

ETATS FINANCIERS SOCIAUX DE RCI FINANCE MAROC
AU 30/06/2017

ACTIF	en Dirhams	
LIBELLE	30/06/2017	31/12/2016
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	5 986 928	6 303 047
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	37 043 848	198 669 933
. A vue	37 043 848	198 669 933
. A terme	-	-
Créances sur la clientèle	3 484 813 749	3 220 681 016
. Crédits de trésorerie et à la consommation	3 459 352 870	3 180 085 421
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	25 460 879	40 595 595
Créances acquises par affacturage	294 655 615	389 743 186
. Titres de transaction et de placement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Titres de propriété	-	-
Autres actifs	136 278 412	199 947 631
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	1 155 891 118	994 964 805
Immobilisations incorporelles	-0	-0
Immobilisations corporelles	288 758	216 929
TOTAL DE L'ACTIF	5 126 936 428	5 022 504 547

HORS BILAN	en Dirhams	
LIBELLE	30/06/2017	31/12/2016
ENGAGEMENTS DONNES	201 451 761	180 302 867
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	201 451 761	180 302 867
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	953 329 000	964 703 000
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	897 000 000	920 000 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	56 329 000	44 703 000
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	en Dirhams	
LIBELLE	30/06/2017	30/06/2016
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	449 774 631	385 183 481
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	1 539 790	651 962
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	160 148 747	148 194 728
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
Produits sur titres de propriété	20 000 000	24 000 000
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	251 173 357	193 346 001
Commissions sur prestations de service	16 823 886	18 912 171
Autres produits bancaires	88 851	78 618
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	288 319 979	230 516 517
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	58 510 300	53 867 705
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	7 565 384	8 862 968
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	222 047 837	167 707 639
Autres charges bancaires	196 458	78 204
PRODUIT NET BANCAIRE	161 454 653	154 666 964
Produits d'exploitation non bancaire	709 982	541 936
Charges d'exploitation non bancaire	-	1 538
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	70 706 540	62 422 832
Charges de personnel	8 598 601	7 269 802
Impôts et taxes	417 463	417 464
Charges externes	61 010 682	53 182 204
Autres charges générales d'exploitation	634 321	1 518 402
Dotations aux amortissements et provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	45 473	34 960
DOTATIONS AUX PROV. ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	35 149 220	30 977 870
Dotations aux amortissements et provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	20 502 819	15 650 932
Pertes sur créances irrécouvrables	8 199 672	4 385
Autres dotations aux provisions	2 446 730	15 322 553
REPRISES DE PROV. ET RECUP. SUR CREANCES AMORTIES	27 844 429	7 698 205
Reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	19 328 538	6 004 277
Récupérations sur créances amorties	236 460	-
Autres reprises de provisions	8 279 430	1 693 928
RESULTAT COURANT	84 153 303	69 504 864
Produits non courants	-0	-0
Charges non courantes	1 535 648	1 317 222
RESULTAT AVANT IMPOTS	82 617 654	68 187 641
Impôts sur les résultats	18 376 555	17 800 150
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	64 241 099	50 387 491

TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE	en Dirhams	
LIBELLE	30/06/2017	31/12/2016
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	424 036 227	737 633 087
(+) Récupérations sur créances amorties	236 460	105 157
(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	709 982	1 287 762
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	288 319 979	480 037 979
(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-	-
(-) Charges générales d'exploitation versées	72 196 716	137 803 202
(-) Impôts sur les résultats versés	17 800 150	22 909 601
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	46 665 825	98 275 225
Variation des :		
(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-
(+) Créances sur la clientèle	-176 349 954	-406 002 796
(+) Titres de transaction et de placement	-	-
(+) Autres actifs	63 669 219	-74 123 449
(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-160 926 312	-142 175 695
(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-131 975 700	639 444 944
(+) Dépôts de la clientèle	-4 202 742	-224 394 664
(+) Titres de créance émis	202 465 384	-97 719 569
(+) Autres passifs	-64 385 168	343 625 686
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-271 705 274	38 654 457
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	-225 039 449	136 929 681
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
(+) Intérêts perçus	-	-
(+) Dividendes perçus	20 000 000	24 000 000
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	20 000 000	24 000 000
(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-
(+) Emission de dettes subordonnées	-	-
(+) Emission d'actions	-	-
(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-
(-) Intérêts versés	-	-
(-) Dividendes versés	-60 000 000	-
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-60 000 000	-
VI.FLUX NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV + V)	-265 039 449	160 929 681
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	131 824 739	-29 104 942
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	-133 214 710	131 824 739

