



11, Avenue Bir Kacem
Souissi, Rabat
Maroc

mazars

101, Boulevard Abdelmoumen
20100, Casablanca
Maroc

Groupe RCI Finance Maroc

RAPPORT DES AUDITEURS INDEPENDANTS SUR LES COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020



11, Avenue Bir Kacem
Souissi, Rabat
Maroc

mazars

101, Boulevard Abdelmoumen
20100, Casablanca
Maroc

RAPPORT DES AUDITEURS INDEPENDANTS SUR LES COMPTES CONSOLIDES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020

Aux Actionnaires de la société
Group RCI finance Maroc
89, Boulevard Moulay Ismail
Casablanca

Opinion sans réserve

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de la société RCI FINANCE MAROC SA et de sa filiale (Groupe RCI FINANCE MAROC), comprenant le bilan au 31 décembre 2020, ainsi que le compte de résultat, l'état des variations des capitaux propres et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers consolidés font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de KMAD 708.392 dont un déficit net consolidé de KMAD 23.145. Cette situation a été arrêtée par le Conseil d'Administration le 25 mars 2021 dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

A notre avis, les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Groupe RCI FINANCE MAROC constitué par les entités comprises dans la consolidation au 31 décembre 2020, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel comptable au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Identification et évaluation du risque de crédit sur les opérations à la clientèle

Risque identifié

Les financements sont porteurs d'un risque de crédit qui expose RCI Finance Maroc à une perte potentielle si les clients ou les contreparties s'avèrent incapables de faire face à leurs engagements financiers. RCI Finance Maroc constitue des provisions destinées à couvrir ce risque.

L'évaluation de ces provisions, déterminées en application des principes du Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC) et des dispositions de la circulaire 19/G/2002 de Bank Al Maghrib relative à la classification des créances et à leur couverture par les provisions, requiert une part de jugement de la Direction notamment en matière d'identification des créances présentant des indices de souffrance et d'évaluation du montant de la provision à comptabiliser.

Au 31 décembre 2020, en sus des règles issues de la circulaire de Bank-Al-Maghrib, RCI Finance Maroc a également constitué une provision prospective en anticipation de pertes attendues liées aux impacts de la crise Covid-19.

Les informations concernant les règles de classification et de provisionnement des créances sont présentées dans l'état « Principales méthodes d'évaluation appliquées » et l'état « Provisions » de l'Etat des Informations Complémentaires (ETIC).

Au 31 décembre 2020, l'encours net des financements s'élève à MMAD 6.684, après prise en compte de provisions pour un montant total de MMAD 487.

Nous avons considéré que l'appréciation du risque de crédit ainsi que l'évaluation des provisions y afférentes constituent un point clé de l'audit, ces éléments présentant des montants significatifs et faisant appel pour certains aspects au jugement et aux estimations de la direction.

Réponse d'audit

Nous avons examiné le dispositif de contrôle interne mis en place par RCI Finance Maroc et pris connaissance des principales conclusions du dispositif de gouvernance des risques de la société.

Sur les aspects de classification et de provisionnement des créances, nos travaux d'audit ont notamment consisté à :

- Revoir la classification des crédits ;
- Tester le calcul des provisions pour une sélection de créances en souffrance ;
- Prendre connaissance et apprécier la démarche retenue pour l'estimation de la provision prospective constituée en anticipation de pertes attendues liées aux impacts de la crise Covid-19.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états financiers consolidés ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas

échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états de synthèse

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces comptes annuels sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc.

