



Rapport financier semestriel **RCI Finance Maroc**

S1 2020

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 DE RCI FINANCE MAROC
AU 30/06/2020

ACTIF	en Dirhams	
LIBELLE	30/06/2020	31/12/2019
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	7 804 674	361 878
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	188 462 806	286 251 429
. A vue	135 459 203	66 286 381
. A terme	53 003 604	219 965 048
Créances sur la clientèle	3 676 876 282	4 028 199 290
. Crédits de trésorerie et à la consommation	3 555 639 041	3 975 903 624
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	121 237 241	52 295 667
Créances acquises par affacturage	71 730 088	382 714 580
Titres de transaction et de placement	374 242 812	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Titres de propriété	374 242 812	-
Autres actifs	227 656 711	323 401 598
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	2 626 046 435	2 707 699 131
Immobilisations incorporelles	-	-
Immobilisations corporelles	327 539	280 800
TOTAL DE L'ACTIF	7 185 125 346	7 740 886 705

HORS BILAN	en Dirhams	
LIBELLE	30/06/2020	31/12/2019
ENGAGEMENTS DONNES	297 076 224	393 123 849
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	297 076 224	393 123 849
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	1 455 280 000	1 706 280 000
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 100 000 000	1 250 000 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	355 280 000	456 280 000
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	30/06/2020	30/06/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	853 595 637	704 861 968
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	2 272 726	4 962 019
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	173 985 832	199 757 610
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
Produits sur titres de propriété	32 000 000	30 000 000
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	608 431 289	439 505 647
Commissions sur prestations de service	20 557 457	26 273 646
Autres produits bancaires	16 348 333	4 363 047
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	693 826 539	543 415 471
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	51 242 977	60 743 496
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	32 154 601	22 620 573
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	609 537 718	459 481 757
Autres charges bancaires	891 244	569 645
PRODUIT NET BANCAIRE	159 769 098	161 446 497
Produits d'exploitation non bancaire	418 602	734 433
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	79 070 344	92 476 409
Charges de personnel	11 319 743	12 248 641
Impôts et taxes	2 123 717	4 096 308
Charges externes	64 126 411	74 757 813
Autres charges générales d'exploitation	1 453 292	1 308 037
DAP des immobilisations incorporelles et corporelles	47 181	65 611
DOTATIONS AUX PROV. ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	87 766 553	49 714 096
DAP pour créances et engagements par signature en souffrance	85 489 516	44 910 707
Pertes sur créances irrécouvrables	48 850	71 160
Autres dotations aux provisions	2 228 187	4 732 229
REPRISES DE PROV. ET RECUP. SUR CREANCES AMORTIES	25 685 851	7 956 053
RAP pour créances et engagements par signature en souffrance	14 718 501	6 524 657
Récupérations sur créances amorties	15 552	88 867
Autres reprises de provisions	10 951 798	1 342 529
RESULTAT COURANT	19 036 653	27 946 477
Produits non courants	796 520	81 778
Charges non courantes	-27	293 244
RESULTAT AVANT IMPOTS	19 833 200	27 735 011
Impôts sur les résultats	21 889 784	4 803 692
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-2 056 584	22 931 320

TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE	en Dirhams	
LIBELLE	30/06/2020	31/12/2019
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	794 611 989	1 526 419 390
(+) Récupérations sur créances amorties	15 552	223 775
(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	418 602	1 589 201
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	693 826 539	1 190 388 805
(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-	-
(-) Charges générales d'exploitation versées	78 226 616	191 363 152
(-) Impôts sur les résultats versés	4 196 929	57 536 098
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	18 796 058	88 944 310
Variation des :		
(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	166 961 444	149 110 152
(+) Créances sur la clientèle	600 226 798	-180 577 398
(+) Titres de transaction et de placement	-374 242 812	-
(+) Autres actifs	95 744 887	-87 291 257
(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	81 652 696	-651 964 471
(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-694 247 194	-106 520 626
(+) Dépôts de la clientèle	-	-274 874
(+) Titres de créance émis	480 459 875	712 728 161
(+) Autres passifs	-333 536 102	229 145 794
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	23 019 591	64 355 481
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	41 815 650	153 299 791
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-46 739	-20 176
(+) Intérêts perçus	-	-
(+) Dividendes perçus	32 000 000	30 000 000
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	31 953 261	29 979 824
(+) 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	-	-30 000 000
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	-30 000 000
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	73 768 911	153 279 615
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	63 411 485	-89 868 130
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	137 180 396	63 411 485

PASSIF	en Dirhams	
LIBELLE	30/06/2020	31/12/2019
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 690 461 801	3 381 862 287
. A vue	6 083 481	3 236 774
. A terme	2 684 378 319	3 378 625 514
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	2 431 906 151	1 951 446 276
. Titres de créance négociables émis	2 431 906 151	1 951 446 276
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	1 292 750 083	1 626 286 185
Provisions pour risques et charges	18 792 021	27 515 632
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	20 214 433	20 718 883
Ecart de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	443 205 246	402 729 691
Capital	289 783 500	289 783 500
Actionnaires.Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	1	1
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	-2 056 584	40 475 556
TOTAL DU PASSIF	7 185 125 346	7 740 886 705