PASSIF	en Dirhams	
LIBELLE	30/06/2017	31/12/2016
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 094 803 867	3 123 682 322
. A vue	176 245 486	73 148 241
. A terme	2 918 558 381	3 050 534 081
Dépôts de la clientèle	2 442 015	6 644 757
. Comptes à vue créditeurs	-	-
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	-	-
. Autres comptes créditeurs	2 442 015	6 644 757
Titres de créance émis	640 744 037	438 278 653
. Titres de créance négociables émis	640 744 037	438 278 653
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	762 129 565	826 514 733
Provisions pour risques et charges	19 214 067	23 520 656
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	20 211 630	20 713 278
Ecarts de réévaluation	-	-
Reserves et primes liées au capital	233 366 648	199 550 628
Capital	289 783 500	289 783 500
Actionnaires.Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	1	0
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	64 241 099	93 816 020
TOTAL DU PASSIF	5 126 936 428	5 022 504 547

ETAT DES SOLDES DE GESTION	en Dirhams	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/2017	30/06/2016
LIBELLE	30/06/2017	30/06/2016
(+) Intérêts et produits assimilés	161 688 537	148 848 690
(-) Intérêts et charges assimilées	66 075 683	62 730 673
MARGE D'INTERET	95 612 854	86 116 017
(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	251 173 357	193 346 001
(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	222 047 837	167 707 639
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	29 125 520	25 638 362
(+) Commissions perçues	16 823 886	18 912 171
(-) Commissions servies	145 135	-
Marge sur commissions	16 678 751	18 912 171
(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
(+) Résultat des opérations sur titres de placement	-	-
(+) Résultat des opérations de change	-7 612	415
(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	-7 612	415
(+) Divers autres produits bancaires	20 045 140	23 999 999
(-) Diverses autres charges bancaires	0	0
PRODUIT NET BANCAIRE	161 454 653	154 666 964
(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	709 982	541 936
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	1 538
(-) Charges générales d'exploitation	70 706 540	62 422 832
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	91 458 094	92 784 530
(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-13 137 492	-9 651 041
(+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	5 832 701	-13 628 625
RESULTAT COURANT	84 153 303	69 504 864
RESULTAT NON COURANT	-1 535 648	-1 317 223
(-) Impôts sur les résultats	18 376 555	17 800 150
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	64 241 099	50 387 491

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

LIBELLE	30/06/2017	30/06/2016
(+/-) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	64 241 099	50 387 491
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	45 473	34 960
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	2 446 730	15 322 553
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	1 535 648	1 317 222
(-) Reprises de provisions	8 279 430	1 693 928
(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	1 538
(-) Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-
(+) Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
(+/-) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	59 989 519	65 369 837
(-) Bénéfices distribués	-	-
(+/-) AUTOFINANCEMENT	59 989 519	65 369 837

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR RCI FINANCE MAROC AU 30/06/2017

Activité :
RCI Finance Maroc est une société anonyme créée en 2007.
Elle est régie par la loi n° 17-95 relative au 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



DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS		en Dirhams	
LETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT	
Résultat courant d'après le compte de produits et charges	84 153 303		
(+) Réintégrations fiscales sur opérations courantes	28 475 660		
(-) Déductions fiscales sur opérations courantes	40 076 248		
(=) Résultat courant théoriquement imposable	72 552 715		
(+) Impôt théorique sur résultat courant	28 844 505		
(=) Résultat courant après impôts	57 308 798		
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		30/06/2017	
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES	-	-	31/12/2016
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	-	-	-
DEBITEURS DIVERS	113 239 474	96 311 194	
Sommes dues par l'Etat	73 142 029	95 199 116	
Sommes dues par les organismes de prévoyance	-	-	
Sommes diverses dues par le personnel	-	-	
Comptes clients de prestations non bancaires	-	-	
Divers autres débiteurs	40 097 445	1 112 078	
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS COMPTES DE REGULARISATION	23 038 938	103 636 437	
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	-	-	
Comptes d'écart 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	1 121 000	1 279 094	
Autres comptes de régularisation	21 917 938	102 357 343	
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES	-	-	
TOTAL	136 278 412	199 947 631	