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles permette toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en oeuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans les états de synthèse, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute

déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

Casablanca, le 23 Avril 2021

Les auditeurs indépendants


KPMG SA



KPMG
11, Avenue Bir Kacem, Souissi - Rabat
Téléphone : 212 5 37 63 37 02 (à 06)
Télécopie : 212 5 37 63 37 11
ICF : 001529604000091

Abderrazzak Mzougui
Associé

Mazars Audit et Conseil



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

Taha Ferdaous
Associé

BILAN CONSOLIDE
AU 31/12/2020

en milliers de DH

ACTIF CONSOLIDE	31/12/2020	31/12/2019
. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	2 699	362
. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	357 831	313 233
. A vue	264 723	93 268
. A terme	93 108	219 965
. Créances sur la clientèle	3 732 669	4 028 199
. Crédits de trésorerie et à la consommation	3 649 014	3 975 904
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers		
. Autres crédits	83 655	52 296
. Opérations de crédit-bail et de location	2 085 097	1 891 859
. Créances acquises par affacturage	148 875	382 715
. Titres de transaction et de placement	135 369	0
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	135 369	
. Autres actifs	308 173	356 734
. Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de participation et emplois assimilés		
. Titres mis en équivalence		
. Entreprises à caractère financier		
. Autres entreprises		
. Créances subordonnées		
. Immobilisations incorporelles		
. Immobilisations corporelles	285	281
Total de l'Actif CONSOLIDE	6 770 997	6 973 382

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMGMAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

Nom de l'établissement : RCI FINANCE MAROC

BILAN CONSOLIDÉ
AU 31/12/2020

en milliers de DH

PASSIF CONSOLIDÉ	31/12/2020	31/12/2019
.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	0
.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 026 853	3 385 678
. A vue	51 338	7 052
. A terme	2 975 515	3 378 626
.Dépôts de la clientèle	-	-
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs		
.Titres de créance émis	2 014 534	1 951 446
. Titres de créance négociables émis	2 014 534	1 951 446
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
.Autres passifs	873 731	853 840
.Ecart d'acquisition		
.Provisions pour risques et charges	58 764	30 163
.Fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
.Dettes subordonnées	88 723	20 719
.Primes liées au capital		
.Capital	289 784	289 784
.Actionnaires. Capital non versé (-)		
.Réserves consolidées, écarts de réévaluation, écarts de conversion et différences sur mises en équivalence	441 753	385 211
. Part du groupe	441 753	385 211
. Part des intérêts minoritaires		
.Résultat net de l'exercice (+/-)	-	23 145
. Part du groupe	-	23 145
. Part des intérêts minoritaires		56 543
Total du Passif CONSOLIDÉ	6 770 997	6 973 382

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

Nom de l'établissement : RCI FINANCE MAROC

Détail des capitaux propres consolidé au 31/12/2020

	en milliers de DHS
Capitaux propres part du groupe	708 392
Capitaux propres à l'ouverture	731 537
Augmentation capital	-
Distributions	-
Résultat consolidé	- 23 145

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

Nom de l'établissement : RCI FINANCE MAROC

HORS BILAN CONSOLIDE
AU 31/12/2020

en milliers de DH

HORS BILAN CONSOLIDE	31/12/2020	31/12/2019
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>	285 063	393 124
.Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
.Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	285 063	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		
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>	1 516 280	1 706 280
.Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 150 000	1 250 000
.Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	366 280	456 280
.Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
.Titres vendus à réméré		
.Autres titres à recevoir		

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDE
DU 01/01/2020 AU 31/12/2020

	en milliers de DH	
	31/12/2020	31/12/2019
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	464 758	494 214
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	3 368	7 769
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	281 368	400 115
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
Produits sur titres de propriété	7 342	372
Produits sur opérations de crédit-bail et de location	126 503	32 976
Commissions sur prestations de service	44 783	48 454
Autres produits bancaires	1 413	4 527
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	165 064	171 738
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	99 141	122 501
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	64 234	47 993
Charges sur opérations de crédit-bail et de location (ne doit pas apparaître)		
Autres charges bancaires	1 689	1 244
III. PRODUIT NET BANCAIRE	299 693	322 477
Produits d'exploitation non bancaire	64 568	49 929
Charges d'exploitation non bancaire		
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	164 485	191 847
Charges de personnel	24 574	24 188
Impôts et taxes	3 504	5 445
Charges externes	134 018	157 827
Autres charges générales d'exploitation	2 300	4 253
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	89	134
Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition		
Reprises sur écarts d'acquisition		
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	208 571	94 133
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	165 284	79 438
Pertes sur créances irrécouvrables	164	168
Autres dotations aux provisions	43 123	14 528
VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	41 879	22 586
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	27 298	13 266
Récupérations sur créances amorties	80	224
Autres reprises de provisions	14 522	9 096
VII. RESULTAT COURANT	33 084	109 011
Produits non courants	815	1 247
Charges non courantes	57	2 438
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	33 843	107 819
Impôts sur les résultats	56 987	51 277
IX. RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	23 145	56 543
X. QUOTE-PART DANS LES RESULTATS DES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE		
Entreprises à caractère financier		
Autres entreprises		
XI. RESULTAT NET DU GROUPE	23 145	56 543
Part du groupe	23 145	56 543
Part des intérêts minoritaires		

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification
FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

Nom de l'établissement : RCI FINANCE MAROC

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDE DU 01/01/2020 AU 31/12/2020

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS CONSOLIDES

	en milliers de DH	
	31/12/2020	31/12/2019
+ Intérêts et produits assimilés	284 736	407 884
- Intérêts et charges assimilées	163 375	170 494
Marge sur intérêts	121 361	237 390
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	126 503	32 976
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	126 503	32 976
+ Commissions perçues	44 763	48 454
- Commissions servies		
Marge sur commissions de prestations de service	44 763	48 454
+ Résultat des opérations sur titres de transaction		
+ Résultat des opérations sur titres de placement	7 342	372
+ Résultat des opérations de change		
+ Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	7 342	372
+ Divers autres produits bancaires	1 413	4 527
- Diverses autres charges bancaires	1 689	1 244
PRODUIT NET BANCAIRE	299 693	322 477
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières		
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	64 568	49 929
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
- Charges générales d'exploitation	164 485	191 847
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	199 776	180 558
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	138 091	66 116
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions	28 601	5 432
RESULTAT COURANT	33 084	109 011
RESULTAT NON COURANT	758	1 191
- Impôts sur les résultats	56 987	51 277
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	- 23 145	56 543

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

Nom de l'établissement : RCI FINANCE MAROC

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDE DU 01/01/2020 AU 31/12/2020

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDE

	en milliers de DH	
	31/12/2020	31/12/2019
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	- 23 145	56 543
+ Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	89	89
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	43 123	43 123
+ Dotations aux provisions réglementées		
+ Dotations non courantes	57	2 438
- Reprises de provisions	14 522	9 096
- 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	5 603	93 098
- Bénéfices distribués		
+ AUTOFINANCEMENT	5 603	93 098

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

Nom de l'établissement : RCI FINANCE MAROC

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE AU 31/12/2020

en milliers de DH

	31/12/2020	31/12/2019
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION		
Produits sur opérations bancaires perçus	1 757 878	1 525 673
Récupérations sur créances amorties	60	224
Produits divers d'exploitation perçus	64 588	49 929
Charges sur opérations bancaires versées	-1 390 393	-1 190 389
Charges diverses d'exploitation payées	0	0
Charges générales d'exploitation payées	-162 897	-192 158
Impôts sur les résultats payés	-47 779	-72 256
Flux de trésorerie net provenant du compte de produits et charges	221 437	121 024
Variation des actifs d'exploitation		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (hors liquidités)	126 857	149 110
Créances sur la clientèle	362 679	-180 577
Titres de transaction et de placement (hors liquidités)	-135 369	0
Autres actifs	48 562	-96 401
Opérations de crédit-bail et de location	-150 893	-651 964
Variation des passifs d'exploitation		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-403 111	-106 521
Dépôts de la clientèle	0	-275
Titres de créance émis	63 088	712 728
Autres passifs	-11 081	229 951
SOLDE DES VARIATIONS DES ACTIFS ET PASSIFS D'EXPLOITATION	-89 269	56 051
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION	122 168	177 075
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Produit des cessions d'immobilisations financières	0	0
Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	0
Acquisition d'immobilisations financières	0	0
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-4	-20
Intérêts reçus	0	0
Dividendes reçus	7 342	0
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	7 338	-20
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Subventions, fonds publics reçus		
Fonds spéciaux de garantie reçus		
Emission d'emprunts et de titres subordonnés		
Emission d'actions		
Remboursement des capitaux propres et assimilés		
Intérêts versés		
Dividendes versés	0	-30 000
FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	0	-30 000
VARIATION NETTE DES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	129 506	147 055
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	86 577	-60 477
LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	216 083	86 577

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

Confidential C

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDEES

AU 31/12/2020

en milliers de DH

Dénomination	Adresse	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Méthode de consolidation
RDFM	PLACE BANDOENG, CASABLANCA	2 000	100%	100%	42 490	INTEGRATION GLOBALE

Commentaires:

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

LISTE DES ENTREPRISES
DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

AU 31/12/2020

Dénomination	Adresse
Entreprises entrées RDFM _	PLACE BANDOENG, CASABLANCA
Entreprises sorties _	

**FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG**

Commentaires:

*MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification*

LISTE DES ENTREPRISES LAISSEES EN DEHORS DE LA CONSOLIDATION

AU 31/12/2020

Dénomination	Adresse	Montant des capitaux propres	Valeur comptable nette des titres détenus	% du contrôle	% d'intérêts	Montant du résultat du dernier exercice	Motifs justifiant l'exclusion du périmètre de consolidation

NEANT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

Nom de l'établissement : RCI FINANCE MAROC

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDE AU 31/12/2020

en milliers de dhs

CREANCES	Bank Al Maghrib, Trésor public et Services des chèques postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	2 495	264 723	-	-	267 218	93 333
VALEURS RECUES EN PENSION - au jour le jour - à terme						
PRETS DE TRESORERIE - à terme - au jour le jour						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	2 495	264 723			267 218	93 333

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

Commentaires :

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES
AU 31/12/2020

Immobilisations	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessations 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 amortis. et/ou prov début de l'ex.	Dotations au titre de l'exercice	
						Montant des amortis. sur immo. sorties	Cumul
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	409 000	0	0	409 000	409 000	0	409 000
Droit au bail	0	0	0	0	0	0	0
Immobilisations en recherche et développement	409 000	0	0	409 000	409 000	0	409 000
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	806 614	93 920	0	899 534	525 814	89 449	615 263
IMMEUBLES D'EXPLOITATION	481 937	93 920	0	575 857	256 110	73 939	330 048
- Terrain d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0
- Immeubles d'exploitation, Bureaux	0	0	0	0	0	0	0
- Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	0	0	0	0	0	0	0
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	806 614	93 920	0	900 534	525 814	89 469	615 263
- Mobilier de bureau d'exploitation	481 937	93 920	0	575 857	256 110	73 939	330 048
- Matériel de bureau d'exploitation	126 983	0	0	126 983	76 803	10 785	87 597
- Matériel informatique	197 684	0	0	197 684	192 901	4 747	197 648
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	0	0	0	0	0	0	0
- Autres matériels d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	0	0	0	0	0	0	0
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITAT	0	0	0	0	0	0	0
- Terrains hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0
- Immeubles hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0
- Mobilier et matériel hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0
Total	1 215 614	93 920	0	1 309 534	934 614	89 469	1 024 233

FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY
KPMG

MAZARS AUDIT ET COM
Pour Identification

Nom de l'établissement : RCI FINANCE MAROC

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES CONSOLIDE AU 31/12/2020

en milliers de dhs

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc				Etablissements de crédit à l'étranger	Total	Total
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc				
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		51 338				51 338	7 052
VALEURS DONNEES EN PENSION							
- au jour le jour							
- à terme							
EMPRUNTS DE TRESORERIE		2 950 000				2 950 000	3 350 000
- au jour le jour							
- à terme							
EMPRUNTS FINANCIERS							0
AUTRES DETTES							
INTERETS COURUS A PAYER		25 515				25 515	28 626
TOTAL	-	3 026 853	-		-	3 026 853	3 385 678

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS**I. DATATION**

. Date de clôture	31/12/2020
. Date d'établissement des états de synthèse	25/02/2021
. Date de tenue du conseil d'administration	25/03/2020

(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.

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

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
	<p>L'année 2020 a été marquée par la pandémie du Covid-19, qui a entraîné une dégradation de l'environnement économique. Dans ce contexte, la baisse du marché automobile s'est répercutée sur l'origination 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.</p> <p>La société a ainsi constaté une augmentation de son risque de crédit et passé des dotations en conséquence, y compris une provision exceptionnelle, en complément des dotations réglementaires.</p> <p>En réponse à cette situation, RCI Finance Maroc a également pris de nombreuses mesures d'accompagnement de ses clients et fournisseurs, notamment des reports d'échéances sans frais ni intérêts. 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.</p>

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

<u>CHARGES SUR OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES</u>	99 141
- Intérêts sur comptes des banques centrales, du Trésor public et du service des chèques postaux	-
- Intérêts sur comptes ordinaires des établissements de crédit et assimilés	-
- Intérêts sur valeurs données en pension, emprunts et autres comptes créditeurs	101 752
- Intérêts sur opérations internes au réseau doté d'un organe central	-
- Intérêts sur opérations avec le siège, les succursales et les agences à l'étranger	-
- Commissions sur engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-
- Commissions sur engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	2 610
- Autres charges d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-
<u>CHARGES SUR OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE</u>	-
- Intérêts sur comptes à vue créditeurs de la clientèle	-
- Intérêts sur comptes d'épargne	-
- Intérêts sur dépôts à terme	-
- Intérêts sur autres dettes envers la clientèle	-
- Commissions sur engagements de financement reçus de la clientèle	-
- Commissions sur engagements de garantie reçus de la clientèle	-
- Autres charges d'intérêts sur opérations avec la clientèle	-
<u>CHARGES SUR OPERATIONS SUR TITRES</u>	64 234
- Pertes sur titres de transaction	-
- Charges sur titres de placement, titres de créance	-
- Charges sur titres de placement, titres de propriété	-
- Charges sur titres d'investissement	-
- Charges sur titres de créance émis	64 234
- Moins-values de cession sur titres de placement	-
- Moins-values de cession sur titres des opérations de Moucharaka	-
- Autres charges d'intérêts sur opérations sur titres	-
<u>CHARGES SUR IMMOBILISATIONS EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION</u>	-
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	-
- Charges sur immobilisations en location simple	145
- Charges sur immobilisations en Ijara wa iqtina	-
- Charges sur immobilisations en Ijara tachghilia	-
<u>AUTRES CHARGES BANCAIRES</u>	1 689
- Charges sur moyens de paiement	-
- Autres charges sur prestations de service	425
- Charges sur dettes subordonnées et fonds publics affectés	1 013
- Charges sur engagements sur titres	-
- Charges sur produits dérivés	-
- Charges sur opérations de change	251
- Diverses autres charges bancaires	0
<u>CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</u>	-
- Charges sur valeurs et emplois divers	-
- Moins-values de cession sur immobilisations financières	-
- Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-
<u>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</u>	162 971
- Charges de personnel	24 574
- Impôts et taxes	2 332

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

HAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

- Charges externes	133 675
- Autres charges générales d'exploitation	2 300
- Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	89
	-
<u>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES</u>	208 571
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance	165 284
- Pertes sur créances irrécouvrables	164
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de placement	-
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-
- Dotations aux provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-
- Dotations aux provisions pour autres risques et charges	43 123
- Dotations aux provisions réglementées	-
- Dotations aux autres provisions	-
	-
<u>CHARGES NON COURANTES</u>	57
- Dotations non courantes aux amortissements	-
- Dotations non courantes aux provisions	-
- Autres charges non courantes	57
	-
	-
<u>PRODUITS SUR OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES</u>	3 368
- Intérêts sur comptes des banques centrales, du trésor public et du service des chèques postaux	19
- Intérêts sur valeurs reçues en pension, prêts et autres comptes débiteurs	-
- Intérêts sur valeurs reçues en pension, prêts et autres comptes débiteurs	3 349
- Intérêts sur opérations internes au réseau doté d'un organe central	-
- Intérêts sur opérations avec le siège, les succursales et les agences à l'étranger	-
- Commissions sur engagements de financement en faveur des établissements de crédit et assimilés	-
- Commissions sur engagements de garantie donnés d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-
- Autres produits d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit et assimilés	-
	-
<u>PRODUITS SUR OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE</u>	281 368
- Intérêts sur comptes à vue débiteurs de la clientèle	-
- Intérêts sur crédits de trésorerie	65 235
- Intérêts sur crédits à l'équipement	-
- Intérêts sur crédits à la consommation	195 058
- Intérêts sur crédits immobiliers	-
- Intérêts sur créances acquises par affacturage	12 993
- Intérêts sur autres créances sur la clientèle	-
- Commissions sur engagements de financement en faveur de la clientèle	-
- Commissions sur engagements de garantie donnés d'ordre de la clientèle	-
- Autres produits d'intérêts sur opérations avec la clientèle	8 083
	-
<u>PRODUITS SUR OPERATIONS SUR TITRES</u>	7 342
- Gains sur titres de transaction	-
- Produits sur titres de placement. Titres de créance	-
- Produits sur titres de placement. Titres de propriété	7 342
- Produits sur titres d'investissement	-
- Produits sur titres de créance émis	-
- Produits sur titres de participation et emplois assimilés	-
- Plus-values de cession sur titres de placement	-
- Plus-values de cession sur titres des opérations de Moucharaka	-
- Autres produits d'intérêts sur opérations sur titres	-

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

<u>PRODUITS SUR IMMOBILISATIONS EN CREDITBAIL ET EN LOCATION</u>	-
- Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	126 503
- Produits sur immobilisations en location simple	-
- Produits sur immobilisations en Ijara wa iqtina	-
- Produits sur immobilisations en Ijara tachghilia	-
	-
<u>COMMISSIONS SUR PRESTATIONS DE SERVICE</u>	44 763
- Commissions sur fonctionnement de compte	-
- Commissions sur moyens de paiement	-
- Commissions sur opérations sur titres	-
- Commissions sur titres en gestion ou en dépôt	-
- Commissions sur prestations de service sur crédits	28 167
- Produits sur activités de conseil et d'assistance	-
- Autres produits sur prestations de service	16 596
	-
<u>AUTRES PRODUITS BANCAIRES</u>	1 413
- Produits sur opérations de Mourabaha	-
- Produits sur créances subordonnées	-
- Produits sur engagements sur titres	-
- Produits sur engagements sur produits dérivés	-
- Produits sur opérations de change	28
- Divers autres produits bancaires	1 385
	-
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</u>	64 568
- Produits sur valeurs et emplois divers	-
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	-
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-
- Produits accessoires	64 568
- Subventions reçues	-
- Autres produits d'exploitation non bancaire	-
	-
<u>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</u>	41 879
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	27 298
- Récupérations sur créances amorties	60
- Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement	-
- Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-
- Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles	-
- Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	-
- Reprises de provisions pour autres risques et charges	14 522
- Reprises de provisions réglementées	-
- Reprises des autres provisions	-
	-
<u>PRODUITS NON COURANTS</u>	815
- Reprises non courantes des amortissements	-
- Reprises non courantes de provisions	-
- Autres produits non courants	815
	-
	-
	-

-OR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT B25

MARGE D'INTERET
AU 31/12/2020

	en milliers de dhs	
	30/06/2020	31/12/2019
INTERETS PERCUS	292 078	408 257
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	3 368	7 769
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	281 368	400 115
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	7 342	372
INTERETS SERVIS	163 375	170 494
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les EC	99 141	122 501
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	0	0
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	64 234	47 993

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT B26

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE
AU 31/12/2020

CATEGORIE DES TITRES	en Millier de DH PRODUITS PERCUS
Titres de placement	7 342
Titres de participation	0
Participations dans les entreprises liées	
Titres de l'activité de portefeuille	
Emplois assimilés	
TOTAL	0

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

**COMMISSIONS
AU 31/12/2020**

en Millier de DH

Commissions	31/12/2020	31/12/2019
COMMISSIONS PERCUES :	109 331	48 454
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	109 331	48 454
COMMISSIONS VERSEES	-	49 929
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	-	49 929

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMGMAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ
 AU 30/06/2020

	en Millier de DHS	
PRODUITS ET CHARGES	30/06/2020	31/12/2019
PRODUITS	28	503
Gains sur les titres de transaction		
Plus value de cession sur titres de placement		
Reprise de provision sur dépréciation des titres de placement		
Gains sur les produits dérivés	28	503
Gains sur les opérations de change		
	28	503
CHARGES	251	1
Pertes sur les titres de transaction	-	
Moins value de cession sur titres de placement	-	
Dotations aux provisions sur dépréciation des titres de placement	-	
Pertes sur les produits dérivés	251	1
Pertes sur opérations de change		
	251	1
RESULTAT	-	502

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY

KPMG

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
 Pour Identification

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE
AU 30/06/2020

NATURE	en dirhams			
	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	6 846 935	326 742 737	311 258 495	22 331 178
B. TVA à récupérer	175 679 963	1 567 810 830	1 590 720 403	152 770 389
. Sur charges	2 724 334	36 266 302	38 801 891	188 745
. Sur immobilisations	71 827 073	252 082 620	257 094 732	66 814 961
. Cumul crédit à déduire de l'exercice	101 128 556	1 279 461 908	1 294 823 781	85 766 684
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-168 833 027	-1 241 068 093	-1 279 461 908	-130 439 212

AZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT C1

**REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL
AU 30/06/2020**

Nom des principaux actionnaires ou associés	Adresse	Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
		Exercice précédent	Exercice actuel	
Montant du capital: 289 783 500 DHS				
Montant du capital social souscrit et non appelé				
Valeur nominale des titres 100 DHS				
RCI Banque SA	15 rue d'Uzès, 75002 Paris, France	2 897 831	2 897 831	99,99%
Claudio VEZZOSI	68 bis boulevard Abdelkrim El khattabi, Casablanca, Maroc	1	1	0,00%
Allesandro GARZIA	17 Rue des Baignolles , 75017 Paris - France	0	1	0,00%
Francois GUILLONET	3368,1839	7768,86439	1	0,00%
Mouna BADRANE	281368,1921	400115,4428	1	0,00%
Autres	7342,09499	372,41176	0	0,00%
		122501,345		
		0		
Total		47 993	2 897 835	100,00%

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT C6

EFFECTIFS
AU 30/06/2020

EFFECTIFS	31/12/2020	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

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT C7

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS
AU 30/06/2020

TITRES	Nombre de comptes		Montants en DH	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Titres dont l'établissement est dépositaire				
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire				
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire				
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion				
	7342,09499	372,41176		

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
KPMG

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT C8

RESEAU
AU 30/06/2020

	30/06/2020	31/12/2019
RESEAU		
Guichets permanents		
Guichets périodiques		
Distributeurs automatiques de banque et guichets automatiques de banque		
Succursales et agences à l'étranger		
Bureaux de représentation à l'étranger		
	7342,09499	372,41176

FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY
KPMG

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT C9

COMPTES DE LA CLIENTELE
AU 30/06/2020

(en nombre)

COMPTES DE LA CLIENTELE		
	30/06/2020	31/12/2019
Comptes courants	NET	NET
Comptes chèques des marocains résidant à l'étranger		
Autres comptes chèques		
Comptes d'affacturage		
Comptes d'épargne		
Comptes à terme		
Bons de caisse		
Autres comptes de dépôts		

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification