

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE RCI FINANCE MAROC AU 31/12/2014

ACTIF CONSOLIDE	En milliers de dirhams	
LIBELLE	31/12/2014	31/12/2013
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	533	814
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	29 084	32 346
. A vue	29 084	32 346
. A terme	-	-
Créances sur la clientèle	2 611 310	2 420 149
. Crédits de trésorerie et à la consommation	2 555 804	2 373 530
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	55 507	46 619
Opération de crédit-bail et de location	532 230	583 931
Créances acquises par affacturage	300 226	260 986
Titres de transaction et de placement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Titres de propriété	-	-
Autres actifs	134 674	161 352
Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	-	-
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations incorporelles	-	-
Immobilisations corporelles	92	24
TOTAL DE L'ACTIF	3 608 149	3 459 601

CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	En milliers de dirhams	
LIBELLE	31/12/2014	31/12/2013
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	471 461	-
Capitaux propres à l'ouverture	426 601	-
Augmentation de capital	-	-
Distributions	-	-
Résultat consolidé	44 860	-

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

ENGAGEMENT HORS BILAN CONSOLIDES	En milliers de dirhams	
LIBELLE	31/12/2014	31/12/2013
ENGAGEMENTS DONNES	64 948	51 615
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	64 948	51 615
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	1 220 801	1 069 499
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 120 000	960 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	100 801	109 499
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDE	En milliers de dirhams	
LIBELLE	31/12/2014	31/12/2013
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	341 878	317 197
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	907	32
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	258 516	239 857
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
Produits sur titres de propriété	-	-
Produits sur opérations de crédit-bail et de location	45 940	39 624
Commissions sur prestations de service	32 927	35 832
Autres produits bancaires	3 588	1 852
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	133 579	126 732
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	119 242	126 726
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	14 331	-
Charges sur opérations de crédit-bail et de location	-	-
Autres charges bancaires	6	6
PRODUIT NET BANCAIRE	208 299	190 465
Produits d'exploitation non bancaire	19 232	12 829
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	93 448	82 667
Charges de personnel	11 610	10 752
Impôts et taxes	906	2 034
Charges externes	79 394	69 166
Autres charges générales d'exploitation	1 526	686
Dotations aux amortissements et provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	13	29
DOTATIONS AUX PROV. ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	81 845	83 012
Dotations aux amortissements et provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	74 548	70 108
Pertes sur créances irrécouvrables	-	5
Autres dotations aux provisions	7 298	12 899
REPRISES DE PROV. ET RECUP. SUR CREANCES AMORTIES	23 831	45 723
Reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	11 485	43 959
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	12 346	1 764
RESULTAT COURANT	76 068	83 338
Produits non courants	252	46
Charges non courantes	1 958	-
RESULTAT AVANT IMPOTS	74 362	83 384
Impôts sur les résultats	29 501	37 557
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	44 860	45 828

PASSIF CONSOLIDE	En milliers de dirhams	
LIBELLE	31/12/2014	31/12/2013
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 466 167	2 836 518
. A vue	10 847	340 457
. A terme	2 455 320	2 496 061
Dépôts de la clientèle	-	322
. Comptes à vue créditeurs	-	-
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	-	-
. Autres comptes créditeurs	-	322
Titres de créance émis	434 331	-
. Titres de créance négociables émis	434 331	-
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	200 228	177 825
Provisions pour risques et charges	15 243	18 336
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	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	136 817	90 990
- Part du groupe	136 817	90 990
Résultat net de l'exercice (+/-)	44 860	45 828
- Part du groupe	44 860	45 828
TOTAL DU PASSIF	3 608 149	3 459 601

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDE	En milliers de dirhams	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2014	31/12/2013
LIBELLE	31/12/2014	31/12/2013
(+) Intérêts et produits assimilés	259 423	239 889
(-) Intérêts et charges assimilés	133 573	126 726
MARGE D'INTERET	125 850	113 163
(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	45 940	39 624
(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	45 940	39 624
(+) Commissions perçues	32 927	35 832
(-) Commissions servies	-	-
Marge sur commissions	32 927	35 832
(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
(+) Résultat des opérations sur titres de placement	-	-
(+) Résultat des opérations de change	-	-
(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	-	-
(+) Divers autres produits bancaires	3 588	1 852
(-) Diverses autres charges bancaires	6	6
PRODUIT NET BANCAIRE	208 299	190 465
(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	19 232	12 829
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
(-) Charges générales d'exploitation	93 448	82 667
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	134 082	120 628
(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	63 062	26 155
(+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-5 048	11 135
RESULTAT COURANT	76 068	83 338
RESULTAT NON COURANT	-1 706	46
(-) Impôts sur les résultats	29 501	37 557
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	44 860	45 828

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDE

LIBELLE	31/12/2014	31/12/2013
(+/-) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	44 860	45 828
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	13	29
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	7 298	12 899
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	1 958	0
(-) Reprises de provisions	12 346	1 764
(-) 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	41 783	56 992
(-) Bénéfices distribués	-	-
(+/-) AUTOFINANCEMENT	41 783	56 992

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDEES AU 31/12/2014										En milliers de dirhams	
Dénomination de la société consolidée	Adresse du siège social	Secteur d'activité	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Extrait des derniers états de synthèse de la société consolidée			Méthode de consolidation	
							Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net		
RDFM	44, avenue Khalid Bnou Al Oualid Ain Sebba - Casablanca	Société de courtage	2 000	100%	100%	12 768	31/12/14	24 999	12 768	INTEGRATION GLOBALE	

LISTE DES ENTREPRISES ENTREES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION DU 01/01/2014 AU 31/12/2014										En milliers de dirhams	
Dénomination de la société consolidée	Adresse du siège social	Secteur d'activité	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Extrait des derniers états de synthèse de la société consolidée			Méthode de consolidation	
							Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net		
Entreprises entrées	NEANT										
Entreprises sorties	NEANT										

LISTE DES ENTREPRISES LAISSEES EN DEHORS DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU 31/12/2014										En milliers de dirhams	
Dénomination de la société	Adresse du siège social	Secteur d'activité	Montant des capitaux propres	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Extrait des derniers états de synthèse de la société consolidée			Motifs justifiant l'exclusion du périmètre de consolidation	
							Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net		
NEANT											

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE			En milliers de dirhams	
LIBELLE	31/12/2014	31/12/2013		
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	723 600	564 434		
(+) Récupérations sur créances amorties	-	-		
(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	16 347	11 812		
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-289 977	-123 519		
(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-12 470	-12 435		
(-) Charges générales d'exploitation versées	-190 597	-79 419		
(-) Impôts sur les résultats versés	-49 742	-32 196		
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	197 162	328 678		
Variation des actifs d'exploitation :				
(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-		
(+) Créances sur la clientèle	-456 623	-818 338		
(+) Titres de transaction et de placement	-	-		
(+) Autres actifs	-80 503	-12 977		
(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	86 448	-96 948		
Variation des passifs d'exploitation :				
(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	177 143	411 619		
(+) Dépôts de la clientèle	-14 423	-4 545		
(+) Titres de créance émis	420 000	-		
(+) Autres passifs	-23 314	-24 845		
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	108 727	-546 035		
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	305 889	-217 356		
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-		
(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-		
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-		
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-		
(+) Intérêts perçus	-	-		
(+) Dividendes perçus	-	-		
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-	-		
(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-		
(+) Emission de dettes subordonnées	20 178	-		
(+) Emission d'actions	-	166 784		
(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-		
(-) Intérêts versés	-	-		
(-) Dividendes versés	-	-		
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	20 178	166 784		
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV + V)	326 067	-50 573		
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	-307 298	-256 725		
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	18 769	-307 298		

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES							En milliers de dirhams	
CREANCES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc						Total 31/12/2014	Total 31/12/2013
	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	411	28 673	-	-	-	-	29 084	32 962
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-	-	-
PRETS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-	-	-
PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES CREANCES	-	-	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	-	-	-	-	-	-
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	411	28 673	-	-	-	-	29 084	32 962

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES										En milliers de dirhams	
Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et provisions			Montant net à la fin de l'exercice			
					Montant des amortissements et provisions début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	409	-	-	409	409	-	-	409	-0		
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	409	-	-	409	409	-	-	409	-0		
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	87	81	-	168	63	13	-	75	92		
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Immeubles d'exploitation, Bureaux	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	87	81	-	168	63	13	-	75	92		
- Mobilier de bureau d'exploitation	-	81	-	81	-	3	-	3	78		
- Matériel de bureau d'exploitation	36	-	-	36	24	0	-	24	12		
- Matériel informatique	51	-	-	51	39	9	-	48	3		
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Immeubles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Mobilier et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Total	496	81	-	577	472	13	-	484	92		

DETTE ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES							En milliers de dirhams	
DETTE	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc						Total 31/12/2014	Total 31/12/2013
	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	-	10 847	-	-	-	-	10 847	340 457
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	2 426 576	-	-	-	-	2 426 576	2 468 124
PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES DETTES	-	-	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A PAYER	-	28 744	-	-	-	-	28 744	27 937
TOTAL	-	2 466 167	-	-	-	-	2 466 167	2 836 518



RCI FINANCE MAROC

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE CONSOLIDEE

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2014

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de RCI FINANCE MAROC et sa filiale (Groupe RCI FINANCE MAROC) comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives au terme de la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2014. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 471.467, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 44.860.

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 la situation provisoire des états financiers consolidés ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe RCI FINANCE MAROC arrêtés au 31 décembre 2014, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 25 mars 2015

Les Commissaires aux Comptes



Abdestam BERRADA ALLAM
Associé



Fouad LAHGAZI
Associé