



Rapport financier semestriel

RCI Finance Maroc

S1 2021

Publication faite le 30 septembre 2021

Table des matières

- I. Comptes semestriels sociaux et attestation des contrôleurs de comptes
- II. Comptes semestriels consolidés et attestation des contrôleurs de comptes
- III. Commentaire des dirigeants

I. Comptes semestriels sociaux et attestation des contrôleurs de comptes



ETATS FINANCIERS SOCIAUX AU 30/06/2021

ACTIF	en Dirhams	
LIBELLE	30/06/21	31/12/20
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public,	509 015	2 698 800
Service des chèques postaux		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	215 983 820	311 304 749
. A vue	190 897 307	218 196 336
. A terme	25 086 513	93 108 413
Créances sur la clientèle	3 565 093 903	3 732 668 652
. Crédits de trésorerie et à la consommation	3 468 009 699	3 649 014 048
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	97 084 203	83 654 604
Créances acquises par affacturage	274 453 208	148 874 983
Titres de transaction et de placement	-	135 368 784
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Titres de propriété	-	135 368 784
Autres actifs	251 827 185	278 801 318
Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	11 978 000	11 978 000
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	2 886 529 698	2 858 592 301
Immobilisations incorporelles	-0	-0
Immobilisations corporelles	722 737	285 251
TOTAL DE L'ACTIF	7 207 097 566	7 480 572 838

HORS BILAN	en Dirhams	
LIBELLE	30/06/21	31/12/20
ENGAGEMENTS DONNES	356 395 959	285 062 528
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	356 395 959	285 062 528
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	1 292 780 000	1 516 280 000
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 200 000 000	1 150 000 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	92 780 000	366 280 000
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	en Dirhams	
LIBELLE	30/06/21	30/06/20
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	875 047 085	853 595 637
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	1 963 885	2 272 726
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	187 978 272	173 985 832
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
Produits sur titres de propriété	44 054 984	32 000 000
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	612 710 555	608 431 289
Commissions sur prestations de service	26 899 840	20 557 457
Autres produits bancaires	1 439 549	16 348 333
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	710 745 375	693 826 539
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	49 113 303	51 242 977
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	29 245 003	32 154 601
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	631 211 017	609 537 718
Autres charges bancaires	1 176 052	891 244
PRODUIT NET BANCAIRE	164 301 710	159 769 098
Produits d'exploitation non bancaire	8 050 326	418 602
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	85 340 557	79 070 344
Charges de personnel	12 788 854	11 319 743
Impôts et taxes	3 131 552	2 123 717
Charges externes	68 688 980	64 126 411
Autres charges générales d'exploitation	680 947	1 453 292
DAP des immobilisations incorporelles et corporelles	50 224	47 181
DOTATIONS AUX PROV. ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	69 698 844	87 766 553
DAP pour créances et engagements par signature en souffrance	66 175 114	85 489 516
Pertes sur créances irrécouvrables	173 359	48 850
Autres dotations aux provisions	3 350 371	2 228 187
REPRISES DE PROV. ET RECUP. SUR CREANCES AMORTIES	19 724 108	25 685 851
RAP pour créances et engagements par signature en souffrance	14 182 751	14 718 501
Récupérations sur créances amorties	80 818	15 552
Autres reprises de provisions	5 460 539	10 951 798
RESULTAT COURANT	37 036 743	19 036 653
Produits non courants	946 331	796 520
Charges non courantes	85 483	-27
RESULTAT AVANT IMPOTS	37 897 592	19 833 200
Impôts sur les résultats	13 856 459	21 889 784
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	24 041 133	-2 056 584

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE	en Dirhams	
LIBELLE	30/06/21	31/12/20
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	816 061 688	1 690 618 417
(+) Récupérations sur créances amorties	80 818	59 533
(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	8 050 326	1 071 758
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	710 745 375	1 390 392 631
(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-	-
(-) Charges générales d'exploitation versées	84 429 484	162 069 250
(-) Impôts sur les résultats versés	21 889 784	28 341 768
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	7 128 188	110 946 059
Variation des :		
(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	68 021 900	126 856 635
(+) Créances sur la clientèle	-7 978 212	362 678 540
(+) Titres de transaction et de placement	135 368 784	-135 368 784
(+) Autres actifs	26 974 133	44 600 280
(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-27 937 397	-150 893 170
(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-196 708 477	-403 110 576
(+) Dépôts de la clientèle	-	-
(+) Titres de créance émis	-12 931 997	63 088 018
(+) Autres passifs	-17 893 904	-15 799 325
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-33 086 170	-107 948 381
III.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	-25 957 982	2 997 677
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-437 485	-4 451
(+) Intérêts perçus	-	-
(+) Dividendes perçus	44 054 984	39 342 095
IV.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	43 617 499	39 337 644
(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
(+) Emission de dettes subordonnées	-	68 000 000
(+) Emission d'actions	-	-
(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
(-) Intérêts versés	-	-
(-) Dividendes versés	-	-
V.FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	68 000 000
VI.VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+ IV +V)	17 659 517	110 335 321
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	173 746 806	63 411 485
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	191 406 322	173 746 806

PASSIF	en Dirhams	
LIBELLE	30/06/21	31/12/20
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 778 805 462	3 022 663 268
. A vue	-	47 148 330
. A terme	2 778 805 462	2 975 514 938
Dépôts de la clientèle	68 696	68 696
. Comptes à vue créditeurs	-	-
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	-	-
. Autres comptes créditeurs	68 696	68 696
Titres de créance émis	2 001 602 298	2 014 534 295
. Titres de créance négociables émis	2 001 602 298	2 014 534 295
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	1 592 592 956	1 610 486 860
Provisions pour risques et charges	54 006 627	56 116 795
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	68 000 000	88 722 530
Ecart de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	443 205 246	443 205 246
Capital	289 783 500	289 783 500
Actionnaires.Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	-45 008 351	1
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	24 041 133	-45 008 352
TOTAL DU PASSIF	7 207 097 566	7 480 572 838

ETAT DES SOLDES DE GESTION	en Dirhams	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	30/06/21	30/06/20
LIBELLE	30/06/21	30/06/20
(+) Intérêts et produits assimilés	189 942 157	176 258 558
(-) Intérêts et charges assimilées	78 822 677	83 902 028
MARGE D'INTERET	111 119 481	92 356 530
(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	612 710 555	608 431 289
(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	631 211 017	609 537 718
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-18 500 462	-1 106 428
(+) Commissions perçues	26 899 840	20 557 457
(-) Commissions servies	683 016	161 207
Marge sur commissions	26 216 824	20 396 250
(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	-	4 506 507
(+) Résultat des opérations sur titres de placement	-	-
(+) Résultat des opérations de change	1 410 883	-198 084
(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	1 410 883	4 308 423
(+) Divers autres produits bancaires	44 054 984	43 814 324
(-) Diverses autres charges bancaires	0	0
PRODUIT NET BANCAIRE	164 301 710	159 769 098
(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	8 050 326	418 602
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
(-) Charges générales d'exploitation	85 340 557	79 070 344
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	87 011 479	81 117 355
(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-52 084 903	-70 804 313
(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	2 110 168	8 723 611
RESULTAT COURANT	37 036 743	19 036 653
RESULTAT NON COURANT	860 848	796 547
(-) Impôts sur les résultats	13 856 459	21 889 784
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	24 041 133	-2 056 584

ETAT DES SOLDES DE GESTION	en Dirhams	
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	30/06/21	30/06/20
LIBELLE	30/06/21	30/06/20
(+/-) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	24 041 133	-2 056 584
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	50 224	47 181
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	3 350 371	2 228 187
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	85 483	-27
(-) Reprises de provisions	5 460 539	10 951 798
(-) 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	-	-
(+/-) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	22 066 673	-10 733 040
(-) Bénéfices distribués	-	-
(+/-) AUTOFINANCEMENT	22 066 673	-10 733 040

INDICATION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES PAR RCI FINANCE MAROC AU 30/06/2021

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 assimilées
- 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 étab. de crédit qui ont précisément 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 a un âge d'impayé compris entre 4 et 6 mois.

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

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

Provisions pour créances en souffrance
Les créances précitées, 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 souffrances
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.

Traitement des dotations aux amortissements liées aux immobilisations données en crédit-bail
Suivant les dispositions dérogatoires accordées par Bank Al-Maghrib, RCI Finance Maroc a procédé à une suspension des dotations aux amortissements des biens donnés en crédit-bail sur la durée du moratoire pour les dossiers ayant fait l'objet de reports d'échéances."



DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS		en Dirhams	
I.DETERMINATION DU RÉSULTAT		MONTANT	
Résultat courant d'après le compte de produits et charges		37 036 743	
(+) Réintégrations fiscales sur opérations courantes		72 448 305	
(-) Déductions fiscales sur opérations courantes		31 999 972	
(=) Résultat courant théoriquement imposable		77 485 076	
(-) Impôt théorique sur résultat courant		28 669 478	
(=) Résultat courant après impôts		8 367 265	

II. INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES		en Dirhams	
DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS		en Dirhams	
ACTIF		30/06/21	31/12/20
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETÉS		-	-
OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES		-	-
DEBITEURS DIVERS		213 933 634	199 473 178
Sommes dues par l'Etat		205 735 122	181 157 046
Sommes dues par les organismes de prévoyance		-	-
Sommes diverses dues par le personnel		189 997	405 905
Comptes clients de prestations non bancaires		-	-
Divers autres débiteurs		8 008 515	17 910 227
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS			
COMPTES DE RÉGULARISATION		54 837 573	79 328 141
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		1 349 120	1 524 856
Autres comptes de régularisation		53 488 453	77 803 285
CREANES EN SOUFFRANCE SUR OPÉRATIONS DIVERSES		-	-
TOTAL		268 771 207	278 801 318

COMMISSIONS		en Dirhams	
LIBELLE		en Dirhams	
COMMISSIONS PERCUES :		30/06/21	30/06/20
sur opérations avec les établissements de crédit		26 899 840	20 557 457
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		26 899 840	20 557 457
COMMISSIONS VERSEES		683 016	161 207
sur opérations avec les établissements de crédit		-	-
sur opérations avec la clientèle		-	-
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		683 016	161 207

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS						en Dirhams	
CREANES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	TOTAL	TOTAL	TOTAL
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc				
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	-	-	-	-	-	47 148 330
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	2 750 000 000	-	-	2 750 000 000	2 950 000 000	2 950 000 000
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	2 750 000 000	-	-	2 750 000 000	2 950 000 000	2 950 000 000
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES DETTES	-	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A PAYER	-	28 805 462	-	-	28 805 462	25 514 938	25 514 938
TOTAL	-	2 778 805 462	-	-	2 778 805 462	3 022 663 268	3 022 663 268

