

Deloitte.

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca



11, Avenue Bir Kacem
Souissi 10000
RABAT

RCI FINANCE MAROC
RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

Deloitte

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca



11, Avenue Bir Kacem
Souissi 10000
RABAT

Aux Actionnaires de
RCI FINANCE MAROC
44, Bd Khaled Bnou Loualid
Aïn Sebâa - Casablanca

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société RCI FINANCE MAROC comprenant le bilan, le hors bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie, et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 743.232 KMAD dont un bénéfice de 113.358 KMAD.

Responsabilité de la Direction

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 de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité des auditeurs

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

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

Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société RCI FINANCE MAROC au 31 décembre 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux Actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 27 Mars 2019

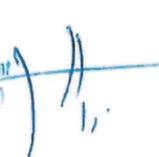
Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE AUDIT


Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
- CASABLANCA -
Tel : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78

Sakina BENSOUA KORACHI
Associée

KPMG SA


K.P.M.G
11, Avenue De Hassan Stouss, Rabat
Telephone : 21 21 31 81 31 02 (4 06)
Tél : 21 21 31 81 31 02

Fouad LAHGAZI
Associé

Sommaire :

1. **Actif**
2. **Passif**
3. **Hors Bilan**
4. **CPC**
5. **CPC Détaillé**
6. **Tableaux des flux de trésorerie**
7. **Etat de solde de gestion**

A Principes et méthodes comptables

- A1 Principales méthodes d'évaluation appliqués
- A2 Etat des dérogations
- A3 Etat des changements des méthodes

B Informations complémentaires au bilan et au compte de produits et charges

- B1 Créances sur les établissements de crédit et assimilés
- B2 Créances sur la clientèle
- B3 Ventilation des titres de transaction et de placement et des titres d'investissement
- B4 Valeurs des titres de transaction et de placement et des titres d'investissement
- B5 Détail des autres actifs
- B6 Titres de participation et emplois assimilés
- B7 Créances subordonnés
- B8 Immobilisations données en crédit-bail et en location simple
- B9 Immobilisations incorporelles et corporelles
- B9 bis Cession des immobilisations corporelles et incorporelles
- B10 Dettes envers les établissements de crédit et assimilés
- B11 Dépôts de la clientèle
- B12 Titres de créances émis
- B13 Détails des autres passifs
- B14 Provisions
- B15 Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie
- B16 Dettes subordonnées
- B17 Capitaux propres
- B18 Engagements de financement et de garantie
- B19 Engagements sur titres
- B20 Opérations de change à terme et changements sur produits dérivées
- B21 Valeurs et suretés reçues et données en garantie
- B22 Ventilation des emplois et des ressources suivant la durée résiduelle
- B23 Concentration des risques sur un même bénéficiaire
- B24 Ventilation du total de l'actif, du passif et de l'hors bilan
- B25 Marge d'intérêt
- B26 Produits sur titres de propriété
- B27 Commissions reçus et versées
- B28 Résultat des opérations de marché
- B29 Charges générales d'exploitation
- B30 Autres produits et charges
- B31 Ventilation des résultats par métiers ou pôle d'activité et par zone géographique
- B32 Passage du résultat net comptable au résultat net fiscal
- B33 Détermination du résultat courant après impôts
- B34 Détail de la taxe sur la valeur ajoutée

C Autres informations complémentaires

- C1 Répartition du capital social
- C2 Affectation des résultats intervenus au cours de l'exercice
- C3 Résultats et autres éléments des trois derniers exercices
- C4 Datation et événements postérieurs
- C5 Rémunérations et engagements en faveur des dirigeants
- C6 Effectifs
- C7 Titres et autres actifs gères ou en dépôts
- C8 Réseau
- C9 Compte de la clientèle