ETAT DES SOLDES DE GESTION	en Dirhams	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/2020	31/06/2019
LIBELLE	30/06/2020	31/06/2019
(+) Intérêts et produits assimilés	176 258 558	204 719 629
(-) Intérêts et charges assimilées	83 902 028	83 868 520
MARGE D'INTERET	92 356 530	120 851 109
(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	608 431 289	439 505 647
(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	609 537 718	459 481 757
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-1 106 428	-19 976 109
(+) Commissions perçues	20 557 457	26 273 646
(-) Commissions servies	161 207	64 096
Marge sur commissions	20 396 250	26 209 550
(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	4 506 507	-
(+) Résultat des opérations sur titres de placement	-	-
(+) Résultat des opérations de change	-198 084	337 972
(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	4 308 423	337 972
(+) Divers autres produits bancaires	43 814 324	34 023 976
(-) Diverses autres charges bancaires	0	1
PRODUIT NET BANCAIRE	159 769 098	161 446 497
(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	418 602	734 433
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
(-) Charges générales d'exploitation	79 070 344	92 476 409
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	81 117 355	69 704 520
(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-70 804 313	-38 368 343
(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	8 723 611	-3 389 701
RESULTAT COURANT	19 036 653	27 946 477
RESULTAT NON COURANT	796 547	-211 466
(-) Impôts sur les résultats	21 889 784	4 803 692
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-2 056 584	22 931 320

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

LIBELLE	30/06/2020	30/06/2019
(+/-) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-2 056 584	22 931 320
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	47 181	65 611
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	2 228 187	4 732 229
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	-27	293 244
(-) Reprises de provisions	10 951 798	1 342 529
(-) 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	-10 733 040	26 679 875
(-) Bénéfices distribués	-	30 000 000
(+/-) AUTOFINANCEMENT	-10 733 040	-3 320 125

INDICATION DES METHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES PAR RCI FINANCE MAROC AU 30/06/2020

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 établissements 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 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

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.



DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS		en Dirhams	
I. DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT	
Résultat courant d'après le compte de produits et charges		19 036 653	
(+) Réintégrations fiscales sur opérations courantes		78 820 784	
(-) Déductions fiscales sur opérations courantes		51 293 153	
(=) Résultat courant théoriquement imposable		46 564 283	
(-) Impôt théorique sur résultat courant		17 228 785	
(=) Résultat courant après impôts		1 807 868	
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		30/06/2020	
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES			31/12/2019
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES			
DEBITEURS DIVERS	176 523 606	253 092 414	
Sommes dues par l'Etat	162 507 354	233 257 162	
Sommes dues par les organismes de prévoyance			
Sommes diverses dues par le personnel	154 167	287 043	
Comptes clients de prestations non bancaires			
Divers autres débiteurs	13 862 085	19 548 208	
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	51 133 105	70 309 184	
COMPTES DE REGULARISATION			
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	1 288 147	1 819 075	
Autres comptes de régularisation	49 844 958	68 490 109	
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES			
TOTAL	227 656 711	323 401 598	

COMMISSIONS		en Dirhams	
LIBELLE		30/06/2020	
COMMISSIONS PERCUES :		20 557 457	26 273 646
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		20 557 457	26 273 646
COMMISSIONS VERSEES		161 207	64 096
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		161 207	64 096

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES		en Dirhams	
Etablissements de crédit et assimilés au Maroc		Total	
DETTES	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
			Total
			30/06/2020
			31/12/2019
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	6 083 481	-	6 083 481
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-
- à terme	-	-	-
EMPRUNTS DE TRESORERIE	2 650 000 000	-	2 650 000 000
- au jour le jour	-	-	-
- à terme	2 650 000 000	-	2 650 000 000
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-	-
AUTRES DETTES	-	-	-
INTERETS COURUS A PAYER	34 378 319	-	34 378 319
TOTAL	2 690 461 801	-	2 690 461 801

CREANCES SUR LA CLIENTELE		en Dirhams	
Secteur public		Secteur privé	
CREANCES	Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle
			Total
			30/06/2020
			31/12/2019
CREDITS DE TRESORERIE	1 098 715 072	-	1 098 715 072
- Comptes à vue débiteurs	-	-	-
- Créances commerciales sur le Maroc	1 098 715 072	-	1 098 715 072
- Crédits à l'exportation	-	-	-
- Autres crédits de trésorerie	-	-	-
CREDITS A LA CONSOMMATION	-	2 438 919 975	2 438 919 975
CREDITS A L'EQUIPEMENT	-	-	-
CREDITS IMMOBILIERS	-	-	-
AUTRES CREDITS	-	-	-
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	16 468 338	55 261 750	71 730 088
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	18 003 993
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	121 237 241
- Créances pré-douteuses	-	-	101 092 124
- Créances douteuses	-	-	20 145 117
- Créances compromises	-	-	-0
TOTAL	16 468 338	1 153 976 822	2 578 161 210

PROVISIONS		en Dirhams	
Encours		Encours	
	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF SUR:	292 400 637	85 489 516	14 718 501
créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-	-
créances sur la clientèle	245 475 294	59 978 469	10 126 523
titres de placement	-	-	-
titres de participation et emplois assimilés	-	-	-
immobilisations en crédit-bail et en location	46 925 343	25 511 047	4 591 978
autres actifs	-	-	-
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	27 515 632	2 228 187	10 951 798
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-
Provisions pour risques généraux	16 611 537	1 245 751	4 651 798
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	10 904 095	982 436	6 300 000
Provisions réglementées	-	-	-
TOTAL GENERAL	319 916 268	87 717 703	25 670 299

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE		en Dirhams	
Montants		Montants	
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision de l'AGO du 16 mai 2019		Réserve légale	2 023 778
Report à nouveau	-	Dividendes	-
Résultats nets en instance d'affectation	40 475 556	Autres affectations	38 451 778
Résultat net de l'exercice	-	Report à nouveau	-
Prélèvements sur les bénéfices	-		
Autres prélèvements	-		
TOTAL A	40 475 556	TOTAL B	40 475 556

DETAIL DES AUTRES PASSIFS		en Dirhams	
PASSIF		30/06/2020	
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS			31/12/2019
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES			
CREDITEURS DIVERS	345 751 126	635 010 483	
Sommes dues à l'Etat	27 304 364	37 066 861	
Sommes dues aux organismes de prévoyance	1 183 980	1 077 721	
Sommes diverses dues au personnel	2 799 838	2 795 975	
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	-	-	
Fournisseurs de biens et services	228 175 570	453 185 825	
Divers autres créditeurs	86 287 374	140 884 101	
COMPTES DE REGULARISATION	946 998 957	991 275 702	
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	946 998 957	991 275 702	
Autres comptes de régularisation			
TOTAL	1 292 750 083	1 626 286 185	

MARGE D'INTERET		en Dirhams	
LIBELLE		30/06/2020	
INTERETS PERCUS		208 258 558	234 719 629
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC		2 272 726	4 962 019
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		173 985 832	199 757 610
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		32 000 000	30 000 000
INTERETS SERVIS		83 397 578	83 364 070
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les EC		51 242 977	60 743 496
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		-	-
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis		32 154 601	22 620 573

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION		en Dirhams	
LIBELLE		30/06/2020	
Charges du personnel		11 319 743	12 248 641
Impôts et taxes		2 123 717	4 096 308
Charges externes		64 126 411	74 757 813
Autres charges générales d'exploitation		1 453 292	1 308 037
Dotations aux amortissements et aux provisions		47 181	65 611
des immobilisations corporelles et incorporelles			
TOTAL	79 070 344	92 476 409	

CAPITAUX PROPRES		en Dirhams	
CAPITAUX PROPRES		31/12/2019	
Ecarts de réévaluation		-	-
Réserves et primes liées au capital		402 729 691	40 475 556
Réserve légale		26 136 485	28 160 263
Autres réserves		376 593 205	38 451 778
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	1
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)		40 475 556	-40 475 556
Total		732 988 747	-2 056 584

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE		en Dirhams	
NATURE		Solde au début de l'exercice	
		1	2
		Opérations comptables de l'exercice	Déclarations TVA de l'exercice
		3	4
			Solde fin d'exercice (+1+2-3+4)
A. TVA collectée	6 846 935	148 964 726	136 285 056
B. TVA à récupérer	175 679 963	851 485 300	878 870 309
- Sur charges	2 724 334	35 971 074	20 572 849
- Sur immobilisations	71 827 073	72 928 972	132 106 927
- Cumul crédit à déduire de l'exercice	101 128 556	742 585 253	726 190 533
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-168 833 027	-702 520 573	-742 585 253

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE		en Dirhams	
ENGAGEMENTS		30/06/2020	
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES		297 076 224	393 123 849
Engag. de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés			
Crédits documentaires import			
Acceptations ou engagements de payer			
Ouvertures de crédit confirmés			
Engagements de substitution sur émission de titres			
Engagements irrévocables de crédit-bail			
Autres engagements de financement donnés			
Engagements de financement en faveur de la clientèle		297 076 224	393 123 849
Crédits documentaires import			
Acceptations ou engagements de payer			
Ouvertures de crédit confirmés		282 207 120	339 423 382
Engagements de substitution sur émission de titres			
Engagements irrévocables de crédit-bail		14 869 104	53 700 467
Autres engagements de financement donnés			
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés			
Crédits documentaires export confirmés			
Acceptations ou engagements de payer			
Garanties de crédits données			
Autres cautions, avals et garanties donnés			
Engagements en souffrance			
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle			
Garanties de crédits données			
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique			
Autres cautions et garanties données			
Engagements en souffrance			
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS		1 455 280 000	1 706 280 000
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		1 100 000 000	1 250 000 000
Ouvertures de crédit confirmés		1 100 000 000	1 250 000 000
Engagements de substitution sur émission de titres			
Autres engagements de financement reçus			
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		355 280 000	456 280 000
Garanties de crédits		355 280 000	456 280 000
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	30/06/2020
Date d'établissement des états de synthèse	23/07/2020
Date de tenue du conseil d'administration	25/09/2020
(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 ^{ERE} COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE	

NOTE ANNEXE

Le premier semestre 2020 a été marqué par la pandémie de Covid-19, qui a entraîné une dégradation de l'environnement économique. Dans ce contexte, la baisse du marché automobile s'est répercutée sur l'origine de nouveaux financements par RCI Finance Maroc. De même, la crise a impacté tous les secteurs d'activité et fragilisé certaines catégories de clientèle, notamment les loueurs. La société a ainsi constaté une augmentation de son risque de crédit et passé des dotations en conséquence.

En réponse à cette situation, RCI Finance Maroc a pris de nombreuses mesures d'accompagnement de ses clients, notamment des reports d'échéances. La société a par ailleurs adapté significativement sa politique d'acceptation et renforcé son dispositif de recouvrement. De par sa relation avec le constructeur automobile, RCI Finance Maroc a en outre activé de nombreux leviers permettant de contrôler la situation de ses principaux clients, y compris en accompagnant des réductions de parcs automobiles si nécessaire.

Pour ces raisons, le montant de provisions passé au cours du premier semestre 2020 est considéré par la société comme sincère et proportionné et ne nécessite pas de dotation exceptionnelle supplémentaire. D'ici la fin de l'année, RCI Finance Maroc se réserve la possibilité de revoir cette position, en fonction de l'évolution de la situation sanitaire et économique.

Enfin, 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.

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 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 ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	4 493 678 943	468 539 511	345 420 693	4 741 843 661	590 759 670	2 039 010 368	27 155 708	5 602 950	77 114 125	2 625 719 169	
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CREDIT-BAIL MOBILIER	4 434 843 772	468 539 511	345 420 693	4 557 962 590	590 759 670	2 039 010 368	1 644 660	1 010 973	6 944 425	2 512 007 797	
- Crédit-bail mobilier en cours	513 502	405 658	513 502	405 658	-	-	-	-	-	405 658	
- Crédit-bail mobilier loué	4 350 439 159	463 880 853	343 907 191	4 470 199 248	589 748 698	1 958 679 494	-	-	-	2 511 519 755	
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	83 891 110	4 477 546	1 010 973	87 357 683	1 010 973	80 330 874	1 644 660	1 010 973	6 944 425	82 384	
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	5 261 481	-	-	101 600 273	-	-	-	-	-	101 600 273	
CREANCES EN SOUFFRANCE	53 573 691	-	-	82 280 799	-	-	25 511 047	4 591 878	70 169 700	12 111 099	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE	1 064 179	-	714 584	349 595	22 329	22 329	-	-	-	327 266	
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE	1 064 179	-	714 584	349 595	22 329	22 329	-	-	-	327 266	
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
LOYERS COURUS A RECEVOIR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
LOYERS RESTRUCTURES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
LOYERS IMPAYES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
LOYERS EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
TOTAL	4 494 743 122	468 539 511	346 135 277	4 742 193 256	590 781 999	2 039 032 697	27 155 708	5 602 950	77 114 125	2 626 046 435	

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL			
Montant du capital:	289 783 500	DHS	
Montant du capital social souscrit et non appelé			
Valeur nominale des titres	100	DHS	
Nom des actionnaires ou associés	Adresse	Exercice précédent	Exercice actuel
RCI BANQUE SA	15 rue d'Uzès, 75002 Paris, France	2 897 831	2 897 831
Vincent HAVVILLE	68 bis boulevard Abdelkrim El khatabi, Casablanca, Maroc	0	1
Alessandro GARZIA	17 rue des Batignolles, 75017 Paris, France	1	1
François GUIONNET	1 allée du Merle Moqueur, 91370 Verrières le Buisson, France	1	1
Mouna BADRANE	Résidence El Hamd App 180, 20000 Casablanca, Maroc	1	1
Autres	-	1	0
Total		2 897 835	2 897 835

EFFECTIFS			(en nombre)	
EFFECTIFS	30/06/2020	31/12/2019		
Effectifs rémunérés	48	49		
Effectifs utilisés	48	49		
Effectifs équivalent plein temps	48	49		
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)	31	32		
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)	17	17		
Cadres (équivalent plein temps)	31	26		
Employés (équivalent plein temps)	17	23		
dont effectifs employés à l'étranger	0	0		

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ			en Dirhams	
PRODUITS ET CHARGES	30/06/2020	30/06/2019		
PRODUITS	27 502	339 070		
Gains sur les opérations de change	27 502	339 070		
CHARGES	225 587	1 098		
Pertes sur opérations de change	225 587	1 098		
RESULTAT	-198 084	337 972		

AUTRES PRODUITS ET CHARGES			en Dirhams	
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	30/06/2020	30/06/2019		
- Produits accessoires	418 602	418 602		
- Autres produits d'exploitation non bancaire	-	-		
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	25 685 851	14 718 501		
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	15 552	10 951 796		
- Recupérations sur créances amorties	10 951 796	796 520		
- Reprises de provisions pour autres risques et charges	891 244	225 587		
PRODUITS NON COURANTS	225 587	225 587		
Autres charges bancaires	225 587	225 587		
- Charges sur opérations de change	225 587	225 587		
- Diverses autres charges bancaires	225 587	225 587		
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	47 181	87 766 553		
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	47 181	85 489 516		
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	47 181	85 489 516		
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	-	-		
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	48 850	2 228 187		
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	48 850	2 228 187		
- Pertes sur créances irrécouvrables	-	-		
- Dotations aux provisions pour autres risques et charges	-	-		
CHARGES NON COURANTES	-27	-27		
- Dotations non courantes aux provisions	-27	-27		
- Autres charges non courantes	-	-		

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES							en Dirhams	
CREANCES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc						Total 30/06/2020	Total 31/12/2019
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger				
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	7 628 774	135 459 203	-	-	-	-	143 087 977	66 351 518
VALEURS RECUES EN PENSION	-	-	-	-	-	-	-	-
PRETS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	-	-	-
PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES CREANCES	-	-	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	-	-	-	-	-	-
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	7 628 774	135 459 203	-	-	-	-	143 087 977	66 351 518

DEPOTS DE LA CLIENTELE							en Dirhams	
DEPOTS	Secteur public						Total 30/06/2020	Total 31/12/2019
	Entreprises financières	Secteur privé Entreprises non financières	Autre clientèle					
COMPTES A VUE CREDITEURS	-	-	-	-	-	-	-	-
COMPTES D'EPARGNE	-	-	-	-	-	-	-	-
DEPOTS A TERME	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES COMPTES CREDITEURS	-	-	-	-	-	-	68 696	68 696
INTERETS COURUS A PAYER	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-	-	68 696	68 696

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES									en 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 au 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	806 614	93 920	-	309 534	272 547	300 448	-	572 995	327 539	
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Immeubles d'exploitation, Bureaux	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	806 614	93 920	-	309 534	272 547	300 448	-	572 995	327 539	
- Mobilier de bureau d'exploitation	481 937	93 920	-	575 057	105 132	188 075	-	293 206	262 650	
- Matériel de bureau d'exploitation	126 993	-	-	126 993	57 442	24 699	-	82 141	44 652	
- Matériel informatique	197 684	-	-	197 684	109 974	87 674	-	197 648	36	
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- IMMOB. CORPORELLES HORS EXPLOITAT.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Terrain hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Immeubles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Mobilier et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
TOTAL	1 215 614	93 920	-	1 309 534	681 547	300 448	-	981 996	327 539	

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE								en Dirhams	
ACTIF	D<= 1 mois	1 mois<D<= 3 mois	3 mois<D<= 1 an	1 an<D<= 5 ans	D> 5 ans	TOTAL			
Créances sur les EC et ass.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créances sur la clientèle	532 083 963	592 401 067	1 116 811 827	1 249 685 000	68 383 278	3 609 365 135	-	-	-
Titres de créance	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédit-bail et assimilé	185 762 000	124 338 000	524 201 000	1 050 668 000	432 000	1 885 401 000	-	-	-
TOTAL	717 762 000	716 739 067	1 691 012 827	2 300 353 000	68 815 278	5 434 766 135			
PASSIF									
Dettes envers les EC et ass.	-	300 000 000	1 150 000 000	1 200 000 000	-	2 650 000 000	-	-	-
Dettes envers la clientèle	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres de créance émis	270 000 000	-	400 000 000	1 730 000 000	-	2 400 000 000	-	-	-
Emprunts subordonnés	-	-	-	-	20 178 000	20 178 000	-	-	-
TOTAL	270 000 000	300 000 000	1 550 000 000	2 930 000 000	20 178 000	5 070 178 000			

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	
		crédits par décaissement	crédits par signature			
5	440 900	323 616	117 284	-	-	

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
						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	30/06/2020	27 145 610	20	

II. Comptes semestriels consolidés et attestation des contrôleurs de comptes



ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE RCI FINANCE MAROC AU 30/06/2020

ACTIF CONSOLIDE		En milliers de dirhams	
LIBELLE	30/06/2020	31/12/2019	
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	7 805	362	
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	209 151	313 233	
. A vue	156 148	93 268	
. A terme	53 004	219 965	
Créances sur la clientèle	3 676 876	4 028 199	
. Crédits de trésorerie et à la consommation	3 555 639	3 975 904	
. Crédits à l'équipement	-	-	
. Crédits immobiliers	-	-	
. Autres crédits	121 237	52 296	
Opération de crédit-bail et de location	1 862 287	1 891 859	
Créances acquises par affacturage	71 730	382 715	
Titres de transaction et de placement	374 243	-	
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	
. Autres titres de créance	-	-	
. Titres de propriété	374 243	-	
Autres actifs	246 747	356 734	
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	328	281	
TOTAL DE L'ACTIF	6 449 167	6 973 382	

CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES		En milliers de dirhams	
LIBELLE	30/06/2020	31/12/2019	
Capitaux propres part du groupe	706 906		
Capitaux propres à l'ouverture	731 537		
Augmentation de capital	-		
Distributions	-32 000		
Résultat consolidé	7 369		

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

ENGAGEMENT HORS BILAN CONSOLIDES		En milliers de dirhams	
LIBELLE	30/06/2020	31/12/2019	
ENGAGEMENTS DONNES	297 076	393 124	
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-	
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	297 076	393 124	
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	1 455 280	1 706 280	
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 100 000	1 250 000	
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	355 280	456 280	
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 CONSOLIDE		En milliers de dirhams	
LIBELLE	30/06/2020	30/06/2019	
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	245 898	247 893	
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	2 273	4 962	
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	173 986	199 758	
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-	
Produits sur titres de propriété	-	-	
Produits sur opérations de crédit-bail et de location	32 734	12 536	
Commissions sur prestations de service	20 557	26 274	
Autres produits bancaires	16 348	4 363	
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	84 289	83 934	
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	51 243	60 743	
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-	
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	32 155	22 621	
Charges sur opérations de crédit-bail et de location	-	-	
Autres charges bancaires	891	570	
PRODUIT NET BANCAIRE	161 609	163 959	
Produits d'exploitation non bancaire	31 422	20 494	
Charges d'exploitation non bancaire	-	-	
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	80 407	92 652	
Charges de personnel	11 320	12 249	
Impôts et taxes	3 295	4 100	
Charges externes	64 292	74 930	
Autres charges générales d'exploitation	1 453	1 308	
Dotations aux amortissements et provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	47	66	
DOTATIONS AUX PROV. ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	87 767	47 912	
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	85 490	43 109	
Pertes sur créances irrécouvrables	49	71	
Autres dotations aux provisions	2 228	4 732	
REPRISES DE PROV. ET RECUP. SUR CREANCES AMORTIES	25 686	7 956	
Reprise aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	14 719	6 525	
Récupérations sur créances amorties	16	89	
Autres reprises de provisions	10 952	1 343	
RESULTAT COURANT	50 543	51 845	
Produits non courants	797	82	
Charges non courantes	-0	1 486	
RESULTAT AVANT IMPOTS	51 340	50 441	
Impôts sur les résultats	43 970	22 280	
RESULTAT NET DU GROUPE	7 369	28 161	

PASSIF CONSOLIDE		En milliers de dirhams	
LIBELLE	30/06/2020	31/12/2019	
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-	
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 690 462	3 385 678	
. A vue	6 083	7 052	
. A terme	2 684 378	3 378 626	
Dépôts de la clientèle	-	-	
. Comptes à vue créditeurs	-	-	
. Comptes d'épargne	-	-	
. Dépôts à terme	-	-	
. Autres comptes créditeurs	-	-	
Titres de créance émis	2 431 906	1 951 446	
. Titres de créance négociables émis	2 431 906	1 951 446	
. Emprunts obligataires émis	-	-	
. Autres titres de créance émis	-	-	
Autres passifs	546 238	853 840	
Provisions pour risques et charges	21 440	30 163	
Provisions réglementées	-	-	
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-	
Dettes subordonnées	20 214	20 719	
Ecart 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	441 753	385 211	
- Part du groupe	441 753	385 211	
Résultat net de l'exercice (+/-)	7 369	56 543	
- Part du groupe	7 369	56 543	
TOTAL DU PASSIF	6 449 167	6 973 382	

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDE en Dirhams

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		en Dirhams	
LIBELLE	30/06/2020	30/06/2019	
(+) Intérêts et produits assimilés	176 259	204 720	
(-) Intérêts et charges assimilées	83 398	83 364	
MARGE D'INTERET	92 861	121 356	
(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	32 734	12 536	
(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	32 734	12 536	
(+) Commissions perçues	20 557	26 274	
(-) Commissions servies	-	-	
Marge sur commissions	20 557	26 274	
(+) 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	16 348	4 363	
(-) Diverses autres charges bancaires	891	570	
PRODUIT NET BANCAIRE	161 609	163 959	
(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-	
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	31 422	20 494	
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-	
(-) Charges générales d'exploitation	80 407	92 652	
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	112 624	91 801	
(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	70 804	36 567	
(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-8 724	3 390	
RESULTAT COURANT	50 543	51 845	
RESULTAT NON COURANT	797	-1 404	
(-) Impôts sur les résultats	43 970	22 280	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	7 369	28 161	

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDE

LIBELLE	30/06/2020	30/06/2019	
(+/-) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	7 369	28 161	
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	47	47	
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-	
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	2 228	2 228	
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-	
(+) Dotations non courantes	-0	1 486	
(-) Reprises de provisions	10 952	1 343	
(-) 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	-1 307	30 579	
(-) Bénéfices distribués	-	-	
(+/-) AUTOFINANCEMENT	-1 307	30 579	

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDÉES AU 30/06/2020										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 BANOUCENG, CASABLANCA	Société de courtage	2 000	100%	100%	20 107	30/06/20	27 146	20 107	INTEGRATION GLOBALE	

LISTE DES ENTREPRISES ENTRÉES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PERIMÈTRE DE CONSOLIDATION DU 01/01/2020 AU 30/06/2020										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 30/06/2020										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	30/06/2020	31/12/2019			
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	794 281	1 525 673			
(+) Récupérations sur créances amorties	16	224			
(+) Produits divers d'exploitation perçus	31 422	49 929			
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-693 827	-1 190 389			
(-) Charges diverses d'exploitation payées	-	-			
(-) Charges générales d'exploitation versées	-79 233	-192 158			
(-) Impôts sur les résultats versés	-13 757	-72 256			
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	38 902	121 024			
Variation des actifs d'exploitation :					
(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	166 961	149 110			
(+) Créances sur la clientèle	600 227	-180 577			
(+) Titres de transaction et de placement	-374 243	-			
(+) Autres actifs	124 158	-96 401			
(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	81 653	-651 964			
Variation des passifs d'exploitation :					
(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-694 247	-106 521			
(+) Dépôts de la clientèle	-	-275			
(+) Titres de créance émis	480 460	712 728			
(+) Autres passifs	-352 533	229 951			
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	32 435	56 051			
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	71 338	177 075			
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-			
(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-			
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-			
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-47	-20			
(+) Intérêts perçus	-	-			
(+) Dividendes perçus	-	-			
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-47	-20			
(+) 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	-	-30 000			
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	-30 000			
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	71 291	147 055			
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	86 577	-60 477			
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	157 869	86 577			

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 30/06/2020	Total 31/12/2019		
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc						
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	7 629	156 148	-	-	-	163 776	93 333		
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	7 629	156 148	-	-	-	163 776	93 333		

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	806 614	93 920	-	309 534	272 547	300 448	-	572 995	327 539		
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Immeubles d'exploitation, Bureaux	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	806 614	93 920	-	309 534	272 547	300 448	-	572 995	327 539		
- Mobilier de bureau d'exploitation	481 937	93 920	-	575 057	105 132	188 075	-	293 206	282 650		
- Matériel de bureau d'exploitation	126 993	-	-	126 993	57 442	24 699	-	82 141	44 852		
- Matériel informatique	197 684	-	-	197 684	109 974	87 674	-	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	1 215 614	93 920	-	1 309 534	681 547	300 448	-	981 996	327 539		

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES							En milliers de dirhams	
DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc				Total 30/06/2020	Total 31/12/2019		
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger				
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	6 083	-	-	6 083	7 052		
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-	-		
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-		
- à terme	-	-	-	-	-	-		
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	-		
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-		
- à terme	-	2 650 000	-	-	2 650 000	3 350 000		
PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-		
AUTRES DETTES	-	-	-	-	-	-		
INTERETS COURUS A PAYER	-	34 378	-	-	34 378	28 626		
TOTAL	-	2 690 462	-	-	2 690 462	3 385 678		



11, Avenue Bir Kacem
Souissi, Rabat
Maroc



101, Boulevard Abdelmoumen
20100, Casablanca
Maroc

GRUPE RCI Finance Maroc

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE AU 30 JUIN 2020

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 2020. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 738.906 dont un bénéfice net consolidé de 7.369 KMAD. Cette situation a été arrêtée par le Conseil d'Administration le 25 septembre 2020 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 2020, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note annexe relative aux effets de la pandémie de Covid-19 sur la situation intermédiaire au 30 juin 2020.

Casablanca, le 28 septembre 2020


Les Commissaires aux Comptes

KPMG SA



Abderrazzak Mzougui
Associé

Mazars Audit et Conseil



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 25 septembre 2020, qui a approuvé et arrêté les comptes sociaux et consolidés semestriels au 30 juin 2020.

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 : <https://www.rcifinance.ma/finance/programme-de-dette>.

COMMENTAIRE SUR L'ACTIVITÉ ET LES RÉSULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2020

Au cours du 1^{er} semestre 2020, malgré un environnement économique durement impacté par la pandémie du Covid-19, RCI Finance Maroc a poursuivi sa dynamique commerciale en renforçant son taux d'intervention financements (nombre de véhicules neufs financés par rapport au nombre de véhicules neufs vendus) et en augmentant significativement son taux d'intervention services (nombre de dossiers de services vendus par rapport au nombre de véhicules neufs vendus). La production de nouveaux financements véhicules s'est élevée à 822 millions de Dirhams, en retrait par rapport à la même période de 2019 (-42,9%), dans des proportions comparables au repli du marché automobile et des ventes de Renault et Dacia.

A fin juin 2020, le Produit Net Bancaire (PNB) résiste bien à la conjoncture et s'établit à 155 millions de Dirhams, en retrait de 4% par rapport au S1 2019. RCI Finance Maroc a notamment su augmenter la marge dégagée par son activité de services.

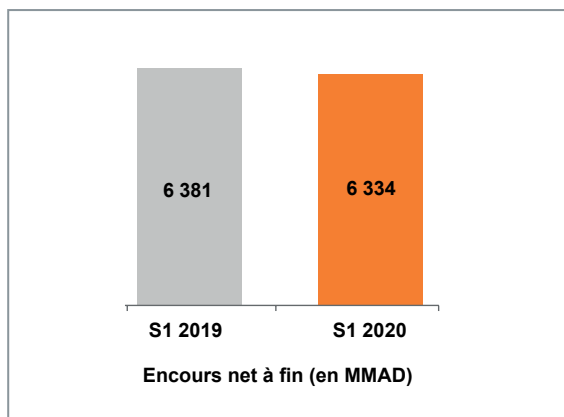
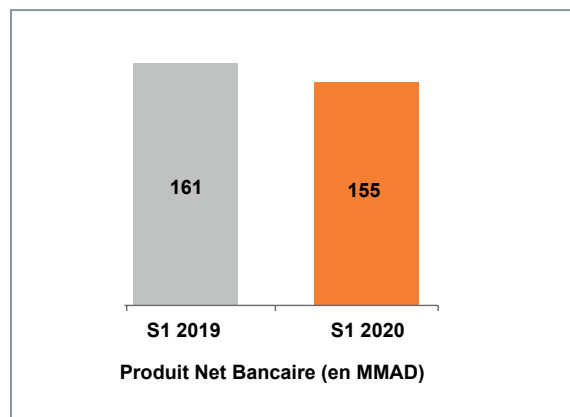
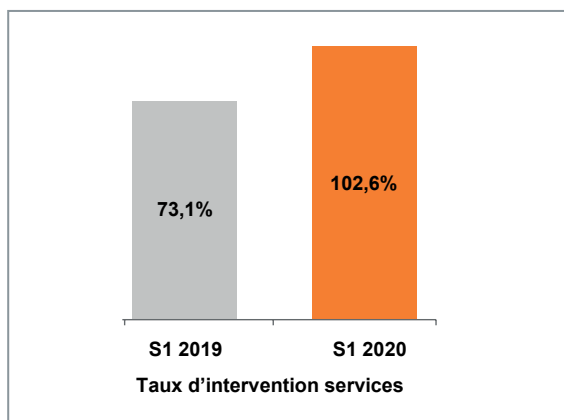
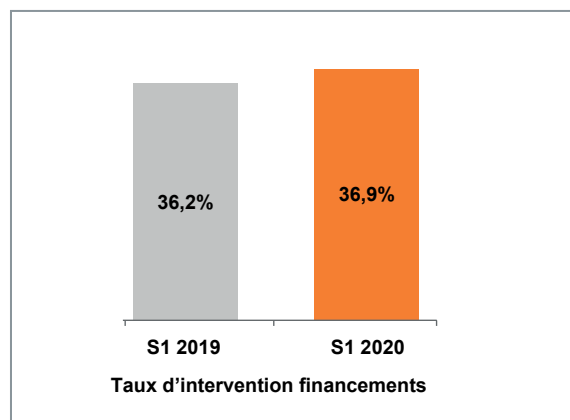
L'encours (social) est légèrement supérieur à 6,3 milliards de Dirhams. L'encours lié à l'activité Clientèle (particuliers et entreprises) est de 5 251 MMAD, en hausse de 2,9% par rapport à fin juin 2019. L'encours lié à l'activité Réseau (concessionnaires) est de 1 083 MMAD, en diminution de 15,3% par rapport à l'an passé, sous l'effet d'un apurement des stocks des concessionnaires.

L'endettement financier s'établit à 5,1 milliards de Dirhams, avec un appel croissant au marché des capitaux. La dette bancaire est de 2 650 MMAD à fin juin 2020, soit une diminution de 19,7% sur un an, quand l'endettement lié aux Bons de Société de Financement (BSF) atteint 2 400 MMAD. Ce montant augmente de 57,9% par rapport à fin juin 2019, illustrant la stratégie de la société de diversifier son refinancement et optimiser le coût de sa dette. Sur le seul S1 et malgré un contexte de marché complexe, RCI Finance Maroc a clôturé avec succès trois émissions de BSF, dont une première opération sur une maturité de 4 ans.

AUTRES FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2020

Au 1^{er} février 2020, Vincent HAUVILLE a été nommé au poste de Président Directeur Général de RCI Finance Maroc, succédant à Claudio VEZZOSI, appelé à d'autres fonctions au sein du Groupe RCI Bank and Services.

Le premier semestre 2020 a également été marqué par la mise en place d'un dispositif sans équivalent au service des clients et fournisseurs de RCI Finance Maroc, notamment des reports d'échéances sans frais ni intérêts.



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