CRÉANES SUR LA CLIENTÈLE							en Dirhams	
CREANES	Secteur public	Secteur privé			TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle				
CREDITS DE TRESORERIE	-	-	1 052 176 406	-	1 052 176 406	1 087 161 506	1 087 161 506	1 087 161 506
- Comptes à vue débiteurs	-	-	-	-	-	-	-	-
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	1 052 176 406	-	1 052 176 406	1 087 161 506	1 087 161 506	1 087 161 506
- Crédits à l'exportation	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres crédits de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-	-
CREDITS A LA CONSONOMATION	-	-	-	2 409 033 113	2 409 033 113	2 554 322 925	2 554 322 925	2 554 322 925
CREDITS A L'EQUIPEMENT	-	-	-	-	-	-	-	-
CREDITS IMMOBILIERS	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES CREDITS	-	-	-	-	-	-	-	-
CREANES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	148 069 374	-	126 383 835	-	274 453 208	148 874 983	148 874 983	148 874 983
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	-	6 800 180	6 800 180	7 529 616	7 529 616	7 529 616
CREANES EN SOUFFRANCE	-	-	-	97 084 203	97 084 203	83 654 604	83 654 604	83 654 604
- Créances pré-douteuses	-	-	-	76 645 047	76 645 047	59 192 586	59 192 586	59 192 586
- Créances douteuses	-	-	-	20 439 156	20 439 156	24 462 018	24 462 018	24 462 018
- Créances compromises	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	148 069 374	-	1 178 560 241	2 512 917 496	3 839 547 111	3 881 543 635	3 881 543 635	3 881 543 635

PROVISIONS						en Dirhams	
	Encours 31/12/2020	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2021		
Créances sur les établissements de crédits et assimilés	-	-	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	348 507 200	32 672 977	8 219 052	-	372 961 125		
titres de placement	-	-	-	-	-		
titres de participation et emplois assimilés	-	-	-	-	-		
immobilisations en crédit-bail et en location	81 879 847	33 502 136	5 963 699	-	109 418 284		
autres actifs	-	-	-	-	-		
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	56 116 795	3 350 371	5 460 539	-	54 006 627		
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-	-	-	-		
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-		
Provisions pour risques généraux	50 090 918	1 903 209	5 460 539	-	46 533 588		
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-	-	-		
Provisions pour autres risques et charges	6 025 877	1 447 162	-	-	7 473 039		
Provisions réglementées	-	-	-	-	-		
TOTAL GENERAL	486 503 842	69 525 485	19 643 290	-	536 386 036		

AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE				en Dirhams	
Montants		Montants		Montants	
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats			
Décision de l'AGO du 14 MAI 2021					
Report à nouveau	-	Réserve légale	-		
Résultats nets en instance d'affectation	-	Dividendes	-		
Résultat net de l'exercice	-45 008 352	Autres affectations	-45 008 352		
Prélèvements sur les bénéfices	-	Report à nouveau	-		
Autres prélèvements	-				
TOTAL A	-45 008 352	TOTAL B	-45 008 352		

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS		en Dirhams	
PASSIF		en Dirhams	
		30/06/21	31/12/20
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS		-	-
OPÉRATIONS DIVERSES SUR TITRES		-	-
CREDITEURS DIVERS		534 518 435	84 589 105
Sommes dues à l'Etat		67 645 083	53 847 778
Sommes dues aux organismes de prévoyance		1 490 962	1 658 680
Sommes diverses dues au personnel		3 513 240	2 175 565
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés		-	-
Fournisseurs de biens et services		303 481 790	395 743 069
Divers autres créditeurs		141 431 361	177 348 400
COMPTES DE REGULARISATION		1 075 030 519	979 713 368
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		1 075 030 519	979 713 368
Autres comptes de régularisation		-	-
TOTAL		1 609 548 955	1 610 486 860

MARGE D'INTÉRÊT		en Dirhams	
LIBELLE		en Dirhams	
		30/06/21	30/06/20
INTERETS PERCUS		233 997 141	208 258 558
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC		1 963 885	2 272 726
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		187 978 272	173 985 832
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		44 054 984	32 000 000
INTERETS SERVIS		78 358 306	83 397 578
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les EC		49 113 303	51 242 977
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		-	-
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis		29 245 003	32 154 601

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION		en Dirhams	
LIBELLE		en Dirhams	
		30/06/21	30/06/20
Charges du personnel		12 788 854	11 319 743
Impôts et taxes		3 131 552	2 123 717
Charges externes		68 688 980	64 126 411
Autres charges générales d'exploitation		680 947	1 453 292
Dotations aux amortissements et aux provisions		50 224	47 181
des immobilisations corporelles et incorporelles		-	-
TOTAL		85 340 557	79 070 344

CAPITAUX PROPRES				en Dirhams	
CAPITAUX PROPRES		en Dirhams		en Dirhams	
		31/12/20	Affectation du résultat	Autres variations	30/06/21
Ecarts de réévaluation		-	-	-	-
Réserves et primes liées au capital		443 205 246	-	-	443 205 246
Réserve légale		28 160 263	-	-	28 160 263
Autres réserves		415 044 983	-	-	415 044 983
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 (+/-)		1	-45 008 352	-	-45 008 351
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		-	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)		-45 008 352	45 008 352	24 041 133	24 041 133
Total		687 980 395	-	24 041 133	712 021 528

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE					en Dirhams	
NATURE	Solde au début de l'exercice		"Opérations comptables de l'exercice"		"Déclarations TVA de l'exercice"	
	1	2	3	4	5	6
A. TVA collectée	6 846 935	226 087 498	180 422 071	64 574 553		
B. TVA à récupérer	152 770 389	822 360 283	801 835 841	202 170 154		
- Sur charges	188 745	17 759 831	16 263 502	3 272 102		
- Sur immobilisations	66 814 961	153 503 485	171 916 707	75 690 033		
- Cumul crédit à déduire de l'exercice	85 766 684	651 096 967	613 655 632	123 208 018		
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-130 439 212	-596 272 785	-621 413 770	-137 595 601		

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE		en Dirhams	
ENGAGEMENTS		en Dirhams	
		30/06/21	31/12/20
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES		356 395 959	285 062 528
Engag. de financement en faveur d'établissements de crédit et ass.		-	-
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		356 395 959	285 062 528
Crédits documentaires import		-	-
Acceptations ou engagements de payer		-	-
Ouvertures de crédit confirmés		337 202 868	267 422 320
Engagements de substitution sur émission de titres		-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail		19 193 091	17 640 208
Autres engagements de financement donnés		-	

Nature	en Dirhams										
	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements			Provisions			Montant net à la fin de l'exercice
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions		
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE	5 086 881 019	1 067 542 543	928 767 401	5 186 988 793	596 012 887	2 177 842 863	36 708 152	8 106 949	122 015 241	2 886 240 688	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT											
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES											
CREDIT-BAIL MOBILIER	4 795 753 495	1 067 542 543	928 767 401	4 934 528 638	596 012 887	2 177 842 863	3 206 016	2 145 250	10 199 738	2 746 486 637	
- Crédit-bail mobilier en cours	405 648	125 632	405 648	125 632	-	-	-	-	-	125 632	
- Crédit-bail mobilier loué	4 389 105 847	941 911 911	523 111 753	4 808 916 785	596 012 887	2 177 842 863	3 206 016	2 145 250	10 199 738	2 620 851 005	
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	96 158 671	8 276 996	2 145 250	102 290 417	2 145 250	91 913 476	3 206 016	2 145 250	10 199 738	177 203	
CREDIT-BAIL IMMOBILIER											
- Crédit-bail immobilier en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Crédit-bail immobilier loué	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
LOYERS COURUS A RECEVOIR											
LOYERS RESTRUCTURES											
LOYERS IMPAYES	201 376 125			134 314 826						134 314 826	
CREANCES EN SOUFFRANCE	89 751 399			117 255 330			33 502 136	5 963 699	111 815 504	5 439 826	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE	353 948		-25 395	379 343	23 290	90 333				289 010	
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE	353 948		-25 395	379 343	23 290	90 333				289 010	
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE											
LOYERS COURUS A RECEVOIR											
LOYERS RESTRUCTURES											
LOYERS IMPAYES											
LOYERS EN SOUFFRANCE											
TOTAL	5 087 234 967	1 067 542 543	928 742 006	5 186 478 136	596 036 177	2 177 933 196	36 708 152	8 106 949	122 015 241	2 886 529 698	

Nature	en Dirhams										
	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			Provisions		Montant net à la fin de l'exercice	
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements et/ou provisions	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	409 000			409 000	409 000					409 000	-0
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	409 000	-	-	409 000	409 000	-	-	-	-	409 000	-0
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	900 534	487 710		1 388 244	615 283	50 224			665 507	722 737	
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	575 857	487 710	-	1 063 566	330 048	33 013			363 061	-	-
- Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immeubles d'exploitation, Bureaux	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	900 534	487 710	-	1 388 244	615 283	50 224			665 507	722 737	
- Mobilier de bureau d'exploitation	575 857	487 710	-	1 063 566	330 048	33 013			363 061	700 506	
- Matériel de bureau d'exploitation	126 993	-	-	126 993	87 587	17 211			104 798	22 195	
- Matériel informatique	197 684	-	-	197 684	197 648	-			197 648	36	
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- IMMOB. CORPORELLES HORS EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immeubles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Mobilier et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1 309 534	487 710		1 797 244	1 024 283	50 224			1 074 507	722 736	

ACTIF	en Dirhams						TOTAL
	D ≤ 1 mois	1 mois ≤ D ≤ 3 mois	3 mois ≤ D ≤ 1 an	1 an ≤ D ≤ 5 ans	D > 5 ans		
Créances sur les EC et ass.	553 655 289	756 396 584	1 278 318 058	1 084 532 708	62 760 088	3 735 662 728	
Créances sur la clientèle	-	-	-	-	-	-	
Titres de créance	-	-	-	-	-	-	
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-	
Crédit-bail et assimilé	278 513 202	192 110 574	809 146 535	1 606 051 730	707 657	2 886 529 698	
TOTAL	832 168 491	948 507 159	2 087 464 593	2 690 584 438	63 467 745	6 622 192 426	
PASSIF							
Dettes envers les EC et ass.	-	100 000 000	1 100 000 000	1 550 000 000	-	2 750 000 000	
Dettes envers la clientèle	-	-	-	-	-	-	
Titres de créance émis	-	150 000 000	1 380 000 000	450 000 000	-	1 980 000 000	
Emprunts subordonnés	-	-	-	-	20 178 000	20 178 000	
TOTAL		250 000 000	2 480 000 000	2 000 000 000	20 178 000	4 750 178 000	

Nombre	Montant global des risques	en Dirhams		
		crédits par décaissement	crédits par signature	Montant des titres détenus dans le capital des bénéficiaires
14	601 105	396 000	205 105	-

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
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
Participations dans les entreprises liées									
RDFM	Société de courtage d'assurances	2 000 000	100%	11 978 000	11 978 000	30/06/21	23 798 104	16 668 674	27 520 206
Autres titres de participation									
TOTAL				11 978 000	11 978 000		23 798 104	16 668 674	27 520 206

Date de retrait	Nature	en Dirhams						
		Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession	
TOTAL		661 406 716	553 227 152	90 643 414	65 864 598	455 750	31 991 950	

OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE	en Dirhams		
	Exercice N	Exercice N-1	Exercice N-2
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	780 021 528	751 146 596	738 067 509
1- Produit net bancaire	164 301 710	159 769 098	161 446 497
2- Résultat avant impôts	37 897 592	19 833 200	29 536 814
3- Impôts sur les résultats	13 856 459	21 889 784	4 196 929
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	24 041 133	-2 056 584	25 339 885
RESULTAT PAR TITRE (en Dirhams)			
Résultat net par action ou part sociale	8	-1	9
Bénéfice distribué par action ou part sociale	-	-	-
PERSONNEL			
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	12 788 854	11 319 743	12 248 641
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	50	48	38

en Dirhams	
I - RESULTAT NET COMPTABLE	24 041 133
- Bénéfice net	24 041 133
- Perte nette	-
II - REINTEGRATIONS FISCALES	89 953 977
1- Courantes	86 304 763
- Impôt sur les sociétés	16 779 279
- Provisions	69 525 485
2- Non courantes	3 649 213
III - DEDUCTIONS FISCALES	76 545 222
1- Courantes	31 999 972
2- Non courantes	44 545 250
TOTAL	0
IV - RESULTAT BRUT FISCAL	37 449 888
- Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	37 449 888
- 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)	-
- 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	-

en Dirhams			
Montant du capital:	289 783 500	DHS	
Montant du capital social souscrit et non appelé			
Valeur nominale des titres	100	DHS	
Nombre de titres détenus			
Exercice précédent	2 897 831	2 897 831	99,99%
Exercice actuel	1	1	0,00%
Part du capital détenue %	0,00%	0,00%	0,00%
Total	2 897 835	2 897 835	100,00%

en nombre			
EFFECTIFS			
EFFECTIFS	30/06/21	31/12/20	
Effectifs rémunérés	50	49	
Effectifs utilisés	50	49	
Effectifs équivalent plein temps	50	49	
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	28	32	
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	22	17	
Cadres (équivalent plein temps)	28	26	
Employés (équivalent plein temps)	22	23	
dont effectifs employés à l'étranger	0	0	

en Dirhams			
PRODUITS ET CHARGES	30/06/21	30/06/20	
PRODUITS	1 439 549	4 534 009	
Gains sur les opérations de change	27 502	27 502	
CHARGES	28 665	225 587	
Pertes sur opérations de change	28 665	225 587	
RESULTAT	1 410 883	4 308 423	

en Dirhams	
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	8 050 326
- Produits accessoires	8 050 326
- Autres produits d'exploitation non bancaire	-
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	19 724 108
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	14 182 751
- Recupérations sur créances amorties	30 818
- Reprises de provisions pour autres risques et charges	5 460 539
PRODUITS NON COURANTS	946 331
Autres charges bancaires	1 176 052
- Charges sur opérations de change	28 665
- Diverses autres charges bancaires	28 665
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	50 224
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	-</

II. Comptes semestriels consolidés et attestation des contrôleurs de comptes



ACTIF CONSOLIDÉ	en millier de Dirhams	
LIBELLE	30/06/21	31/12/20
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	509	2 699
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	231 276	357 831
. A vue	206 190	264 723
. A terme	25 087	93 108
Créances sur la clientèle	3 565 094	3 732 669
. Crédits de trésorerie et à la consommation	3 468 010	3 649 014
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	97 084	83 655
Opération de crédit-bail et de location	2 043 631	2 085 097
Créances acquises par affacturage	274 453	148 875
Titres de transaction et de placement	-	135 369
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Titres de propriété	-	135 369
Autres actifs	271 596	308 173
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	723	285
TOTAL DE L'ACTIF	6 387 282	6 770 997

CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	en millier de Dirhams	
LIBELLE	30/06/21	31/12/20
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	723 239	708 392
Capitaux propres à l'ouverture	708 392	-
Augmentation de capital	-	-
Distributions	-	-
Résultat consolidé	14 847	-

ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDÉS	en millier de Dirhams	
LIBELLE	30/06/21	31/12/20
ENGAGEMENTS DONNES	356 396	285 063
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	356 396	285 063
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	1 292 780	1 516 280
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 200 000	1 150 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	92 780	366 280
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 CONSOLIDÉS	en millier de Dirhams	
LIBELLE	30/06/21	30/06/20
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	227 686	245 898
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	1 964	2 273
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	187 978	173 986
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
Produits sur titres de propriété	1 655	-
Produits sur opérations de crédit-bail et de location	7 749	32 734
Commissions sur prestations de service	26 900	20 557
Autres produits bancaires	1 440	16 348
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	79 534	84 289
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	49 113	51 243
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	29 245	32 155
. Charges sur opérations de crédit-bail et de location	-	-
Autres charges bancaires	1 176	891
PRODUIT NET BANCAIRE	148 151	161 609
Produits d'exploitation non bancaire	35 571	31 422
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	87 710	80 407
Charges de personnel	12 789	11 320
Impôts et taxes	5 347	3 295
Charges externes	68 843	64 292
Autres charges générales d'exploitation	681	1 453
Dotations aux amortissements et provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	50	47
DOTATIONS AUX PROV. ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	69 699	87 767
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	66 175	85 490
Pertes sur créances irrécouvrables	173	49
Autres dotations aux provisions	3 350	2 228
REPRISES DE PROV. ET RECUP. SUR CREANCES AMORTIES	19 724	25 686
Reprise aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	14 183	14 719
Récupérations sur créances amorties	81	16
Autres reprises de provisions	5 461	10 952
RESULTAT COURANT	46 037	50 543
Produits non courants	946	797
Charges non courantes	85	-0
RESULTAT AVANT IMPOTS	46 898	51 340
Impôts sur les résultats	32 051	43 970
RESULTAT NET DU GROUPE	14 847	7 369

PASSIF CONSOLIDÉ	en millier de Dirhams	
LIBELLE	30/06/21	31/12/20
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 778 805	3 026 853
. A vue	-	51 338
. A terme	2 778 805	2 975 515
Dépôts de la clientèle	-	-
. Comptes à vue créditeurs	-	-
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	-	-
. Autres comptes créditeurs	-	-
Titres de créance émis	2 001 602	2 014 534
. Titres de créance négociables émis	2 001 602	2 014 534
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	758 999	873 731
Provisions pour risques et charges	56 654	58 764
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	68 000	88 723
Ecarts d'acquisition	-	-
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	418 591	441 753
- Part du groupe	418 591	441 753
Résultat net de l'exercice (+/-)	14 847	-23 145
- Part du groupe	14 847	-23 145
TOTAL DU PASSIF	6 387 282	6 770 997

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉS	en millier de Dirhams	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS CONSOLIDÉS	30/06/21	30/06/20
LIBELLE	30/06/21	30/06/20
(+) Intérêts et produits assimilés	189 942	176 259
(-) Intérêts et charges assimilés	78 358	83 398
MARGE D'INTERET	111 584	92 861
(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	7 749	32 734
(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	7 749	32 734
(+) Commissions perçues	26 900	20 557
(-) Commissions servies	-	-
Marge sur commissions	26 900	20 557
(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
(+) Résultat des opérations sur titres de placement	1 655	-
(+) Résultat des opérations de change	-	-
(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	1 655	-
(+) Divers autres produits bancaires	1 440	16 348
(-) Diverses autres charges bancaires	1 176	891
PRODUIT NET BANCAIRE	148 151	161 609
(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	35 571	31 422
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
(-) Charges générales d'exploitation	87 710	80 407
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	96 012	112 624
(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	52 085	70 804
(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-2 110	-8 724
RESULTAT COURANT	46 037	50 543
RESULTAT NON COURANT	861	797
(-) Impôts sur les résultats	32 051	43 970
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	14 847	7 369

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉS	en millier de Dirhams	
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDÉE	30/06/21	30/06/20
LIBELLE	30/06/21	30/06/20
(+/-) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	14 847	7 369
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	50	47
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	3 350	2 228
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	-	-
(+) Dotations aux provisions réglementées	85	-0
(+) Dotations non courantes	5 461	10 952
(-) Reprises de provisions	-	-
(-) 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	12 873	-1 307
(+/-) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	-	-
(-) Bénéfices distribués	-	-
(+/-) AUTOFINANCEMENT	12 873	-1 307



ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DE RCI FINANCE MAROC AU 30/06/2021

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDÉES AU 30/06/2021										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	PLACE BANOSENG, CASABLANCA	Société de courtage	2 000	100%	100%	16 669	30/06/21	23 798	16 669	INTEGRATION GLOBALE	

LISTE DES ENTREPRISES ENTRÉES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PERIMÈTRE DE CONSOLIDATION DU 01/01/2021 AU 30/06/2021										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 LAISSÉES EN DEHORS DU PERIMÈTRE DE CONSOLIDATION AU 30/06/2021										En milliers de dirhams	
Dénomination de la société	Adresse du siège social	Secteur d'activité	Montant des capitaux propres	% du contrôle	% d'intérêts	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 CONSOLIDÉ			En milliers de dirhams	
LIBELLE	30/06/21	31/12/20		
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	803 525	1 689 878		
(+) Récupérations sur créances amorties	81	60		
(+) Produits divers d'exploitation perçus	35 571	64 568		
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-710 745	-1 390 393		
(-) Charges diverses d'exploitation payées	-	-		
(-) Charges générales d'exploitation versées	-86 490	-162 897		
(-) Impôts sur les résultats versés	-30 372	-47 779		
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	11 569	153 436		
Variation des actifs d'exploitation :				
(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	68 022	126 857		
(+) Créances sur la clientèle	-7 978	362 679		
(+) Titres de transaction et de placement	135 369	-135 369		
(+) Autres actifs	26 974	48 562		
(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-27 937	-150 893		
Variation des passifs d'exploitation :				
(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-196 709	-403 111		
(+) Dépôts de la clientèle	-	-		
(+) Titres de créance émis	-12 932	63 088		
(+) Autres passifs	-6 979	-11 081		
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-22 171	-99 269		
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	-10 602	54 168		
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-		
(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-		
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-		
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-437	-4		
(+) Intérêts perçus	-	-		
(+) Dividendes perçus	1 655	7 342		
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	1 217	7 338		
(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-		
(+) Emission de dettes subordonnées	-	68 000		
(+) Emission d'actions	-	-		
(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-		
(-) Intérêts versés	-	-		
(-) Dividendes versés	-	-		
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	68 000		
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	-9 384	129 506		
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	216 083	86 577		
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	206 699	216 083		

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES							En milliers de dirhams	
CREANCES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc				Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2021	Total 31/12/2020	
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Total				
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	109	206 190	-	-	-	206 299	267 218	
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	109	206 190	-	-	-	206 299	267 218	

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/ou provisions			Montant net à la fin de l'exercice			
					Montant des amortissements et/ou provisions début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	409 000	-	-	409 000	409 000	-	-	409 000	-0		
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	409 000	-	-	409 000	409 000	-	-	409 000	-0		
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	900 534	487 710	-	1 388 244	615 283	-	-	665 507	722 737		
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	330 048	-	-	363 061	700 506		
- Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Immeubles d'exploitation, Bureaux	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	900 534	487 710	-	1 388 244	615 283	-	-	665 507	722 737		
- Mobilier de bureau d'exploitation	575 857	487 710	-	1 063 566	330 048	-	-	363 061	700 506		
- Matériel de bureau d'exploitation	126 993	-	-	126 993	87 587	-	-	104 798	22 195		
- Matériel informatique	197 684	-	-	197 684	197 648	-	-	197 648	36		
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- IMMOB. CORPORELLES HORS EXPLOITAT.	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Immeubles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Mobilier et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Total	1 309 534	487 710	-	1 797 244	1 024 283	-	-	1 074 507	722 736		

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES							En milliers de dirhams	
DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc				Total 30/06/2021	Total 31/12/2020		
	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	-	-	-	-	-	51 338		
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-	-		
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-		
- à terme	-	-	-	-	-	-		
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	-		
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-		
- à terme	-	2 750 000	-	-	2 750 000	2 950 000		
PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-		
AUTRES DETTES	-	-	-	-	-	-		
INTERETS COURUS A PAYER	-	28 805	-	-	28 805	25 515		
TOTAL	-	2 778 805	-	-	2 778 805	3 026 853		



23, rue Lemtouni, Quartier Oasis, 20410 Casablanca



101, Boulevard Abdelmoumen, 20100, Casablanca, Maroc

GRUPE RCI Finance Maroc

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE AU 30 JUIN 2021

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 relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2021. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 723.221 dont un bénéfice net consolidé de 14.847 KMAD. Cette situation a été arrêtée par le Conseil d'Administration le 24 septembre 2021 dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée à la pandémie de Covid 19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 du groupe 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 2021, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 29 septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes

KPMG SA

Mazars Audit et Conseil

KPMG
23, Rue Lemtouni, Quartier Oasis, 20410 Casablanca - Maroc
Tél : +212 5 22 29 33 04 / 15
Fax : +212 5 22 29 33 04
ICE : 00 15 29 60 40 00 09 1
Moutai Chaouki
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
101, Boulevard Abdelmoumen, 20360 Casablanca
Tél. : 05 22 42 34 25
Fax : 05 22 42 34 00
Taha Ferdaous
Associé

III. Commentaire des dirigeants

PRÉSENTATION DE RCI FINANCE MAROC

Créée en 2005, RCI Finance Maroc est filiale à 100% du groupe RCI Bank and Services (filiale à 100% de Renault). Présent dans 36 pays, le Groupe RCI Bank and Services propose des solutions financières et des services pour faciliter l'accès à la mobilité automobile des clients de l'Alliance Renault-Nissan-Mitsubishi.

La mission principale de RCI Finance Maroc est de contribuer à conquérir et à fidéliser les clients des marques Renault et Dacia dans le Royaume, en apportant une offre de financements et de services compétitive intégrée à leur politique commerciale. La Société veille à maximiser sa rentabilité, tout en maintenant un haut niveau de sécurité financière.

RCI Finance Maroc assure ses missions au travers de deux activités principales :

- le financement des clients particuliers et entreprises, via les réseaux de distribution des marques Renault et Dacia.
- le financement des stocks de véhicules et de pièces de rechange du réseau de concessionnaires.

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Ce communiqué fait suite à la tenue du Conseil d'Administration du 24 septembre 2021, qui a approuvé les comptes sociaux et consolidés semestriels au 30 juin 2021.

En tant que société de financement faisant appel public à l'épargne, RCI Finance Maroc tient son rapport financier semestriel à disposition du public sur son site Internet, à l'adresse suivante : www.rcifinance.ma/finance/programme-de-dette.

COMMENTAIRE SUR L'ACTIVITÉ ET LES RÉSULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2021

Au cours du premier semestre 2021, RCI Finance Maroc confirme la forte reprise de son activité avec une production de nouveaux financements de 1,3 milliard de Dirhams. Ces volumes présentent une hausse de 54% par rapport au premier semestre 2020, où les effets de la pandémie du Covid-19 avaient impacté l'origination de nouveaux financements. Malgré une politique de maîtrise des risques qui a conduit à un durcissement des critères d'acceptation, le dynamisme des ventes de Dacia et Renault a permis le retour à une croissance soutenue avec plus de 10 000 dossiers de financement et près de 37 000 contrats de services vendus au cours du semestre.

Grâce à la bonne tenue du produit net bancaire, à la maîtrise des charges d'exploitation et à l'amélioration du coût du risque, le résultat avant impôts s'est établi à 38 millions de Dirhams, soit une augmentation de 91% par rapport au premier semestre 2020.

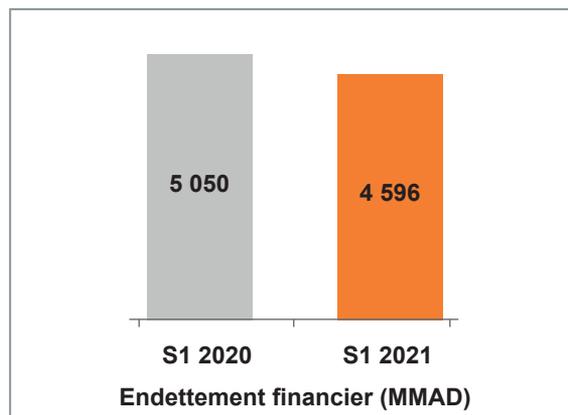
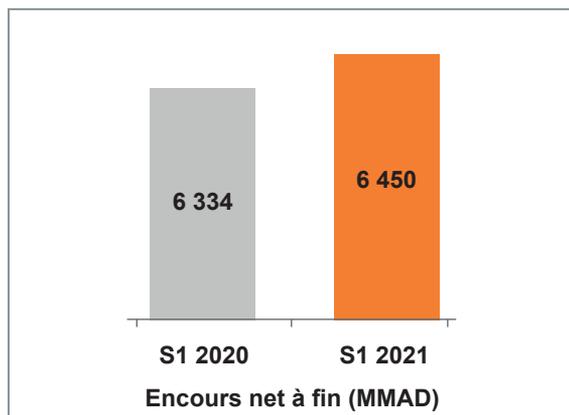
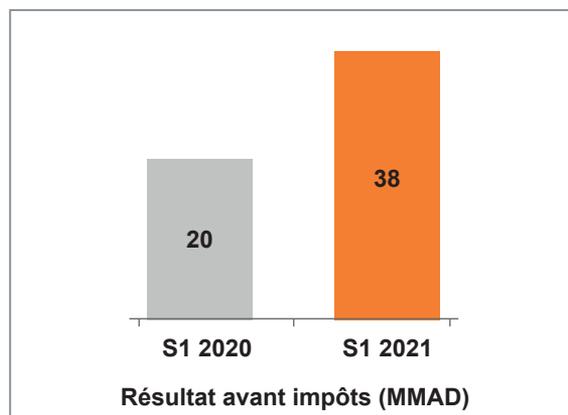
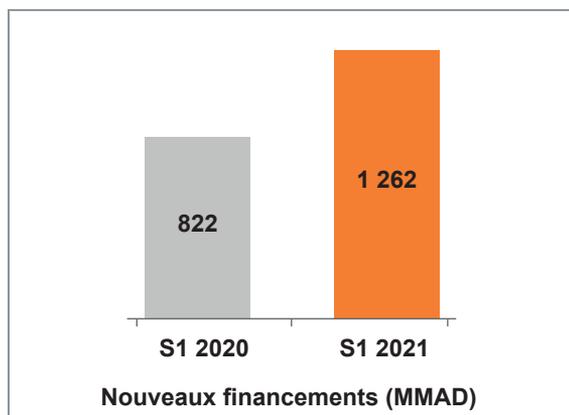
L'encours progresse légèrement sur un an, à près de 6,5 milliards de Dirhams, soit une croissance de 2%. L'encours lié à l'activité Clientèle (particuliers et entreprises) est de 5,4 milliards de Dirhams, en hausse de 3% par rapport à fin juin 2020. L'encours lié à l'activité Réseau (concessionnaires) est quant à lui de 1,1 milliard de Dirhams, en diminution de 3% par rapport à l'an passé, sous l'effet d'un apurement des stocks de véhicules des concessionnaires.

L'endettement diminue à fin juin 2021, à 4,8 milliards de Dirhams, soit une baisse de 5%. La dette bancaire est de 2,8 milliards de Dirhams et l'endettement lié aux émissions de Bons de Sociétés de Financement (BSF) et obligataires atteint 2,1 milliards de Dirhams. Le refinancement de la Société est ainsi issu du marché des capitaux pour 43%. Une émission de BSF a d'ailleurs été réalisée au cours du premier semestre 2021, pour 250 millions de Dirhams à 4 ans au taux de 2,38%, faisant de cette opération la moins chère de l'histoire de RCI Finance Maroc.

AUTRES FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2021

Au cours du premier semestre, RCI Finance Maroc a élargi son Conseil d'Administration en accueillant un nouvel Administrateur Indépendant. La nomination de Khadija LARAKI a permis à la Société de poursuivre la féminisation de ses instances de gouvernance, de dissocier la présidence des Comités spécialisés et d'atteindre 40% d'Administrateurs Indépendants, au-delà des exigences réglementaires.

Par ailleurs, après accord de Bank Al-Maghrib, RCI Finance Maroc a remboursé par anticipation l'emprunt subordonné de 1,8 million d'Euros contracté auprès de sa maison-mère RCI Banque SA en juin 2014 et dont l'éligibilité à la couverture des ratios de solvabilité diminuait. Pour la première fois depuis 7 ans, l'endettement de RCI Finance Maroc est ainsi 100% marocain et sans risque de change.



EASY PRO



FINANCEMENT SERVICES ASSURANCES

CONSCIENT DE VOS BESOINS SPÉCIFIQUES, EASY PRO VOUS OFFRE :

Des taux compétitifs

Des services indispensables et adaptés à l'usage de vos véhicules

Un budget constant jusqu'à la fin du contrat

L'OFFRE EASY PRO VOUS GARANTIT TRANQUILLITÉ ET BUDGET MAÎTRISÉ EN TOUTE SIMPLICITÉ