Etablissement : RCI Finance Maroc

ACTIF
AU 31/12/2018

en dirhams

| ACTIF | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | 2 889 359,19 | 340 817,06 |
| 2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés | 385 568 695,92 | 155 237 925,50 |
| . A vue | 16 493 496,44 | 155 237 925,50 |
| . A terme | 369 075 199,48 | - |
| 3. Créances sur la clientèle | 3 987 745 470,19 | 3 576 744 112,60 |
| . Crédits de trésorerie et à la consommation | 3 928 448 689,29 | 3 537 497 417,57 |
| . Crédits à l'équipement | - | - |
| . Crédits immobiliers | - | - |
| . Autres crédits | 59 296 780,90 | 39 246 695,03 |
| 4. Créances acquises par affacturage | 314 138 883,57 | 218 225 793,44 |
| 5. Titres de transaction et de placement | - | - |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées | - | - |
| . Autres titres de créance | - | - |
| . Titres de propriété | - | - |
| 6. Autres actifs | 236 110 341,50 | 190 454 661,76 |
| 7. Titres d'investissement | - | - |
| . Bons du Trésor et valeurs assimilées | - | - |
| . Autres titres de créance | - | - |
| 8. Titres de participation et emplois assimilés | 11 978 000,00 | 11 978 000,00 |
| 9. Créances subordonnées | - | - |
| 10. Immobilisations données en crédit-bail et en location | 2 055 734 659,97 | 1 529 086 589,75 |
| 11. Immobilisations incorporelles | 0,20 | 0,20 |
| 12. Immobilisations corporelles | 260 624,50 | 359 896,45 |
| Total de l'Actif | 6 994 426 034,64 | 5 682 427 796,36 |

Etablissement : RCI Finance Maroc

PASSIF
AU 31/12/2018

en dirhams

| PASSIF | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | - | - |
| 2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 3 594 397 126,33 | 3 164 488 157,24 |
| . A vue | 109 250 985,95 | 28 514 571,70 |
| . A terme | 3 485 146 140,38 | 3 135 973 585,54 |
| 3. Dépôts de la clientèle | 343 569,40 | 596 807,11 |
| . Comptes à vue créditeurs | - | - |
| . Comptes d'épargne | - | - |
| . Dépôts à terme | - | - |
| . Autres comptes créditeurs | 343 569,40 | 596 807,11 |
| 4. Titres de créance émis | 1 238 718 115,06 | 890 492 305,93 |
| . Titres de créance négociables émis | 1 238 718 115,06 | 890 492 305,93 |
| . Emprunts obligataires émis | - | - |
| . Autres titres de créance émis | - | - |
| 5. Autres passifs | 1 397 140 390,65 | 952 256 709,58 |
| 6. Provisions pour risques et charges | 20 594 759,78 | 14 722 232,18 |
| 7. Provisions réglementées | - | - |
| 8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | - | - |
| 9. Dettes subordonnées | 20 718 882,50 | 20 716 080,00 |
| 10. Ecart de réévaluation | - | - |
| 11. Réserves et primes liées au capital | 319 372 004,16 | 233 366 648,16 |
| 12. Capital | 289 783 500,00 | 289 783 500,00 |
| 13. Actionnaires. Capital non versé (-) | - | - |
| 14. Report à nouveau (+/-) | 0,78 | 0,75 |
| 15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | - | - |
| 16. Résultat net de l'exercice (+/-) | 113 357 686,45 | 116 005 355,54 |
| Total du Passif | 6 994 426 035,11 | 5 682 427 796,49 |

Etablissement : RCI Finance Maroc

HORS BILAN
AU 31/12/2018

| HORS BILAN | | en dirhams | |
|--|-------------------|-------------------|--|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 | |
| <u>ENGAGEMENTS DONNES</u> | | | |
| 1. Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés | 226 293 556,22 | 359 500 107,43 | |
| 2. Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle | - | - | |
| 3. Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés | 226 293 556,22 | 359 500 107,43 | |
| 4. Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | - | - | |
| 5. Titres achetés à réméré | - | - | |
| 6. Autres titres à livrer | - | - | |
| <u>ENGAGEMENTS RECUS</u> | | | |
| 7. Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | 1 363 700 000,00 | 1 229 030 000,00 | |
| 8. Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | 1 020 000 000,00 | 1 170 000 000,00 | |
| 9. Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers | 343 700 000,00 | 59 030 000,00 | |
| 10. Titres vendus à réméré | - | - | |
| 11. Autres titres à recevoir | - | - | |