COMMISSIONS		en Dirhams	
LIBELLE		30/06/2017	
COMMISSIONS PERCUES :	16 823 866	18 912 171	30/06/2016
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	16 823 866	18 912 171	
COMMISSIONS VERSEES	145 135	-	
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	145 135	-	

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES		en Dirhams	
ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES AU MAROC		en Dirhams	
DETTES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Cheques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc
	Autres établissements de crédit et assimilés à l'étranger	Total	Total
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	176 245 486	-
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-
- à terme	-	-	-
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	2 895 000 000	-
- au jour le jour	-	-	-
- à terme	-	2 895 000 000	-
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-	-
AUTRES DETTES	-	-	-
INTERETS COURUS A PAYER	-	23 558 381	-
TOTAL	-	3 094 803 867	-

CREANCES SUR LA CLIENTELE		en Dirhams		
CREANCES		en Dirhams		
CREANCES	Secteur public		Secteur privé	
	Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle	Total
CREDITS DE TRESORERIE	-	948 749 658	-	948 749 658
- Comptes à vue débiteurs	-	-	-	-
- Créances commerciales sur le Maroc	-	948 749 658	-	948 749 658
- Crédits à l'exportation	-	-	-	-
- Autres crédits de trésorerie	-	-	-	-
CREDITS A LA CONSOMMATION	-	-	2 494 345 523	2 494 345 523
CREDITS A L'EQUIPEMENT	-	-	-	-
CREDITS IMMOBILIERS	-	-	-	-
AUTRES CREDITS	-	-	-	-
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	85 328 809	10 406 352	198 920 452	294 655 615
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	8 511 885	8 511 885
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	33 206 684	33 206 684
- Créances pré-douteuses	-	-	26 051 882	26 051 882
- Créances douteuses	-	-	7 154 803	7 154 803
- Créances compromises	-	-	-0	-0
TOTAL	85 328 809	10 406 352	1 147 670 110	2 536 064 092

PROVISIONS		en Dirhams	
PROVISIONS, DEBITES DE L'ACTIF SUR:		en Dirhams	
Encours 31/12/2016		Encours 30/06/2017	
créances sur les établissements de crédit et assimilés	185 286 745	24 502 819	19 328 538
créances sur la clientèle	161 827 639	23 087 150	14 927 709
titres de placement	-	-	-
titres de participation et emplois assimilés	-	-	-
immobilisations en crédit-bail et en location	23 459 105	1 415 669	4 400 829
autres actifs	23 520 656	3 972 841	8 279 430
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	-	-	-
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-	-	-
Provisions pour risques de change	-	-	-
Provisions pour risques généraux	8 222 414	2 446 730	8 279 430
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	-	-	-
Provisions pour autres risques et charges	15 298 242	1 526 111	-
Provisions réglementées	-	-	-
TOTAL GENERAL	208 807 400	28 475 660	27 607 969

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 2016		Réserve légale	4 690 801
		Dividendes	60 000 000
Report à nouveau		Autres affectations	29 125 219
Résultats nets en instance d'affectation	93 816 020	Report à nouveau	-
Résultat net de l'exercice	-		-
Prélèvements sur les bénéfices	-		-
Autres prélèvements	-		-
TOTAL A	93 816 020	TOTAL B	93 816 020

DETAIL DES AUTRES PASSIFS		en Dirhams	
PASSIF		30/06/2017	
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS	-	-	31/12/2016
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES	-	-	-
CREDITEURS DIVERS	281 273 338	429 789 023	
Sommes dues à l'Etat	35 497 062	51 753 264	
Sommes dues aux organismes de prévoyance	1 032 842	670 212	
Sommes diverses dues au personnel	2 014 275	2 266 441	
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	-	-	
Fournisseurs de biens et services	177 196 216	290 211 963	
Divers autres créditeurs	65 532 943	84 887 143	
COMPTES DE REGULARISATION	480 856 228	396 725 710	
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	-	-	
Comptes d'écart 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	480 856 228	396 725 710	
Autres comptes de régularisation	-	-	
TOTAL	762 129 565	826 514 733	

MARGE D'INTERET		en Dirhams	
LIBELLE		30/06/2017	
INTERETS PERCUS	432 861 894	366 192 691	30/06/2016
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	1 539 790	651 962	
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle*	411 322 104	341 540 729	
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	20 000 000	24 000 000	
INTERETS SERVIS	288 123 520	230 438 312	
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les EC	58 510 300	53 767 705	
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle*	222 047 837	167 607 639	
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	7 565 384	8 862 968	

*Y compris Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION		en Dirhams	
LIBELLE		30/06/2017	
Charges du personnel	8 598 601	7 269 802	30/06/2016
Impôts et taxes	417 463	417 464	
Charges externes	61 010 682	53 182 204	
Autres charges générales d'exploitation	634 321	1 518 402	
Dotations aux amortissements et aux provisions	45 473	34 960	
des immobilisations corporelles et incorporelles	-	-	
TOTAL	70 706 540	62 422 832	

CAPITAUX PROPRES		en Dirhams	
CAPITAUX PROPRES		30/06/2017	
31/12/2016		30/06/2016	
Ecarts de réévaluation	-	-	-
Réserves et primes liées au capital	199 550 628	33 816 020	233 366 648
Réserve légale	9 977 532	4 690 801	14 688 333
Autres réserves	189 573 096	29 125 219	218 698 315
Primes d'émission, de fusion et d'apport	-	-	-
Capital	289 783 500	-	289 783 500
Capital appelé	289 783 500	-	289 783 500
Capital non appelé	-	-	-
Certificats d'investissement	-	-	-
Fonds de dotations	-	-	-
Actionnaires. Capital non versé	-	-	-
Report à nouveau (+/-)	-0	-	1
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	93 816 020	-93 816 020	64 241 099
Total	583 150 148	-60 000 000	64 241 099

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE		en Dirhams	
NATURE		en Dirhams	
Solde au début de l'exercice		Opérations comptables de l'exercice	
	1	2	3
A. TVA collectée	10 073 694	153 886 436	147 597 407
B. TVA à récupérer	72 265 602	293 712 665	295 698 123
. Sur charges	5 003 634	9 956 993	18 288 841
. Sur immobilisations	33 329 361	81 849 971	75 828 001
. Cumul crédit à déduire de l'exercice	33 932 608	201 905 701	201 581 281
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-62 191 909	-139 826 229	-148 100 716

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE		en Dirhams	
ENGAGEMENTS		30/06/2017	
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES	201 451 761	180 302 867	31/12/2016
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 CLIENTELE	201 451 761	180 302 867	
Crédits documentaires import	-	-	
Acceptations ou engagements de payer	-	-	
Ouvertures de crédit confirmés	201 451 761	180 302 867	
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-	
Engagements irrévocables de crédit-bail	-	-	
Autres engagements de financement donnés	-	-	
ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	-	-	
Crédits documentaires export confirmés	-	-	
Acceptations ou engagements de payer	-	-	
Garanties de crédits données	-	-	
Autres cautions, avais et garanties donnés	-	-	
Engagements en souffrance	-	-	
ENGAGEMENTS DE GARANTIE D'ORDRE DE LA CLIENTELE	-	-	
Garanties de crédits données	-	-	
Caution et garanties en faveur de l'administration publique	-	-	
Autres cautions et garanties données	-	-	
Engagements en souffrance	-	-	
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS	953 329 000	964 703 000	
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT RECUS D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	897 000 000	920 000 000	
Ouvertures de crédit confirmés	897 000 000	920 000 000	
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-	
Autres engagements de financement reçus	-	-	
ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES	56 329 000	44 703 000	
Garanties de crédits	56 329 000	44 703 000	
Autres garanties reçues	-	-	
ENGAGEMENTS DE GARANTIE RECUS DE L'ETAT ET D'ORGANISMES DE GARANTIE DIVERS	-	-	
Garanties de crédits	-	-	
Autres garanties reçues	-	-	

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS	
I. DATATION	
Date de clôture	30/06/2017
Date d'établissement des états de synthèse	16/07/2017
Date de tenue du conseil d'administration	25/09/2017
(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 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE	
Dates	Indications des événements
-	. Favorables : NEANT
-	. Défavorables : NEANT



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	Dotations au titre de l'exercice	Amortissements Cumulés	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	Montant net à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE	1 668 621 154	782 466 862	555 080 220	1 897 832 640	204 779 726	711 391 616	2 943 666	8 025 484	31 614 085	1 154 826 939
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CREDIT-BAIL MOBILIER	1 637 540 357	782 466 862	555 080 220	1 864 927 000	204 779 726	711 391 616	1 927 997	3 624 655	9 020 033	1 144 515 351
- Crédit-bail mobilier en cours	-	389 354 095	389 112 198	241 697	-	-	-	-	-	241 697
- Crédit-bail mobilier loué	1 575 282 618	389 222 100	165 968 022	1 797 536 599	201 001 059	711 391 616	1 927 997	3 624 655	9 020 033	1 144 273 654
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	62 257 739	4 890 765	-	67 148 504	3 778 667	58 128 471	1 527 997	-	-	62 257 739
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	4 136 264	-	-	9 419 514	-	-	-	-	-	9 419 514
CREANCES EN SOUFFRANCE	26 944 632	-	-	23 486 126	-	711 391 616	1 415 069	4 400 828	22 894 052	892 074
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE	1 064 179	-	-	1 064 179	-	-	-	-	-	1 064 179
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE	1 064 179	-	-	1 064 179	-	-	-	-	-	1 064 179
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS COURUS A RECEVOIR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS RESTRUCTURES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS IMPAYES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LOYERS EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1 669 655 333	782 466 862	555 080 220	1 898 896 619	204 779 726	711 391 616	2 943 666	8 025 484	31 614 085	1 155 891 118

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	Nombre de titres détenus	Part du capital détenue %
RCI BANQUE SA	14, Avenue du Pavé Neuf, 93168 Noisy Le Grand, France	2 897 831	2 897 831
Claudio VEZZOSI	68 Bis Boulevard Abdelkrim El khattabi Casablanca	1	1
Daini BALLU	18 avenue Foch, Fontenay sous Bois, France	1	1
Daniel REBBI	15 rue André Malraux, Ormesson sur Marne, France	1	1
Mouna BADRANE	Res el Hamd E S C B 6 étage 5 Aptt 180 Casablanca	1	1
TOTAL		2 897 835	2 897 835

EFFECTIFS			(en nombre)
EFFECTIFS		30/06/2017	31/12/2016
Effectifs rémunérés		34	34
Effectifs utilisés		36	36
Effectifs équivalent plein temps		36	36
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		16	16
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		20	20
Cadres (équivalent plein temps)		20	20
Employés (équivalent plein temps)		16	16
dont effectifs employés à l'étranger		0	0

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ			en Dirhams
PRODUITS ET CHARGES		30/06/2017	30/06/2016
PRODUITS		43 711	78 619
Gains sur les opérations de change		43 711	78 619
CHARGES		51 323	78 204
Pertes sur opérations de change		51 323	78 204
RESULTAT		-7 612	415

AUTRES PRODUITS ET CHARGES		en Dirhams
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		709 982
- Produits accessoires		709 982
- Autres produits d'exploitation non bancaire		-
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTISSEES		27 844 429
- Reprises de provisions pour créances en souffrance		19 328 538
- Récupérations sur créances amorties		236 460
- Reprises de provisions pour autres risques et charges		8 279 430
PRODUITS NON COURANTS		196 458
- Autres charges bancaires		51 323
- Charges sur opérations de change		196 458
- Pertes sur opérations de change		51 323
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		45 473
- Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles		-
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles		45 473
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES		35 149 220
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance		24 502 819
- Pertes sur créances irrécouvrables		8 199 672
- Dotations aux provisions pour autres risques et charges		2 446 730
CHARGES NON COURANTES		1 535 648
- Dotations non courantes aux provisions		1 526 111
- Autres charges non courantes		9 537

