

RCI Finance Maroc

groupe RCI Banque

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE RCI FINANCE MAROC AU 30/06/2014

ACTIF CONSOLIDE	En milliers de dirhams	
LIBELLE	30/06/14	31/12/13
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	4 589	814
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	14 527	32 346
. A vue	14 527	32 346
. A terme	-	-
Créances sur la clientèle	2 515 428	2 420 149
. Crédits de trésorerie et à la consommation	2 448 163	2 373 530
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	67 265	46 619
Opération de crédit-bail et de location	567 795	583 931
Créances acquises par affacturage	304 862	260 986
Titres de transaction et de placement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Titres de propriété	-	-
Autres actifs	158 580	161 352
Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	-	-
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations incorporelles	-	-
Immobilisations corporelles	19	24
TOTAL DE L'ACTIF	3 565 799	3 459 601

CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	En milliers de dirhams	
LIBELLE	30/06/14	31/12/13
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	443 634	443 634
Capitaux propres à l'ouverture	426 601	-
Augmentation de capital	-	-
Distributions	-	-
Résultat consolidé	17 033	17 033

(*) Les capitaux propres sont retraités des charges à répartir

ENGAGEMENT HORS BILAN CONSOLIDES	En milliers de dirhams	
LIBELLE	30/06/14	31/12/13
ENGAGEMENTS DONNES	102 296	51 615
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	102 296	51 615
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	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	1 403 729	1 069 499
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 294 227	960 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	109 502	109 499
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDE	En milliers de dirhams	
LIBELLE	30/06/14	30/06/13
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	172 759	147 601
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	441	-
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	128 335	111 752
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
Produits sur titres de propriété	-	-
Produits sur opérations de crédit-bail et de location	22 578	18 381
Commissions sur prestations de service	17 821	17 467
Autres produits bancaires	3 585	0
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	65 423	58 442
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	61 161	58 441
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	4 257	-
Charges sur opérations de crédit-bail et de location	-	-
Autres charges bancaires	5	1
PRODUIT NET BANCAIRE	107 336	89 159
Produits d'exploitation non bancaire	8 483	5 503
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	48 909	45 648
Charges de personnel	5 375	5 114
Impôts et taxes	524	1 703
Charges externes	41 712	38 763
Autres charges générales d'exploitation	1 293	52
Dotations aux amortissements et provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5	16
DOTATIONS AUX PROV. ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	43 211	29 667
Dotations aux amortissements et provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	38 617	29 306
Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
Autres dotations aux provisions	4 593	361
REPRISES DE PROV. ET RECUP. SUR CREANCES AMORTIES	13 637	4 583
Reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	2 968	4 214
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	10 669	370
RESULTAT COURANT	37 337	23 931
Produits non courants	252	5 127
Charges non courantes	1 063	1 177
RESULTAT AVANT IMPOTS	36 525	27 882
Impôts sur les résultats	19 492	15 682
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	17 033	12 200

PASSIF CONSOLIDE	En milliers de dirhams	
LIBELLE	30/06/14	31/12/13
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 446 251	2 836 518
. A vue	187 448	340 457
. A terme	2 258 802	2 496 061
Dépôts de la clientèle	895	322
. Comptes à vue créditeurs	-	-
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	-	-
. Autres comptes créditeurs	895	322
Titres de créance émis	424 257	-
. Titres de créance négociables émis	424 257	-
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	217 228	177 825
Provisions pour risques et charges	13 321	18 336
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	20 214	-
Ecarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	-	-
Capital	289 784	289 784
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Réserves consolidées, écarts de réévaluation, écarts de conversion et différence sur mises en équivalence	136 817	90 990
- Part du groupe	136 817	90 990
Résultat net de l'exercice (+/-)	17 033	45 828
- Part du groupe	17 033	45 828
TOTAL DU PASSIF	3 565 799	3 459 601

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDE	En milliers de dirhams	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/14	30/06/13
LIBELLE	30/06/14	30/06/13
(+) Intérêts et produits assimilés	128 775	111 752
(-) Intérêts et charges assimilées	65 418	58 441
MARGE D'INTERET	63 357	53 311
(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	22 578	18 381
(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	22 578	18 381
(+) Commissions perçues	17 821	17 467
(-) Commissions servies	-	-
Marge sur commissions	17 821	17 467
(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
(+) Résultat des opérations sur titres de placement	-	-
(+) Résultat des opérations de change	-	-
(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	-	-
(+) Divers autres produits bancaires	3 585	0
(-) Diverses autres charges bancaires	5	1
PRODUIT NET BANCAIRE	107 336	89 159
(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	8 483	5 503
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
(-) Charges générales d'exploitation	48 909	45 648
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	66 910	49 014
(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	35 650	25 092
(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-6 076	-9
RESULTAT COURANT	37 337	23 931
RESULTAT NON COURANT	-812	3 951
(-) Impôts sur les résultats	19 492	15 682
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	17 033	12 200

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDE

LIBELLE	30/06/14	30/06/13
(+/-) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	17 033	12 200
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5	16
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	4 593	361
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	1 063	990
(-) Reprises de provisions	10 669	4 059
(-) 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	12 026	9 508
(-) Bénéfices distribués	-	-
(+/-) AUTOFINANCEMENT	12 026	9 508

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDEES AU 30/06/2014										En milliers de dirhams	
Dénomination de la société consolidée	Adresse du siège social	Secteur d'activité	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Extrait des derniers états de synthèse de la société consolidée			Méthode de consolidation	
							Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net		
RDFM	44, avenue Khalid Bnou Al Oualid Ain Sebba - Casablanca	Société de courtage	2 000	100%	100%	5 655	31/12/13	20 230	8 292	INTEGRATION GLOBALE	

LISTE DES ENTREPRISES ENTREES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION DU 01/01/2014 AU 30/06/2014										En milliers de dirhams	
Dénomination de la société consolidée	Adresse du siège social	Secteur d'activité	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Extrait des derniers états de synthèse de la société consolidée			Méthode de consolidation	
							Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net		
Entreprises entrées	NEANT										
Entreprises sorties	NEANT										

LISTE DES ENTREPRISES LAISSEES EN DEHORS DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU 31/12/2013										En milliers de dirhams	
Dénomination de la société	Adresse du siège social	Secteur d'activité	Montant des capitaux propres	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Extrait des derniers états de synthèse de la société consolidée			Motifs justifiant l'exclusion du périmètre de consolidation	
							Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net		
NEANT											

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE			En milliers de dirhams	
LIBELLE	30/06/14	31/12/13		
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	411 924	564 434		
(+) Récupérations sur créances amorties	-	-		
(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	7 313	11 812		
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-224 036	-123 519		
(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-6 661	-12 435		
(-) Charges générales d'exploitation versées	-143 988	-79 419		
(-) Impôts sur les résultats versés	-18 869	-32 196		
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	25 683	328 678		
Variation des actifs d'exploitation :				
(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-		
((+)) Créances sur la clientèle	-223 423	-818 338		
(+) Titres de transaction et de placement	-	-		
(+) Autres actifs	-43 659	-12 977		
(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	35 213	-96 948		
Variation des passifs d'exploitation :				
(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-75 000	411 619		
(+) Dépôts de la clientèle	-7 063	-4 545		
(+) Titres de créance émis	420 000	-		
(+) Autres passifs	-12 965	-24 845		
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	93 104	-546 035		
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	118 787	-217 356		
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-		
(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-		
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-		
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-		
(+) Intérêts perçus	-	-		
(+) Dividendes perçus	-	-		
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-		
(+) Emission de dettes subordonnées	20 178	-		
(-) Emission d'actions	-	166 784		
(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-		
(-) Intérêts versés	-	-		
(-) Dividendes versés	-	-		
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	20 178	166 784		
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV + V)	138 965	-50 573		
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	-307 298	-256 725		
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	-168 333	-307 298		

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES							En milliers de dirhams	
CREANCES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc						Total 30/06/14	Total 31/12/13
	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				
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	4 397	14 527	-	-	-	-	18 924	32 962
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-	-	-
PRETS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-	-	-
PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES CREANCES	-	-	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	-	-	-	-	-	-
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	4 397	14 527	-	-	-	-	18 924	32 962

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES										En milliers de dirhams	
Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et provisions			Montant net à la fin de l'exercice			
					Montant des amortissements ou provisions début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	409	-	-	409	409	-	-	409	-0		
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	409	-	-	409	409	-	-	409	-0		
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	87	-	-	87	63	5	-	67	19		
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Immeubles d'exploitation, Bureaux	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	87	-	-	87	63	5	-	67	19		
- Mobilier de bureau d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Matériel de bureau d'exploitation	36	-	-	36	24	2	-	25	11		
- Matériel informatique	51	-	-	51	39	3	-	42	9		
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITAT.	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Immeubles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Mobilier et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Total	496	-	-	496	472	5	-	476	19		

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES							En milliers de dirhams	
DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc						Total 31/12/2013	Total 31/12/2012
	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				
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	187 448	-	-	-	-	187 448	340 457
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	2 236 100	-	-	-	-	2 236 100	2 468 124
PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES DETTES	-	-	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A PAYER	-	22 702	-	-	-	-	22 702	27 937
TOTAL	-	2 446 251	-	-	-	-	2 446 251	2 836 518



GRUPE RCI FINANCE MAROC

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDÉE AU 30 JUIN 2014

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de RCI FINANCE MAROC et sa filiale (Groupe RCI FINANCE MAROC) comprenant le bilan, le compte de résultat, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2014. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 443.634, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 17.033.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire des états consolidés ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe RCI FINANCE MAROC arrêtés au 30 juin 2014, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 25 septembre 2014

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

KPMG
Fouad LAHGAZI
Associé

11, Avenue Bir Kacem Soussi - Rabat
Téléphone: +12 37 63 37 02 (le 09)
10000 - Maroc