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
AU 31/12/2018

en dirhams

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--|-------------------------|-----------------------|
| I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 1 235 570 606,07 | 936 988 409,89 |
| 1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit | 5 117 788,87 | 2 881 893,50 |
| 2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 361 480 688,06 | 323 394 724,58 |
| 3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | - | - |
| 4. Produits sur titres de propriété | 25 000 000,00 | 20 000 000,00 |
| 5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 796 629 941,25 | 549 572 632,24 |
| 6. Commissions sur prestations de service | 40 793 603,13 | 39 050 305,88 |
| 7. Autres produits bancaires | 6 548 584,76 | 2 088 853,69 |
| II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 863 920 835,82 | 612 655 032,57 |
| 8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit | 122 637 038,48 | 114 813 537,79 |
| 9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle | - | - |
| 10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis | 30 045 809,13 | 17 200 200,92 |
| 11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | 709 970 773,02 | 479 183 971,65 |
| 12. Autres charges bancaires | 1 267 215,19 | 1 457 322,21 |
| III. PRODUIT NET BANCAIRE | 371 649 770,25 | 324 333 377,32 |
| 13. Produits d'exploitation non bancaire | 1 234 867,76 | 1 303 195,14 |
| 14. Charges d'exploitation non bancaire | - | - |
| IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | 162 388 762,96 | 148 059 202,95 |
| 15. Charges de personnel | 22 090 330,95 | 16 768 920,48 |
| 16. Impôts et taxes | 421 273,20 | 417 463,20 |
| 17. Charges externes | 138 832 716,59 | 128 504 630,51 |
| 18. Autres charges générales d'exploitation | 925 308,12 | 2 270 538,27 |
| 19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corpor | 119 134,10 | 97 650,49 |
| V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES | 67 874 376,56 | 60 601 999,93 |
| 20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 50 639 310,13 | 36 957 870,47 |
| 21. Pertes sur créances irrécouvrables | 423 246,32 | 15 936 625,91 |
| 22. Autres dotations aux provisions | 16 811 820,11 | 7 707 503,55 |
| VI. REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES | 28 102 053,32 | 45 273 239,93 |
| 23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | 16 890 389,07 | 28 276 033,18 |
| 24. Récupérations sur créances amorties | 272 371,74 | 491 279,46 |
| 25. Autres reprises de provisions | 10 939 292,51 | 16 505 927,29 |
| VII. RESULTAT COURANT | 170 723 551,81 | 162 248 609,51 |
| 26. Produits non courants | 408 818,60 | 408 109,52 |
| 27. Charges non courantes | 238 585,92 | 184 789,52 |
| VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS | 170 893 784,49 | 162 471 929,51 |
| 28. Impôts sur les résultats | 57 536 098,04 | 46 466 573,97 |
| IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 113 357 686,45 | 116 005 355,54 |
| TOTAL PRODUITS | 1 265 316 345,75 | 983 972 954,48 |
| TOTAL CHARGES | 1 151 958 659,30 | 867 967 598,94 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 113 357 686,45 | 116 005 355,54 |

Etablissement : RCI Finance Maroc

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE
AU 31/12/2018**

| | |
|--|-----------------------|
| <u>CHARGES SUR OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES</u> | 122 637 038,48 |
| - 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 | 122 478 679,60 |
| - 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 | 158 358,88 |
| - 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> | 30 045 809,13 |
| - 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 | 30 045 809,13 |
| - 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> | 709 970 773,02 |
| - Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat | 709 970 773,02 |
| - Charges sur immobilisations en location simple | - |
| - Charges sur immobilisations en Ijara wa iqtina | - |
| - Charges sur immobilisations en Ijara tachghilia | - |
| <u>AUTRES CHARGES BANCAIRES</u> | 1 267 215,19 |
| - Charges sur moyens de paiement | - |
| - Autres charges sur prestations de service | 208 004,00 |
| - Charges sur dettes subordonnées et fonds publics affectés | 1 008 900,00 |
| - Charges sur engagements sur titres | - |
| - Charges sur produits dérivés | - |
| - Charges sur opérations de change | 50 308,25 |
| - Diverses autres charges bancaires | 2,94 |
| <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 | - |

Etablissement : RCI Finance Maroc

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE

AU 31/12/2018

| | |
|---|-----------------------|
| <u>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</u> | 162 388 762,96 |
| - Charges de personnel | 22 090 330,95 |
| - Impôts et taxes | 421 273,20 |
| - Charges externes | 138 832 716,59 |
| - Autres charges générales d'exploitation | 925 308,12 |
| - Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 119 134,10 |
| <u>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES</u> | 67 874 376,56 |
| - Dotations aux provisions pour créances en souffrance | 50 639 310,13 |
| - Pertes sur créances irrécouvrables | 423 246,32 |
| - 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 | 16 811 820,11 |
| - Dotations aux provisions réglementées | - |
| - Dotations aux autres provisions | - |
| <u>CHARGES NON COURANTES</u> | 238 585,92 |
| - Dotations non courantes aux amortissements | - |
| - Dotations non courantes aux provisions | - |
| - Autres charges non courantes | 238 585,92 |
| <u>PRODUITS SUR OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES</u> | 5 117 788,87 |
| - Intérêts sur comptes des banques centrales, du trésor public et du service des chèques postaux | 14 728,36 |
| - Intérêts sur valeurs reçues en pension, prêts et autres comptes débiteurs | - |
| - Intérêts sur valeurs reçues en pension, prêts et autres comptes débiteurs | 5 103 060,51 |
| - 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> | 361 480 688,06 |
| - Intérêts sur comptes à vue débiteurs de la clientèle | - |
| - Intérêts sur crédits de trésorerie | 63 220 134,81 |
| - Intérêts sur crédits à l'équipement | - |
| - Intérêts sur crédits à la consommation | 273 786 046,13 |
| - Intérêts sur crédits immobiliers | - |
| - Intérêts sur créances acquises par affacturage | 17 063 555,59 |
| - 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 | 7 410 951,53 |
| <u>PRODUITS SUR OPERATIONS SUR TITRES</u> | 25 000 000,00 |
| - Gains sur titres de transaction | - |
| - Produits sur titres de placement. Titres de créance | - |
| - Produits sur titres de placement. Titres de propriété | - |
| - Produits sur titres d'investissement | - |
| - Produits sur titres de créance émis | - |
| - Produits sur titres de participation et emplois assimilés | 25 000 000,00 |
| - 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 | - |

Etablissement : RCI Finance Maroc

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES DETAILLE

AU 31/12/2018

| | |
|---|-----------------------|
| <u>PRODUITS SUR IMMOBILISATIONS EN CREDITBAIL ET EN LOCATION</u> | 796 629 941,25 |
| - Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat | 796 629 941,25 |
| - 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> | 40 793 603,13 |
| - 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 | 25 899 850,35 |
| - Produits sur activités de conseil et d'assistance | - |
| - Autres produits sur prestations de service | 14 893 752,78 |
| <u>AUTRES PRODUITS BANCAIRES</u> | 6 548 584,76 |
| - 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 | 90 625,80 |
| - Divers autres produits bancaires | 6 457 958,96 |
| <u>PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</u> | 1 234 867,76 |
| - 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 | 1 234 867,76 |
| - Subventions reçues | - |
| - Autres produits d'exploitation non bancaire | - |
| <u>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</u> | 28 102 053,32 |
| - Reprises de provisions pour créances en souffrance | 16 890 389,07 |
| - Récupérations sur créances amorties | 272 371,74 |
| - 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 | 10 939 292,51 |
| - Reprises de provisions réglementées | - |
| - Reprises des autres provisions | - |
| <u>PRODUITS NON COURANTS</u> | 408 818,60 |
| - Reprises non courantes des amortissements | - |
| - Reprises non courantes de provisions | - |
| - Autres produits non courants | 408 818,60 |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE**AU 31/12/2018**

en dirhams

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|-------------------------|------------------------|
| 1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus | 1 205 104 040,07 | 907 530 110,89 |
| 2.(+) Récupérations sur créances amorties | 272 371,74 | 491 279,46 |
| 3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus | 1 234 867,76 | 1 303 195,14 |
| 4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées | 863 920 835,82 | 612 655 032,57 |
| 5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées | - | - |
| 6.(-) Charges générales d'exploitation versées | 162 099 396,18 | 147 738 232,46 |
| 7.(-) Impôts sur les résultats versés | 46 466 573,97 | 46 392 825,65 |
| I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges | 134 124 473,60 | 102 538 494,81 |
| Variation des : | | |
| 8.(±) Créances sur les établissements de crédit et assimilés | - 369 075 199,48 | - |
| 9.(±) Créances sur la clientèle | - 546 686 770,96 | - 199 874 464,23 |
| 10.(±) Titres de transaction et de placement | - | - |
| 11.(±) Autres actifs | - 45 655 679,74 | 9 492 968,80 |
| 12.(±) Immobilisations données en crédit-bail et en location | - 526 648 070,22 | - 534 121 784,33 |
| 13.(±) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | 349 172 554,84 | 85 439 504,73 |
| 14.(±) Dépôts de la clientèle | - 253 237,71 | - 6 047 949,56 |
| 15.(±) Titres de créance émis | 348 225 809,13 | 452 213 652,97 |
| 16.(±) Autres passifs | 444 883 681,07 | 125 741 976,39 |
| II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation | - 346 036 913,07 | - 67 156 095,23 |
| III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+ II) | - 211 912 439,47 | 35 382 399,58 |
| 17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières | - | - |
| 18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles | - | - |
| 19.(-) Acquisition d'immobilisations financières | - | - |
| 20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | - 19 862,15 | - 142 967,55 |
| 21.(+) Intérêts perçus | - | - |
| 22.(+) Dividendes perçus | 25 000 000,00 | 20 000 000,00 |
| IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | 24 980 137,85 | 19 857 032,45 |
| 23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus | - | - |
| 24.(+) Emission de dettes subordonnées | - | - |
| 25.(+) Emission d'actions | - | - |
| 26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés | - | - |
| 27.(-) Intérêts versés | - | - |
| 28.(-) Dividendes versés | - 30 000 000,00 | - 60 000 000,00 |
| V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT | - 30 000 000,00 | - 60 000 000,00 |
| VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V) | - 216 932 301,62 | - 4 760 567,97 |
| VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE | 127 064 170,86 | 131 824 739,00 |
| VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE | - 89 868 130,32 | 127 064 170,86 |

ETAT DES SOLDES DE GESTION**AU 31/12/2018****I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS**

| | en dirhams | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| 1.(+) Intérêts et produits assimilés | 366 598 476,93 | 326 276 618,08 |
| 2.(-) Intérêts et charges assimilés | 153 691 747,61 | 133 022 638,71 |
| MARGE D'INTERET | 212 906 729,32 | 193 253 979,37 |
| 3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location | 796 629 941,25 | 549 572 632,24 |
| 4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location | 709 970 773,02 | 479 183 971,65 |
| Résultat des opérations de crédit-bail et de location | 86 659 168,23 | 70 388 660,59 |
| 5.(+) Commissions perçues | 40 793 603,13 | 39 050 305,88 |
| 6.(-) Commissions servies | 208 004,00 | 249 556,00 |
| Marge sur commissions | 40 585 599,13 | 38 800 749,88 |
| 7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction | - | - |
| 8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement | - | - |
| 9.(+) Résultat des opérations de change | 40 317,55 | 155 153,63 |
| 10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés | - | - |
| Résultat des opérations de marché | 40 317,55 | 155 153,63 |
| 11.(+) Divers autres produits bancaires | 31 457 958,96 | 22 045 142,62 |
| 12.(-) Diverses autres charges bancaires | 2,94 | 1,51 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 371 649 770,25 | 324 333 377,32 |
| 13.(±) Résultat des opérations sur immobilisations financières | - | - |
| 14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire | 1 234 867,76 | 1 303 195,14 |
| 15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire | - | - |
| 16.(-) Charges générales d'exploitation | 162 388 762,96 | 148 059 202,95 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 210 495 875,05 | 177 577 369,51 |
| 17.(±) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance | - 33 899 795,64 | - 24 127 183,74 |
| 18.(±) Autres dotations nettes de reprises aux provisions | - 5 872 527,60 | 8 798 423,74 |
| RESULTAT COURANT | 170 723 551,81 | 162 248 609,51 |
| RESULTAT NON COURANT | 170 232,68 | 223 320,00 |
| 19.(-) Impôts sur les résultats | 57 536 098,04 | 46 466 573,97 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 113 357 686,45 | 116 005 355,54 |

ETAT DES SOLDES DE GESTION (suite)
AU 31/12/2018

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

| | en dirhams | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| (+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 113 357 686,45 | 116 005 355,54 |
| 20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles | 119 134,10 | 97 650,49 |
| 21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières | - | - |
| 22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux | 16 811 820,11 | 7 707 503,55 |
| 23.(+) Dotations aux provisions réglementées | - | - |
| 24.(+) Dotations non courantes | 238 585,92 | 184 789,52 |
| 25.(-) Reprises de provisions | 10 939 292,51 | 16 505 927,29 |
| 26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles | - | - |
| 27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles | - | - |
| 28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières | - | - |
| 29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières | - | - |
| 30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues | - | - |
| (+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | 119 587 934,07 | 107 489 371,81 |
| 31.(-) Bénéfices distribués | - | - |
| (+) AUTOFINANCEMENT | 89 587 934,07 | 47 489 371,81 |

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

AU 31/12/2018

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT

A/ Activité :

RCI Finance Maroc est une société anonyme créée en 2007

Elle est régie par la loi n° 17-95 relative aux sociétés anonymes 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.

B/ 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 crédits 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. Ces méthodes 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 souffrances

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 comptabilisés à l'échéance avec constatation des intérêts courus et non échus en fin d'exercice.

ETAT DES DEROGATIONS

AU 31/12/2018

| INDICATIONS DES DEROGATIONS | JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS | INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS |
|--|--------------------------------|---|
| I. Dérégations aux principes comptables fondamentaux | | |
| II. Dérégations aux méthodes d'évaluation | | |
| III. Dérégations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse | | |

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

AU 31/12/2018

| NATURE DES CHANGEMENTS | JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS | INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS |
|---|--------------------------------|---|
| I. Changements affectant les méthodes d'évaluation - - - | | |
| II. Changements affectant les règles de présentation - - - | | |

CREANCS SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

AU 31/12/2018

en dirhams

| CREANCS | 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 31/12/2018 | Total 31/12/2017 |
|---|--|----------------------|---|--|----------------------|-----------------------|
| COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS | 2 600 493,62 | 16 493 496,44 | - | - | 19 093 990,06 | 155 272 604,31 |
| VALEURS RECUES EN PENSION - au jour le jour - à terme | - | - | - | - | - | - |
| PRETS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme | - | - | - | - | - | - |
| PRETS FINANCIERS | | | | | | |
| AUTRES CREANCS | | | | | | |
| INTERETS COURUS A RECEVOIR | | | | | | |
| CREANCS EN SOUFFRANCE | | | | | | |
| TOTAL | 2 600 493,62 | 16 493 496,44 | - | - | 19 093 990,06 | 155 272 604,31 |

Etablissement : RCI Finance Maroc

CREANCES SUR LA CLIENTELE

AU 31/12/2018

| CREANCES | Secteur public | Secteur privé | | | en dirhams | | | |
|--|----------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------------|
| | | Entreprises financières | Entreprises non financières | Autre clientèle | Total | 31/12/2018 | Total | 31/12/2017 |
| | | | | | | | | |
| CREDITS DE TRESORERIE | | | 1 239 924 999,59 | | 1 239 924 999,59 | 978 925 413,62 | 978 925 413,62 | |
| - Comptes à vue débiteurs | | | | | | | | |
| - Créances commerciales sur le Maroc | | | 1 239 924 999,59 | | 1 239 924 999,59 | 978 925 413,62 | 978 925 413,62 | |
| - Crédits à l'exportation | | | | | | | | |
| - Autres crédits de trésorerie | | | | | | | | |
| CREDITS A LA CONSOMMATION | | | | 2 678 426 163,90 | 2 678 426 163,90 | 2 549 242 278,41 | 2 549 242 278,41 | |
| CREDITS A L'EQUIPEMENT | | | | | | | | |
| CREDITS IMMOBILIERS | | | | | | | | |
| AUTRES CREDITS | | | | | | | | |
| CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE | 59 186 971,05 | 207 826 836,72 | 47 125 075,80 | | 314 138 883,57 | 218 225 793,44 | 218 225 793,44 | |
| INTERETS COURUS A RECEVOIR | | | | 10 097 525,80 | 10 097 525,80 | 9 329 725,54 | 9 329 725,54 | |
| CREANCES EN SOUFFRANCE | | | | 59 296 780,90 | 59 296 780,90 | 39 246 695,03 | 39 246 695,03 | |
| - Créances pré-douteuses | | | | 39 548 204,97 | 39 548 204,97 | 28 481 861,85 | 28 481 861,85 | |
| - Créances douteuses | | | | 19 748 575,95 | 19 748 575,95 | 10 764 833,19 | 10 764 833,19 | |
| - Créances compromises | | | | 0,02 | 0,02 | 0,01 | 0,01 | |
| TOTAL | 59 186 971,05 | 207 826 836,72 | 1 287 050 075,39 | 2 747 820 470,60 | 4 301 884 353,76 | 3 794 969 906,04 | 3 794 969 906,04 | |

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT
PAR CATEGORIE D'EMETTEUR

AU 31/12/2018

| TITRES | Etablissements de crédit et assimilés | Emetteurs publics | Emetteurs privés | | Total | 31/12/2018 | Total | 31/12/2017 |
|--------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|----------------------|----------------|-------|------------|-------|------------|
| | | | Emetteurs financiers | non financiers | | | | |
| TITRES COTES | - | - | - | - | - | - | - | - |
| BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES | - | - | - | - | - | - | - | - |
| OBLIGATIONS | - | - | - | - | - | - | - | - |
| AUTRES TITRES DE CREANCE | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TITRES DE PROPRIETE | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TITRES NON COTES | - | - | - | - | - | - | - | - |
| BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES | - | - | - | - | - | - | - | - |
| OBLIGATIONS | - | - | - | - | - | - | - | - |
| AUTRES TITRES DE CREANCE | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TITRES DE PROPRIETE | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | - | - | - | - | - | - | - | - |

en dirhams

VALEURS DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT

AU 31/12/2018

| TITRES | en dirhams | | | | | |
|--------------------------------------|------------------------|-----------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|------------|
| | Valeur comptable brute | Valeur actuelle | Valeur de remboursement | Plus-values latentes | Moins-values latentes | Provisions |
| <u>TITRES DE TRANSACTION</u> | - | - | - | - | - | - |
| BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES | | | | | | |
| OBLIGATIONS | | | | | | |
| AUTRES TITRES DE CREANCE | | | | | | |
| TITRES DE PROPRIETE | | | | | | |
| <u>TITRES DE PLACEMENT</u> | - | - | - | - | - | - |
| BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES | | | | | | |
| OBLIGATIONS | | | | | | |
| AUTRES TITRES DE CREANCE | | | | | | |
| TITRES DE PROPRIETE | | | | | | |
| <u>TITRES D'INVESTISSEMENT</u> | - | - | - | - | - | - |
| BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES | | | | | | |
| OBLIGATIONS | | | | | | |
| AUTRES TITRES DE CREANCE | | | | | | |

DETAIL DES AUTRES ACTIFS
AU 31/12/2018

| ACTIF | 31/12/2018 | 31/12/2017 | en dirhams |
|---|-----------------------|-----------------------|------------|
| INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES | - | - | - |
| OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES | - | - | - |
| DEBITEURS DIVERS | 185 551 052,82 | 141 392 859,95 | |
| Sommes dues par l'Etat | 168 569 324,71 | 135 645 892,24 | |
| Sommes dues par les organismes de prévoyance | - | - | |
| Sommes diverses dues par le personnel | 382 901,73 | - | |
| Comptes clients de prestations non bancaires | - | - | |
| Divers autres débiteurs | 16 598 826,38 | 5 746 967,71 | |
| VALEURS ET EMPLOIS DIVERS | - | - | |
| COMPTES DE REGULARISATION | 50 559 288,68 | 49 061 801,81 | |
| 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 | 1 354 898,13 | 1 088 792,31 | |
| Autres comptes de régularisation | 49 204 390,55 | 47 973 009,50 | |
| CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES | - | - | |
| TOTAL | 236 110 341,50 | 190 454 661,76 | |

