

**ETATS FINANCIERS SOCIAUX DE RCI FINANCE MAROC AU 31/12/2017**

en Dirhams	
ACTIF	
LIBELLE	
	31/12/17 31/12/16
<b> Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b> 340 817 6 303 047</b>
<b> Créances sur les établissements de crédit et assimilés</b>	<b> 155 237 926 198 669 933</b>
. A vue	155 237 926 198 669 933
. A terme	- -
<b> Créances sur la clientèle</b>	<b> 3 576 744 113 3 220 681 016</b>
. Crédits de trésorerie et à la consommation	3 537 497 418 3 180 085 421
. Crédits à l'équipement	- -
. Crédits immobiliers	- -
. Autres crédits	39 246 695 40 595 595
<b> Créances acquises par affectation</b>	<b> 218 225 793 389 743 186</b>
. Titres de transaction et de placement	- -
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	- -
. Autres titres de créance	- -
. Titres de propriété	- -
<b> Autres actifs</b>	<b> 190 454 662 199 947 631</b>
<b> Titres d'investissement</b>	<b> - -</b>
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	- -
. Autres titres de créance	- -
<b> Titres de participation et emplois assimilés</b>	<b> 11 978 000 11 978 000</b>
<b> Créances subordonnées</b>	<b> - -</b>
<b> Immobilisations données en crédit-bail et en location</b>	<b> 1 529 086 590 994 964 805</b>
<b> Immobilisations incorporelles</b>	<b> -0 -0</b>
<b> Immobilisations corporelles</b>	<b> 359 896 216 929</b>
<b> TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b> 5 682 427 796 5 022 504 547</b>

en Dirhams	
HORS BILAN	
LIBELLE	
	31/12/17 31/12/16
<b> ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b> 359 500 107 180 302 867</b>
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	- -
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	359 500 107 180 302 867
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	- -
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	- -
Titres achetés à réméré	- -
Autres titres à livrer	- -
<b> ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b> 1 229 030 000 964 703 000</b>
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 170 000 000 920 000 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	59 030 000 44 703 000
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	- -
Titres vendus à réméré	- -
Autres titres à recevoir	- -

en Dirhams	
COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES	
LIBELLE	
	31/12/17 31/12/16
<b> PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b> 936 988 410 779 904 601</b>
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	2 881 894 1 502 019
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	323 394 725 310 661 480
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	- -
Produits sur titres de propriété	20 000 000 24 000 000
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	549 572 632 407 013 797
Commissions sur prestations de service	39 050 306 34 547 324
Autres produits bancaires	2 088 854 2 179 982
<b> CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b> 612 655 033 480 037 979</b>
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	114 813 538 109 717 976
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	- -
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	17 200 201 15 748 681
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	479 183 972 354 492 743
Autres charges bancaires	1 457 322 78 578
<b> PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b> 324 333 377 299 866 623</b>
Produits d'exploitation non bancaire	1 303 195 1 287 762
Charges d'exploitation non bancaire	- -
<b> CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b> 148 059 203 130 507 837</b>
Charges de personnel	16 768 920 15 116 127
Impôts et taxes	417 463 543 701
Charges externes	128 504 631 112 591 348
Autres charges générales d'exploitation	2 270 538 2 192 306
Dotations aux amortissements et provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	97 650 64 355
<b> DOTATIONS AUX PROV. ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES</b>	<b> 60 602 000 79 101 609</b>
Dotations aux amortissements et provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	36 957 870 47 254 188
Pertes sur créances irrécouvrables	15 936 626 23 553 086
Autres dotations aux provisions	7 707 504 8 594 334
<b> REPRISSES DE PROV. ET RECUP. SUR CREANCES AMORTIEES</b>	<b> 45 273 240 56 023 627</b>
Reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	28 276 033 49 886 003
Récupérations sur créances amorties	491 279 105 157
Autres reprises de provisions	16 505 927 6 032 467
<b> RESULTAT COURANT</b>	<b> 162 246 610 147 568 566</b>
Produits non courants	408 110 703 417
Charges non courantes	184 790 8 063 136
<b> RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b> 162 471 930 140 208 846</b>
Impôts sur les résultats	46 466 574 46 392 826
<b> RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b> 116 005 356 93 816 020</b>