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES						en Dirhams	
CREANCES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc					Total 30/06/2017	Total 31/12/2016
	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		
COMPTES ORDINAIRES	5 872 858	37 043 848	-	-	-	42 916 706	204 685 990
DEBITEURS	-	-	-	-	-	-	-
VALEURS RECUES EN PENSION	-	-	-	-	-	-	-
PRETS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	-	-
PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES CREANCES	-	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	-	-	-	-	-
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	5 872 858	37 043 848	-	-	-	42 916 706	204 685 990

DEPOTS DE LA CLIENTELE							en Dirhams
DEPOTS	Secteur public	Entreprises financières	Secteur privé Entreprises non financières	Autre clientèle	Total		
					30/06/2017	31/12/2016	
COMPTES A VUE CREDITEURS	-	-	-	-	-	-	
COMPTES D'EPARGNE	-	-	-	-	-	-	
DEPOTS A TERME	-	-	-	-	-	-	
AUTRES COMPTES CREDITEURS	-	-	-	-	-	-	
INTERETS COURUS A PAYER	-	-	-	2 442 015	2 442 015	6 644 757	
TOTAL	-	-	-	2 442 015	2 442 015	6 644 757	

11, Avenue Bir Kacem Soussi, Rabat Maroc

288, Boulevard Zerktouni, Casablanca Maroc

RCI FINANCE MAROC
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE
PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2017

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Société RCI FINANCE MAROC S.A comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et les états des informations complémentaires (ETIC) ci-joints relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 607.603, dont un bénéfice net de KMAD 64.241, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société RCI FINANCE MAROC arrêtés au 30 juin 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2017

Les Commissaires aux Comptes

Fouad LAHGAZI
Associé

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
- CASABLANCA -
Tél: 06 22 22 22 22
Fax: 06 22 22 22 40 78

Sakina BENSOUIDA KORACHI
Associée

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			Cumul	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	-
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	409 000	-	-	409 000	409 000	-	-	-	409 000	-
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	391 826	117 302	-	509 128	174 897	45 473	-	220 369	288 758	-
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immeubles d'exploitation, Bureaux	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	391 826	117 302	-	509 128	174 897	45 473	-	220 369	288 758	-
- Mobilier de bureau d'exploitation	184 450	-	-	184 450	65 358	20 115	-	85 474	98 977	-
- Matériel de bureau d'exploitation	126 993	-	-	126 993	43 896	7 397	-	51 962	75 901	-
- Matériel informatique	80 383	117 302	-	197 684	65 643	17 961	-	83 803	113 660	-
- 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	800 826	117 302	-	918 128	519 542	45 473	-	629 370	288 758	-

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE								en Dirhams
	Montant des risques dépassant 10% des fonds propres							
	D ≤ 1 mois	1 mois D ≤ 3 mois	3 mois D ≤ 1 an	1 an ≤ D ≤ 5 ans	D > 5 ans	TOTAL		
ACTIF								
- Créances sur les EC et ass.	268 953 325	623 222 903	1 235 879 244	1 554 740 016	54 955 308	3 737 750 796	-	
- Titres de créance	-	-	-	-	-	-	-	
- Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-	-	
- Crédit-bail et assimilé	55 550 000	51 848 000	82 956 000	429 593 000	120 730 000	740 677 000	-	
TOTAL	324 503 325	675 070 903	1 318 835 244	1 984 333 016	175 685 308	4 478 427 796	-	
PASSIF								
- Dettes envers les EC et ass.	-	100 000 000	1 195 000 000	1 600 000 000	-	2 895 000 000	-	
- Dettes envers la clientèle	-	-	-	-	-	-	-	
- Titres de créance émis	100 000 000	-	150 000 000	380 000 000	-	630 000 000	-	
- Emprunts subordonnés	-	-	-	-	20 178 000	20 178 000	-	
TOTAL	100 000 000	100 000 000	1 345 000 000	1 980 000 000	20 178 000	3 545 178 000	-	

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE					en Dirhams
Nombre	Montant global des risques	Montant des risques dépassant 10% des fonds propres			
		crédits par décaissement	crédits par signature	Montant des titres détenus dans le capital des bénéficiaires	
8	722 953	691 941	57 862	-	

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES										en Dirhams
Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %							