

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE RCI FINANCE MAROC AU 30/06/2015

ACTIF CONSOLIDE	En milliers de dirhams	
LIBELLE	30/06/2015	31/12/2014
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	688	533
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	13 050	29 084
. A vue	13 050	29 084
. A terme	-	-
Créances sur la clientèle	2 732 536	2 611 310
. Crédits de trésorerie et à la consommation	2 676 675	2 555 804
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	55 860	55 507
Opération de crédit-bail et de location	501 829	532 230
Créances acquises par affacturage	365 135	300 226
Titres de transaction et de placement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Titres de propriété	-	-
Autres actifs	176 984	134 674
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	96	92
TOTAL DE L'ACTIF	3 790 317	3 608 149

CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	En milliers de dirhams	
LIBELLE	30/06/2015	31/12/2014
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	496 580	471 461
Capitaux propres à l'ouverture	471 461	-
Augmentation de capital	-	-
Distributions	-	-
Résultat consolidé	25 118	-

ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDES	En milliers de dirhams	
LIBELLE	30/06/2015	31/12/2014
ENGAGEMENTS DONNES	96 477	64 948
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	96 477	64 948
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	991 435	1 220 801
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	930 589	1 120 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	60 846	100 801
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	30/06/2015	30/06/2014
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	172 428	172 759
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	728	441
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	129 231	128 335
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
Produits sur titres de propriété	-	-
Produits sur opérations de crédit-bail et de location	23 481	22 578
Commissions sur prestations de service	18 989	17 821
Autres produits bancaires	-0	3 585
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	65 288	65 423
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	55 378	61 161
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	9 910	4 257
Charges sur opérations de crédit-bail et de location	-	-
Autres charges bancaires	0	5
PRODUIT NET BANCAIRE	107 140	107 336
Produits d'exploitation non bancaire	12 336	8 483
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	57 266	48 909
Charges de personnel	6 564	5 375
Impôts et taxes	528	524
Charges externes	49 452	41 712
Autres charges générales d'exploitation	710	1 293
Dotations aux amortissements et provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	11	5
DOTATIONS AUX PROV. ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	27 257	43 211
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	20 875	38 617
Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
Autres dotations aux provisions	6 383	4 593
REPRISES DE PROV. ET RECUP. SUR CREANCES AMORTIEES	6 024	13 637
Reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	4 821	2 968
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	1 203	10 669
RESULTAT COURANT	40 978	37 337
Produits non courants	-0	252
Charges non courantes	1 132	1 063
RESULTAT AVANT IMPOTS	39 846	36 525
Impôts sur les résultats	14 727	19 492
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	25 118	17 033

PASSIF CONSOLIDE	En milliers de dirhams	
LIBELLE	30/06/2015	31/12/2014
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 602 332	2 466 167
. A vue	189 192	10 847
. A terme	2 415 267	2 455 320
Dépôts de la clientèle	-	-
. Comptes à vue créditeurs	-	-
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	-	-
. Autres comptes créditeurs	-	-
Titres de créance émis	424 209	434 331
. Titres de créance négociables émis	424 209	434 331
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	223 300	200 228
Provisions pour risques et charges	21 555	15 243
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	20 214	20 719
Écarts d'acquisition	-	-
Réserves et primes liées au capital	-	-
Capital	289 784	289 784
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Réserves consolidées, écarts de réévaluation, écarts de conversion et différence sur mises en équivalence	181 678	136 817
. 181 678	181 678	136 817
. Part du groupe	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	25 118	44 860
. 25 118	25 118	44 860
. Part du groupe	-	-
TOTAL DU PASSIF	3 790 317	3 608 149

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDE	En milliers de dirhams	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	30/06/2015	30/06/2014
LIBELLE	30/06/2015	30/06/2014
(+) Intérêts et produits assimilés	129 959	128 775
(-) Intérêts et charges assimilées	65 288	65 418
MARGE D'INTERET	64 671	63 357
(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	23 481	22 578
(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	23 481	22 578
(+) Commissions perçues	18 989	17 821
(-) Commissions servies	-	-
Marge sur commissions	18 989	17 821
(+) 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	-0	3 585
(-) Diverses autres charges bancaires	0	5
PRODUIT NET BANCAIRE	107 140	107 336
(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	12 336	8 483
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
(-) Charges générales d'exploitation	57 266	48 909
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	62 211	66 910
(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	16 054	35 650
(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	5 179	-6 076
RESULTAT COURANT	40 978	37 337
RESULTAT NON COURANT	-1 132	-812
(-) Impôts sur les résultats	14 727	19 492
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	25 118	17 033

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDE

LIBELLE	30/06/2015	30/06/2014
(+/-) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	25 118	17 033
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	11	5
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	6 383	4 593
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	1 132	1 063
(-) Reprises de provisions	1 203	10 669
(-) 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	31 441	12 026
(-) Bénéfices distribués	-	-
(+/-) AUTOFINANCEMENT	31 441	12 026

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDÉES AU 30/06/2015										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 Binou Al Oualid Ain Sebba - Casablanca	Société de courtage		2 000

LISTE DES ENTREPRISES ENTREES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION DU 01/01/2015 AU 30/06/2015										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 30/06/2015										En milliers de dirhams	
Dénomination de la société	Adresse du siège social	Secteur d'activité	Montant des capitaux propres	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Extrait des derniers états de synthèse de la société consolidée			Motifs justifiant l'exclusion du périmètre de consolidation	
							Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net		
							NEANT				

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE					En milliers de dirhams	
LIBELLE	30/06/2015	31/12/2014				
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	324 739	723 600				
(+) Récupérations sur créances amorties	-	-				
(+) Produits divers d'exploitation perçus	7 453	16 347				
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-159 870	-289 977				
(-) Charges diverses d'exploitation payées	-6 943	-12 470				
(-) Charges générales d'exploitation versées	-46 614	-190 597				
(-) Impôts sur les résultats versés	-3 287	-49 742				
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	115 478	197 162				
Variation des actifs d'exploitation :						
(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-	-				
(+) Créances sur la clientèle	-163 955	-456 623				
(+) Titres de transaction et de placement	-	-				
(+) Autres actifs	-46 109	-80 503				
(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	59 370	86 448				
Variation des passifs d'exploitation :						
(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-108 842	177 143				
(+) Dépôts de la clientèle	-37 983	-14 423				
(+) Titres de créance émis	-	420 000				
(+) Autres passifs	-12 181	-23 314				
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-309 701	108 727				
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	-194 223	305 889				
(+) 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	-	-				
(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-				
(-) Intérêts versés	-	-				
(-) Dividendes versés	-	-				
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	20 178				
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	-194 223	326 067				
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	18 769	-307 298				
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	-175 454	18 769				

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES							En milliers de dirhams	
CREANCES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc						Total 30/06/2015	Total 31/12/2014
	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	483	12 567	-	-	-	13 050	29 084	
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	483	12 567	-	-	-	13 050	29 084	

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 retraités 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 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	-	-	-	-	-	-	
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Autres immobilisations incorporelles	409 000	-	-	409 000	409 000	-	-	-	-	-	-	
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	167 463	15 465	-	182 928	75 257	11 366	-	-	-	-	-	
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Immeubles d'exploitation, Bureaux	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Immeubles de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	167 463	15 465	-	182 928	75 257	11 366	-	-	-	-	-	
- Mobilier de bureau d'exploitation	80 740	-	-	80 740	3 343	5 783	-	-	-	-	-	
- Matériel de bureau d'exploitation	36 073	-	-	36 073	23 890	1 804	-	-	-	-	-	
- Matériel informatique	50 649	15 465	-	66 114	48 025	3 779	-	-	-	-	-	
- 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	576 463	15 465	-	591 928	484 258	11 366	-	-	-	-	-	

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES							En milliers de dirhams	
DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc						Total 30/06/2015	Total 31/12/2014
	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	-	189 192	-	-	-	189 192	10 847	
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-	-	-	
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-	-	
- à terme	-	-	-	-	-	-	-	
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	-	-	
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-	-	
- à terme	-	2 393 719	-	-	-	2 393 719	2 426 576	
PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-	-	
AUTRES DETTES	-	-	-	-	-	-	-	
INTERETS COURUS A PAYER	-	21 548	-	-	-	21 548	28 744	
TOTAL	-	2 604 459	-	-	-	2 604 459	2 466 167	



GRUPE RCI FINANCE MAROC

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE AU 30 JUIN 2015

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de RCI FINANCE MAROC et sa filiale (Groupe RCI FINANCE MAROC) comprenant le bilan, le compte de résultat, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 496 580, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 25 118.

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

La société fait l'objet depuis mars 2015 d'un contrôle fiscal au titre de l'impôt sur les Sociétés (IS) et de l'impôt sur le Revenu (IR) couvrant les exercices allant de 2011 à 2013 inclus et au titre de la Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA) couvrant les exercices allant de 2007 à 2013 inclus. Aucune notification n'a été reçue à ce jour. Au stade actuel des procédures en cours, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'impact financier ni sur l'issue finale de ce contrôle.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de la situation décrite au paragraphe ci-dessus, 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 2015, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 23 septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

KPMG P.M.G
11, Avenue Bir Kacem Souissi - Rabat
Téléphone : 212 5 37 83 37 02 (la 06)
Téléfax : 212 5 37 53 37 11
Fouad LAHGAZI
Associé