en Dirhams	
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	
LIBELLE	
	31/12/17 31/12/16
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	907 530 111 737 633 087
(+) Récupérations sur créances amorties	491 279 105 157
(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	1 303 195 1 287 762
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	612 655 033 480 037 979
(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	- -
(-) Charges générales d'exploitation versées	147 738 232 137 803 202
(-) Impôts sur les résultats versés	46 392 826 22 909 801
<b> I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b> 102 538 495 98 275 228</b>
<b> Variation des :</b>	
(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	- -
(+) Créances sur la clientèle	-199 874 464 -406 002 796
(+) Titres de transaction et de placement	- -
(+) Autres actifs	9 492 969 -74 123 449
(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-534 121 784 -142 175 695
(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	85 439 505 639 444 944
(+) Dépôts de la clientèle	-0 447 950 -224 394 664
(+) Titres de créance émis	452 213 653 -97 119 569
(+) Autres passifs	125 741 976 343 625 686
<b> II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b> -67 156 095 38 654 457</b>
<b> III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)</b>	<b> 35 382 400 136 929 681</b>
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	- -
(-) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	- -
(-) Acquisition d'immobilisations financières	- -
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-142 968 -
(+) Intérêts perçus	- -
(+) Dividendes perçus	20 000 000 24 000 000
<b> IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b> 19 857 032 24 000 000</b>
(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	- -
(+) Emission de dettes subordonnées	- -
(+) Emission d'actions	- -
(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	- -
(-) Intérêts versés	- -
(-) Dividendes versés	-60 000 000 -
<b> V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b> -60 000 000 -</b>
<b> VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV + V)</b>	<b> -4 760 568 160 929 681</b>
<b> VII.TRESORERIE A L'OUVREURE DE L'EXERCICE</b>	<b> 131 824 739 -29 104 942</b>
<b> VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>	<b> 127 064 171 131 824 739</b>

en Dirhams	
PASSIF	
LIBELLE	
	31/12/17 31/12/16
<b> Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux</b>	<b> - -</b>
<b> Dettes envers les établissements de crédit et assimilés</b>	<b> 3 164 488 157 3 123 682 322</b>
. A vue	28 514 572 73 148 241
. A terme	3 135 973 586 3 050 534 081
<b> Dépôts de la clientèle</b>	<b> 596 807 6 644 757</b>
. Comptes à vue créditeurs	- -
. Comptes d'épargne	- -
. Dépôts à terme	- -
. Autres comptes créditeurs	596 807 6 644 757
<b> Titres de créance émis</b>	<b> 896 492 306 438 278 653</b>
. Titres de créance négociables émis	890 492 306 438 278 653
. Emprunts obligataires émis	- -
. Autres titres de créance émis	- -
<b> Autres passifs</b>	<b> 952 256 710 826 514 733</b>
<b> Provisions pour risques et charges</b>	<b> 14 722 232 23 520 656</b>
<b> Provisions réglementées</b>	<b> - -</b>
<b> Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie</b>	<b> - -</b>
<b> Dettes subordonnées</b>	<b> 20 716 080 20 713 278</b>
<b> Ecarts de réévaluation</b>	<b> - -</b>
<b> Réserves et primes liées au capital</b>	<b> 233 366 648 199 550 628</b>
<b> Capital</b>	<b> 289 783 500 289 783 500</b>
<b> Actionnaires. Capital non versé (-)</b>	<b> - -</b>
<b> Report à nouveau (+/-)</b>	<b> 1 -</b>
<b> Résultats nets en instance d'affectation (+/-)</b>	<b> - 0</b>
<b> Résultat net de l'exercice (+/-)</b>	<b> 116 005 356 93 816 020</b>
<b> TOTAL DU PASSIF</b>	<b> 5 682 427 796 5 022 504 547</b>

en Dirhams	
ETAT DES SOLDES DE GESTION	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	
LIBELLE	
	31/12/17 31/12/16
(+) Intérêts et produits assimilés	326 276 618 312 163 498
(-) Intérêts et charges assimilés	133 022 639 125 466 857
<b> MARGE D'INTERET</b>	<b> 193 253 979 186 696 641</b>
(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	549 572 632 407 013 797
(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	479 183 972 354 492 743
<b> Résultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b> 70 388 661 52 521 054</b>
(+) Commissions perçues	39 050 306 34 547 324
(-) Commissions servies	249 556 -
<b> Marge sur commissions</b>	<b> 38 800 750 34 547 324</b>
(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	- -
(+) Résultat des opérations sur titres de placement	- -
(+) Résultat des opérations de change	-155 154 1 405
(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	- -
<b> Résultat des opérations de marché</b>	<b> -155 154 1 405</b>
(+) Divers autres produits bancaires	22 045 143 26 099 999
(-) Diverses autres charges bancaires	2 -
<b> PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b> 324 333 377 299 866 623</b>
(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	- -
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	1 303 195 1 287 762
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	- -
(-) Charges générales d'exploitation	148 059 203 130 507 837
<b> RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b> 177 577 370 170 648 547</b>
(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-24 127 184 -20 516 115
(+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	8 798 424 -2 561 867
<b> RESULTAT COURANT</b>	<b> 162 246 610 147 568 566</b>
<b> RESULTAT NON COURANT</b>	<b> 223 320 -7 359 720</b>
(-) Impôts sur les résultats	46 466 574 46 392 826
<b> RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b> 116 005 356 93 816 020</b>

en Dirhams	
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	
LIBELLE	
	31/12/17 31/12/16
(+/-) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	116 005 356 93 816 020
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	97 650 64 355
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	- -
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	7 707 504 8 594 334
(+) Dotations aux provisions réglementées	- -
(+) Dotations non courantes	184 790 8 063 136
(-) Reprises de provisions	16 505 927 6 032 467
(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	- -
(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	- -
(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	- -
(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	- -
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	- -
(+/-) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	107 489 372 104 505 379
(-) Bénéfices distribués	- -
(+/-) AUTOFINANCEMENT	107 489 372 104 505 379

**INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR RCI FINANCE MAROC AU 31/12/17**

**Activité :**  
 RCI Finance Maroc est une société anonyme créée en 2007;  
 Elle est régie par la loi n° 17-95 relative aux SA et par la loi n° 1-93-147 relative à l'exercice de l'activité des établissements de crédit et de leur contrôle.  
 La société RCI Finance Maroc a pour objet principal :  
 - Les opérations d'affacturage, notamment par voie de recouvrement et/ou de mobilisation des créances commerciales;  
 - Les opérations de crédit-bail et de location avec option d'achat et assimilés  
 - Les opérations de crédit à la consommation

**Principales méthodes d'évaluation spécifiques à l'entreprise :**  
 - Les états de synthèse sont établis dans le respect des principes comptables fondamentaux et des dispositions du plan comptable des établissements de crédit qui ont précédemment pour but d'en assurer la pertinence, la fiabilité et la comparabilité dans le temps et dans l'espace.  
 - Les méthodes d'évaluation couvrent les principes, bases, conventions, règles et procédures adoptés pour la détermination de la valeur des éléments inscrits en comptabilité. Elles servent de base à l'enregistrement des opérations et à la préparation des états de synthèse.

**Créances sur clientèle**  
 - Conformément aux dispositions de la circulaire n° 19/G/2002 relative à la classification des créances et leur couverture par les provisions; les créances sont réparties en deux classes:  
 1- les créances saines: sont les créances dont le règlement s'effectue normalement à l'échéance et qui sont détenues sur des contreparties dont la capacité à honorer les engagements, ne présente pas de motif d'inquiétude.  
 2- Les créances en souffrance: sont les créances qui présentent un risque de non recouvrement total ou partiel, elles sont reclassées, en fonction de leur degré de risque de perte, en trois catégories:

**A - Pré douteux :**  
 sont classés dans cette catégorie, les dossiers impayés dont une échéance à un âge d'impayé compris entre 4 et 6 mois.

**B - Douteux :**  
 la catégorie douteuse regroupe les dossiers impayés dont une échéance à un âge d'impayé compris entre 7 à 11 mois.

**C - Compromis :** est considéré impayé compromis :  
 - Les dossiers dont une échéance à un âge d'impayé supérieur ou égal à 12 mois  
 - Les dossiers ayant cumulé 9 échéances impayés  
 - Les dossiers restructurés dont une échéance n'est pas réglée 6 mois après son terme

**Provisions pour créances en souffrance**  
 Les créances pré-douteuses, douteuses et compromises donnent lieu à la constitution de provisions égales au moins, respectivement à 20%, 50% et 100% de leur montants, conformément à la réglementation en vigueur  
 - Les pertes sur créances irrécouvrables sont constatées lorsque les chances de récupération des créances en souffrance sont jugées nulles.  
 - Toute provision devenue sans objet est reprise en produits en totalité.

**Agios sur créances en souffrance**  
 Les agios correspondant aux créances en souffrance sont comptabilisés en agios réservés et ne sont constatés parmi les produits que lorsqu'ils sont effectivement encaissés

**Méthodes de prise en compte des intérêts dans le CPC**  
 Les méthodes et commissions sur produits et charges sont comptabilisées à l'échéance avec constatation des intérêts courus et non échus en fin d'exercice



DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS		en Dirhams	
I.DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT	
Résultat courant d'après le compte de produits et charges		162 248 610	
(+ Réintégrations fiscales sur opérations courantes		44 665 374	
(-) Déductions fiscales sur opérations courantes		70 965 953	
(-) Résultat courant théoriquement imposable		135 961 031	
(-) Impôt théorique sur résultat courant		50 305 581	
(-) Résultat courant après impôts		111 943 028	
II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES			

DETAIL DES AUTRES ACTIFS		en Dirhams	
ACTIF		31/12/17	
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES		-	-
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		-	-
DEBITEURS DIVERS		141 392 860	96 311 194
Sommes dues par l'Etat		135 645 892	95 199 116
Sommes dues par les organismes de prévoyance		-	-
Sommes diverses dues par le personnel		-	-
Comptes clients de prestations non bancaires		-	-
Divers autres débiteurs		5 746 968	1 112 078
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS		-	-
COMPTES DE REGULARISATION		49 061 802	103 836 437
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan		-	-
Comptes d'écarts sur devises et titres		-	-
Résultats sur produits dérivés de couverture		-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices		-	-
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc		-	-
Produits à recevoir et charges constatées d'avance		1 088 792	1 279 094
Autres comptes de régularisation		47 973 010	102 357 343
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES		-	-
TOTAL		190 454 662	199 947 631

COMMISSIONS		en Dirhams	
LIBELLE		31/12/17	
COMMISSIONS PERCUSES :		39 050 306	34 547 324
sur opérations avec les établissements de crédit		-	-
sur opérations de change		-	-
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres sur produits dérivés		-	-
opérations sur titres en gestion et en dépôt sur moyens de paiement		-	-
sur activités de conseil et d'assistance sur ventes de produits d'assurances		-	-
sur autres prestations de service		39 050 306	34 547 324
COMMISSIONS VERSEES		249 556	-
sur opérations avec les établissements de crédit		-	-
sur opérations avec la clientèle		-	-
relatives aux interventions sur les marchés primaires de titres sur produits dérivés		-	-
opérations sur titres en gestion et en dépôt sur moyens de paiement		-	-
sur activités de conseil et d'assistance sur ventes de produits d'assurances		-	-
sur autres prestations de service		249 556	-

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES		en Dirhams	
		Etablissements de crédit et assimilés au Maroc	
DETTES		Total	
		31/12/17	31/12/16
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	28 514 572	73 148 241
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-
- à terme	-	-	-
EMPRUNTS DE TRESORERIE	3 110 000 000	-	3 025 000 000
- au jour le jour	-	-	-
- à terme	3 110 000 000	-	3 025 000 000
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-	-
AUTRES DETTES	-	-	-
INTERETS COURUS A PAYER	25 973 586	25 973 586	25 534 081
TOTAL	3 164 488 157	3 164 488 157	3 123 682 322

CREANCES SUR LA CLIENTELE		en Dirhams	
		Total	
		31/12/17	31/12/16
CREANCES		978 925 414	763 838 628
SECTEUR PUBLIC		-	-
SECTEUR PRIVE		978 925 414	763 838 628
CREDITS DE TRESORERIE		978 925 414	763 838 628
- Comptes à vue débiteurs		-	-
- Créances commerciales sur le Maroc		978 925 414	763 838 628
- Crédits à l'exportation		-	-
- Autres crédits de trésorerie		-	-
CREDITS A LA CONSOMMATION		2 549 242 278	2 407 814 680
CREDITS A L'EQUIPEMENT		-	-
CREDITS IMMOBILIERS		-	-
AUTRES CREDITS		-	-
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	43 677 137	3 076 037	171 472 620
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	9 329 726	8 432 113
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	39 246 695	40 595 595
- Créances pré-douteuses	-	28 481 862	28 876 816
- Créances douteuses	-	10 764 833	11 718 779
- Créances compromises	-	-	-
TOTAL	43 677 137	3 076 037	3 610 424 202

PROVISIONS		en Dirhams	
		Encours	
		31/12/16	31/12/17
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF SUR :		185 286 745	193 968 582
créances sur les établissements de crédit et assimilés		36 760 196	28 078 358
créances sur la clientèle	161 827 639	33 409 799	173 175 286
titres de participation et emplois assimilés	-	-	-
immobilisations en crédit-bail et en location	23 459 105	3 350 397	20 793 296
autres actifs	-	-	-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	23 520 656	7 707 504	14 722 232
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-
Provisions pour risques généraux	8 222 414	4 411 695	2 428 182
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	15 298 242	3 295 809	12 294 050
Provisions réglementées	-	-	-
TOTAL GENERAL	208 807 400	44 467 699	208 690 814

AFFECTION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE		en Dirhams	
		Montants	
		31/12/17	31/12/16
A- Origine des résultats affectés			
Décision de l'AGO du 16 MAI 2017			
Report à nouveau		-	60 000 000
Résultats nets en instance d'affectation	93 816 020	-	29 125 219
Prélèvements sur les bénéfices	-	-	-
Autres prélèvements	-	-	-
TOTAL A	93 816 020	TOTAL B	93 816 020

DETAIL DES AUTRES PASSIFS		en Dirhams	
PASSIF		31/12/17	
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS		-	-
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		-	-
CREDITEURS DIVERS		386 129 019	429 789 023
Sommes dues à l'Etat		44 882 761	51 753 264
Sommes dues aux organismes de prévoyance		789 433	670 212
Sommes diverses dues au personnel		1 855 461	2 266 441
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés		-	-
Fournisseurs de biens et services		233 587 282	290 211 963
Divers autres créditeurs		105 034 082	84 887 143
COMPTES DE REGULARISATION		566 127 690	396 725 710
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan		-	-
Comptes d'écarts sur devises et titres		-	-
Résultats sur produits dérivés de couverture		-	-
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc		-	-
Charges à payer et produits constatés d'avance		566 127 690	396 725 710
Autres comptes de régularisation		-	-
TOTAL		952 256 710	826 514 733

MARGE D'INTERET		en Dirhams	
LIBELLE		31/12/17	
INTERETS PERCUS		346 276 618	336 161 498
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC		2 881 894	1 502 019
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		323 394 725	310 661 480
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		20 000 000	24 000 000
INTERETS SERVIS		132 013 739	125 465 677
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les EC		114 813 538	109 717 976
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		-	-
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis		17 200 201	15 748 681

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION		en Dirhams	
LIBELLE		31/12/17	
Charges du personnel		16 768 920	15 116 127
Impôts et taxes		417 463	543 701
Charges externes		128 504 631	112 591 348
Autres charges générales d'exploitation		2 270 538	2 192 306
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles		97 650	64 355
TOTAL		148 059 203	130 607 837

CAPITAUX PROPRES		en Dirhams	
		31/12/16	
		Affectation du résultat	Autres variations
Ecarts de réévaluation		-	-
Réserves et primes liées au capital		199 550 628	33 816 020
Réserve légale		9 977 532	4 690 801
Autres réserves		189 573 096	29 125 219
Primes d'émission, de fusion et d'apport		-	-
Capital		289 783 500	289 783 500
Capital appelé		289 783 500	289 783 500
Capital non appelé		-	-
Certificats d'investissement		-	-
Fonds de dotations		-	-
Actionnaires, Capital non versé		-	-
Report à nouveau (+/-)		-0	-
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		-	1
Résultat net de l'exercice (+/-)		93 816 020	-93 816 020
TOTAL		583 150 148	-60 000 000

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE		en Dirhams	
NATURE		Solde au début de l'exercice	
		1	2
A. TVA collectée		10 073 694	177 522 831
B. TVA à récupérer		72 265 602	-231 153 745
- Sur charges		5 003 634	29 552 056
- Sur immobilisations		33 329 361	181 757 439
- Cumul crédit à déduire de l'exercice		33 932 608	-442 463 240
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)		-62 191 909	408 676 577
Declarations TVA de l'exercice		3	
- Soit fin d'exercice (+/-)		-	-
- Soit fin de l'exercice (+/-)		-	1
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)		93 816 020	-93 816 020
TOTAL		583 150 148	-60 000 000

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE		en Dirhams	
ENGAGEMENTS		31/12/17	
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES		359 500 107	243 852 488
Engag. de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés		-	-
Credits 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		359 500 107	243 852 488
Credits documentaires import		-	-
Acceptations ou engagements de payer		-	-
Ouvertures de crédit confirmés		309 477 202	243 715 238
Engagements de substitution sur émission de titres		-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail		50 022 905	137 250
Autres engagements de financement donnés		-	-
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		-	-
Credits documentaires export confirmés		-	-
Acceptations ou engagements de payer		-	-
Garanties de crédits donnés		-	-
Autres cautions, avais et garanties donnés		-	-
Engagements en souffrance		-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		-	-
Garanties de crédits donnés		-	-
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		-	-
Autres cautions et garanties données		-	-
Engagements en souffrance		-	-
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS		1 229 030 000	921 216 000
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		1 170 000 000	870 000 000
Ouvertures de crédit confirmés		1 170 000 000	870 000 000
Engagements de substitution sur émission de titres		-	-
Autres engagements de financement reçus		-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		59 030 000	51 216 000
Garanties de crédits		59 030 000	51 216 000
Autres garanties reçues		-	-
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		-	-
Garanties de crédits		-	-
Autres garanties reçues		-	-

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS	
I. DATATION	
- Date de clôture	31/12/17
- Date d'établissement des états de synthèse	16/02/18
- Date de tenue du conseil d'administration	26/03/18
(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 1 <sup>ERE</sup> COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE	
Dates	Indications des événements
-	. Favorables : NEANT
-	. Défavorables : NEANT

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE										en Dirhams
Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessations ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	Montant net à la fin de l'exercice
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements				
<b>IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT</b>										
	1 668 821 154	1 039 957 015	378 442 316	2 329 866 536	464 632 742	769 893 478	6 561 511	12 521 803	30 770 648	1 528 022 411
<b>CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>										
<b>CREDIT-BAIL MOBILIER</b>	1 637 549 357	1 039 957 015	378 442 316	2 299 955 657	464 632 742	769 893 478	3 211 114	6 505 597	7 902 987	1 521 258 592
- Crédit-bail mobilier en cours	-	936 307	-	936 307	-	-	-	-	-	936 307
- Crédit-bail mobilier loué	1 575 232 616	1 021 225 659	371 626 719	2 225 071 448	458 127 145	764 749 163	-	-	-	1 520 322 285
- Crédit-bail mobilier non loué après réalisation	62 257 739	17 225 159	6 505 597	73 047 301	6 505 597	65 144 214	3 211 114	6 505 597	7 902 987	0
<b>CREDIT-BAIL IMMOBILIER</b>										
- Crédit-bail immobilier en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Crédit-bail immobilier loué	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Crédit-bail immobilier non loué après réalisation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>LOYERS COURUS A RECEVOIR</b>										
LOYERS RESTRUCTURES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS IMPAYES	4 136 264	-	-	5 373 944	-	-	-	-	-	5 373 944
CREANCES EN SOUFFRANCE	26 944 532	-	-	24 257 836	-	-	-	3 390 397	6 016 206	22 967 660
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE	1 064 179	-	-	1 064 179	-	-	-	-	-	1 064 179
<b>BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE</b>										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE	1 064 179	-	-	1 064 179	-	-	-	-	-	1 064 179
<b>BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE</b>										
LOYERS COURUS A RECEVOIR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS RESTRUCTURES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS IMPAYES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1 668 821 154	1 039 957 015	378 442 316	2 329 750 716	464 632 742	769 893 478	6 561 511	12 521 803	30 770 648	1 529 066 090

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES										en Dirhams
Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessations ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions		Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements au titre de l'exercice	Cumul des amortissements au titre de l'exercice	Montant net à la fin de l'exercice
					Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements au titre de l'exercice				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>										
- Droit au bail	409 000	-	-	409 000	409 000	-	-	-	-	409 000
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	409 000	-	-	409 000	409 000	-	-	-	-	409 000
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	391 826	240 618	-	632 444	174 897	97 650	-	-	272 547	359 896
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>										
- IMMOBILITES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immeubles d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immeubles d'exploitation, Bureaux	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- MOBILIER ET MATERIEL	391 826	240 618	-	632 444	174 897	97 650	-	-	272 547	359 896
- Mobilier de bureau d'exploitation	184 450	123 316	-	307 766	65 358	39 773	-	-	105 132	202 635
- Matériel de bureau d'exploitation	129 983	-	-	129 983	43 696	13 746	-	-	57 442	69 552
- Matériel informatique	60 382	117 302	-	177 684	65 843	44 131	-	-	109 974	87 710
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terrain hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immeubles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Mobilier et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	800 826	240 618	-	1 041 444	583 897	97 650	-	-	661 547	359 896

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE							en Dirhams	
ACTIF	Ds 1 mois	1 moisDs 3 mois	3 moisDs 1 an	1 an sDs 5 ans	D > 5 ans	TOTAL	TOTAL	TOTAL
	Créances sur les EC et ass.	218 654 415	650 368 733	1 241 588 251	1 572 659 442	63 122 644		
Créances sur la clientèle	-	-	-	-	-	-		
Titres de créance	-	-	-	-	-	-		
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-		
Crédit-bail et assimilé	158 251 000	57 559 000	234 023 000	556 715 000	1 207 000	1 007 755 000		
TOTAL	376 905 415	707 927 733	1 475 611 251	2 129 374 442	64 329 644	4 754 148 485		
<b>PASSIF</b>								
Dettes envers les EC et ass.	150 000 000	310 000 000	1 100 000 000	1 550 000 000	-	3 110 000 000		
Dettes envers la clientèle	-	150 000 000	180 000 000	550 000 000	-	880 000 000		
Titres de créance émis	-	-	-	-	20 178 000	20 178 000		
Emprunts subordonnés	150 000 000	460 000 000	1 280 000 000	2 100 000 000	20 178 000	4 010 178 000		
TOTAL	150 000 000	460 000 000	1 280 000 000	2 100 000 000	20 178 000	4 010 178 000		

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE						en Dirhams	
Nombre	Montant global des risques	Montant des risques dépassant 10% des fonds propres			Montant des titres détenus dans le capital des bénéficiaires	TOTAL	TOTAL
		crédits par décaissement	crédits par signature	fonds des titres			
7	706 522	135 425	571 097	-	-	-	-

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES									en Dirhams	
Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice		Produits inscrits au CPC de l'exercice	TOTAL	TOTAL
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette			
Participations dans les entreprises liées				11 978 000	11 978 000	31/12/17	30 518 193	26 208 995	38 324 156	
RDFM	Société de courtage d'assurances	2 000 000	100%	11 978 000	11 978 000	31/12/17	30 518 193	26 208 995	38 324 156	
Autres titres de participation				-	-	-	-	-	-	-
TOTAL				11 978 000	11 978 000	-	30 518 193	26 208 995	38 324 156	

PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS									en Dirhams	
Date de cession ou de retrait	Nature	Montant brut	Amortissements cumules	Valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession	TOTAL	TOTAL	TOTAL
		378 442 316	332 752 335	45 689 981	36 835 975	3 025 031	-	11 340 115		

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES				en Dirhams	
	Exercice N	Exercice N-1	Exercice N-2	TOTAL	TOTAL
<b>CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</b>					
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE					
1- Produit net bancaire	324 333 377	299 866 623	235 564 344		
2- Résultat avant impôts	162 471 930	140 208 846	77 911 524		
3- Impôts sur les résultats	46 466 574	46 392 626	22 909 001		
4- Bénéfices distribués	-	-	-		
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	116 005 356	93 816 020	55 001 923		
RESULTAT PAR TITRE (en Dirhams)	-	-	-		
Résultat net par action ou part sociale	40	32	19		
Bénéfice distribué par action ou part sociale	-	-	-		
<b>PERSONNEL</b>					
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	16 768 920	15 116 127	12 702 966		
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	38	36	30		
<b>PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL</b>					
<b>I- RESULTAT NET COMPTABLE</b>					
Bénéfice net	116 005 356	-	-		
Perte nette	-	-	-		
<b>II- REINTEGRATIONS FISCALES</b>					
1- Courantes	108 102 177	91 131 948	27 569 246		
- Impôt sur les sociétés	-	46 466 574	-		
- Provisions	-	44 665 374	-		
2- Non courantes	16 970 229	-	-		
<b>III - DEDUCTIONS FISCALES</b>					
1- Courantes	-	-	98 522 199		
2- Non courantes	-	-	70 952 953		
TOTAL	-	-	224 107 533		
<b>IV - RESULTAT BRUT FISCAL</b>					
Bénéfice brut	127 905 356	136 348 574	103 473 423		
Déficit brut fiscal	-	-	-		
<b>V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES</b>					
Exercice n-4	-	-	-		
Exercice n-3	-	-	-		
Exercice n-2	-	-	-		
Exercice n-1	-	-	-		
<b>VI - RESULTAT NET FISCAL</b>					
Bénéfice net fiscal	127 905 356	136 348 574	103 473 423		
Déficit net fiscal	-	-	-		
<b>VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DEFERRES</b>					
<b>VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>					
Exercice n-4	-	-	-		
Exercice n-3	-	-	-		
Exercice n-2	-	-	-		
Exercice n-1	-	-	-		

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL			
Montant du capital:	289 783 500	DHS	
Montant du capital social souscrit et non appelé	100	DHS	
Valeur nominale des titres	100	DHS	
<b>Nombre de titres détenus</b>		<b>Part du capital détenu %</b>	
RCI BANQUE SA	14, Avenue du Pavé Neuf, 93168 Noisy Le Grand, France	2 897 831	99,99%
Claudio VEZZOSI	68 Bis Boulevard Abdelkrim El khattabi Casablanca	1	0,00%
Alain BALLU	18 avenue Foch, Fontenay sous Bois, France	1	0,00%
Daniel REBBI	15 rue André Malraux, Omesson sur Marne, France	1	0,00%
Mouna BADRANE	Res el Hamd E S C B 6 étage 5 Apt 180 Casablanca	1	0,00%
TOTAL		2 897 835	100,00%

EFFECTIFS				(en nombre)	
	EFFECTIFS	31/12/17	31/12/16		
Effectifs rémunérés		40	34		
Effectifs utilisés		40	36		
Effectifs équivalents plein temps		40	36		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		21	16		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		19	20		
Cadres (équivalent plein temps)		19	16		
Employés (équivalent plein temps)		0	0		
dont effectifs employés à l'étranger		0	0		

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ				en Dirhams	
	31/12/17	31/12/16			
<b>PRODUITS ET CHARGES</b>	<b>43 711</b>	<b>79 983</b>			
Produits	43 711	79 983			
Charges	198 865	78 578			
Gains sur les opérations de change	198 865	78 578			
Perdes sur opérations de change	-155 154	1 405			
<b>RESULTAT</b>					
Autres produits et charges					
Produits d'exploitation non bancaire	1 303 195	1 303 195			
Produits accessoires	1 303 195	1 303 195			
Autres produits d'exploitation non bancaire	-	-			
Reprises de provisions et récupérations sur créances amorties	45 273 240	28 276 033			
Reprises de provisions pour créances en souffrance	491 278	491 278			</