges assimilés	3.592.399	3.473.982
MARGE D'INTERET	49.493	95.034
+ Commissions (Produits)	412.549	377.084
- Commissions (Charges)	43.863	27.766
MARGE SUR COMMISSIONS	368.686	349.317
+/- Gains ou pertes nets sur instr. financiers à la juste valeur par résultat	40.630	81.613
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	1.331.611	1.122.730
+ Produits des autres activités	5.603.986	5.497.723
- Charges des autres activités	3.533.573	3.514.958
PRODUIT NET BANCAIRE	3.860.834	3.631.459
- Charges générales d'exploitation	2.676.260	2.080.852
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immos incorp. et corp.	702.278	666.167
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	482.296	884.441
- Coût du risque	160.693	162.521
RESULTAT D'EXPLOITATION	321.604	721.919
+/- Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	251.683	161.669
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	680.714	-50.592
+/- Variations de valeur des écarts d'acquisition	0	97.478
RESULTAT AVANT IMPOT	1.254.001	930.475
- Impôts sur les résultats	379.263	313.233
+/- Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession	0	0
RESULTAT NET	874.738	617.242
Participations ne donnant pas le contrôle	29.847	57.368
RESULTAT NET (Part du Groupe)	844.891	559.874

Comptes Sociaux

arrêtés au 30 septembre 2017 et revus par le collège des commissaires aux comptes.

Bilan au 30 septembre 2017

ACTIF	(en milliers de dirhams)	
	30/09/17	31/12/16
1. Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor Public Service des Chèques Postaux	459.241	693.041
. Valeurs en caisse	8.412,66	4.446
. Valeurs en banque	450.829	688.594
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	3.893.963	5.382.089
. A vue	1.307.954	3.334.754
. A terme	2.586.008	2.047.336
3. Créances sur la clientèle	13.657.810	20.887.049
. Compte à vue débiteurs	26	6
. Crédits de trésorerie et à la consommation	5.920.677	5.062.323
. Crédits à l'équipement	3.585.301	3.345.096
. Crédits immobiliers	21.816	26.736
. Autres crédits	4.129.991	12.452.888
4. Créances acquises par affacturage	27.281.758	23.419.803
5. Titres de transaction et de placement	24.389.559	20.669.001
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	444.544	543.214
. Autres titres de créance	2.447.655	2.144.027
. Titres de propriété	24.389.559	20.669.001
. Autres titres de propriété		63.561
6. Autres actifs	12.023.839	11.838.499
7. Titres d'investissement	31.426.066	31.727.935
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	28.067.247	28.135.456
. Autres titres de créance	3.358.819	3.592.479
8. Titres de participation et emplois assimilés	37.113.825	27.153.828
9. Créances subordonnées	1.220.226	1.283.083
10. Immobilisations données en crédit-bail et en location	24.141	34.159
11. Immobilisations incorporelles	191.368	208.010
12. Immobilisations corporelles	191.368	208.010
TOTAL DE L'ACTIF	127.292.238	122.627.497

PASSIF	(en milliers de dirhams)	
	30/09/17	31/12/16
1. Banques Centrales, Trésor Public, Service des Chèques Postaux	27.564.803	25.599.278
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	82.905.030	80.632.976
. A vue	1.172	2.242
. A terme	27.563.630	25.597.036
3. Dépôts de la clientèle	2.938.348	2.712.168
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne	201.604	343.003
. Dépôts à terme	79.765.078	77.577.805
. Autres comptes créditeurs		
4. Titres de créance émis	2.566.501	2.960.995
5. Autres passifs	1.210.627	620.170
6. Provisions pour risques et charges	1.210.627	620.170
7. Provisions réglementées	1.210.627	620.170
8. Subventions, Fonds publics affectés et Fonds spéciaux de garantie	1.210.627	620.170
9. Dettes subordonnées	1.210.627	620.170
10. Ecart de réévaluation	1.210.627	620.170
11. Réserves et primes liées au capital	12.304.794	12.304.794
12. Capital	12.304.794	12.304.794
13. Actionnaires. Capital non versé (-)	12.304.794	12.304.794
14. Report à nouveau (+/-)	509.283	244.402
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	231.201	264.881
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	231.201	264.881
TOTAL DE L'ACTIF	127.292.238	122.627.497

Compte de produits et charges

au 30 septembre 2017

RUBRIQUES	(en milliers de dirhams)	
	30/09/17	30/09/16
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	4.036.525	3.650.105
1. Intérêts et produits assimilés des opérations avec les établis. Crédit	140.094	102.039
2. Intérêts et produits assimilés des opérations avec la clientèle	545.656	606.528
3. Intérêts et produits assimilés des titres de créance	1.304.356	1.446.087
4. Produits des titres de propriété	1.949.441	1.434.359
5. Produits des immobilisations en crédit-bail et en location		
6. Commissions sur prestations de service	56.509	37.086
7. Autres produits d'exploitation bancaire	40.470	24.006
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	2.844.423	2.235.642
8. Intérêts et charges assimilés des opérations avec les établis. Crédit	472.685	471.630
9. Intérêts et charges assimilés des opérations avec la clientèle	1.796.609	1.701.174
10. Intérêts et charges assimilés des titres de créance émis	543.833	44.983
11. Charges sur les immobilisations en crédit-bail et en location		
12. Autres charges d'exploitation bancaire	31.297	17.854
III. PRODUIT NET BANCAIRE	1.192.101	1.414.463
13. Produits d'exploitation non bancaire	89.020	69.377
14. Charges d'exploitation non bancaire	85.621	65.713
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	294.374	283.313
15. Charges de personnel	98.302	95.365
16. Impôts et taxes	433	437
17. Charges externes	154.545	136.549
18. Autres charges d'exploitation	12.817	17.288
19. Dotations aux amortis. et aux provisions des immob.incorp.et corp.	28.277	33.763
V. DOTATIONS AUX PROV.ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	1.274.368	999.618
20. Dot. aux provisions pour créances et engag. par signature en souffrance		
21. Pertes sur créances irrécouvrables	0	0
22. Autres dotations aux provisions	1.274.367	999.618
VI. REPRISES DE PROV. ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	628.257	312.093
23. Reprises de prov.pour créances et engag. par signature en souffrance		
24. Récupérations sur créances amorties		
25. Autres reprises de provisions	628.257	312.093
VII. RESULTAT COURANT	255.016	447.290
26. Produits non courants	1.890	534
27. Charges non courantes	5.480	10.487
VIII- RESULTAT AVANT IMPOTS	251.426	437.337
28. Impôts sur les résultats	20.225	18.272
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	231.201	419.065
TOTAL DES PRODUITS	4.755.691	4.032.109
TOTAL DES CHARGES	4.524.490	3.613.044
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	231.201	419.065

Pour le Maroc Avenir