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES
AU 31/12/2018

en dirhams

| Dénomination de la société émettrice | Secteur d'activité | Capital social | Participation au capital en % | Prix d'acquisition global | Valeur comptable nette | Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice | | | Produits inscrits au CPC de l'exercice |
|--|----------------------------------|----------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------|--|-----------------|---------------|--|
| | | | | | | Date de clôture de l'exercice | Situation nette | Résultat net | |
| <u>Participations dans les entreprises liées</u> | | | | 11 978 000,00 | 11 978 000,00 | 43 465,00 | 36 960 011,10 | 31 441 818,19 | 45 665 727,28 |
| RDFM | Société de courtage d'assurances | 2 000 000,00 | 1,00 | 11 978 000,00 | 11 978 000,00 | 43 465,00 | 36 960 011,10 | 31 441 818,19 | 45 665 727,28 |
| <u>Autres titres de participation</u> | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | | | |
| | | | | 11 978 000,00 | 11 978 000,00 | | 36 960 011,10 | 31 441 818,19 | 45 665 727,28 |

**CREANCES SUBORDONNEES
AU 31/12/2018**

| CREANCES | MONTANT | | | | | | Dont entreprises liées et apparentées | |
|---|------------|------------|------------|----------|------------|----------|---------------------------------------|--|
| | 31/12/2018 | | 31/12/2017 | | 31/12/2018 | | 31/12/2017 | |
| | Brut 1 | Prov. 2 | Net 3 | Net 4 | Net 5 | Net 6 | Net 6 | |
| Créances subordonnées aux établissements de crédit et assimilés | | | | | | | | |
| Créances subordonnées à la clientèle | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | | |

en dirhams

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE

AU 31/12/2018

| 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 | | Provisions | | Montant net à la fin de l'exercice | |
|--|-------------------------------------|---|--|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| | | | | | Dotations au titre de l'exercice | Cumul des amortissements | Dotations au titre de l'exercice | Reprises de provisions | | Cumul des provisions |
| IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT | 2 328 686 536,12 | 918 389 258,45 | 8 500 062,14 | 3 247 458 152,84 | 682 747 832,24 | 1 155 656 081,93 | 15 506 840,62 | 9 140 897,24 | 37 131 589,94 | 2 054 670 480,97 |
| CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | | | | | | |
| CREDIT-BAIL MOBILIER | 2 299 055 056,61 | 918 389 258,45 | 8 500 062,14 | 3 208 944 252,92 | 682 747 832,24 | 1 155 656 081,93 | 1 675 196,52 | 3 847 893,46 | 5 730 290,52 | 2 047 557 880,47 |
| - Crédit-bail mobilier en cours | 936 306,88 | 975 351,02 | 936 306,88 | 975 351,02 | - | - | - | - | - | 975 351,02 |
| - Crédit-bail mobilier loué | 2 225 071 448,29 | 907 905 543,64 | 3 715 861,80 | 3 129 261 130,13 | 678 899 938,78 | 1 082 678 600,49 | - | - | - | 2 046 582 529,64 |
| - Crédit-bail mobilier non loué après résiliation | 73 047 301,44 | 9 508 363,79 | 3 847 893,46 | 78 707 771,77 | 3 847 893,46 | 72 977 481,44 | 1 675 196,52 | 3 847 893,46 | 5 730 290,52 | 0,19 |
| CREDIT-BAIL IMMOBILIER | | | | | | | | | | |
| - Crédit-bail immobilier en cours | | | | | | | | | | |
| - Crédit-bail immobilier loué | | | | | | | | | | |
| - Crédit-bail immobilier non loué après résiliation | | | | | | | | | | |
| LOYERS COURUS A RECEVOIR | | | | | | | | | | |
| LOYERS RESTRUCTURES | | | | | | | | | | |
| LOYERS IMPAYES | 5 373 943,71 | | | 4 799 382,70 | | | | | | 4 799 382,70 |
| CREANCES EN SOUFFRANCE | 24 257 535,80 | | | 33 714 517,22 | | | 13 831 644,10 | 5 293 003,78 | 31 401 299,42 | 2 313 217,80 |
| IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE | 1 064 179,00 | - | - | 1 064 179,00 | - | - | - | - | - | 1 064 179,00 |
| BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE | 1 064 179,00 | | | 1 064 179,00 | | | | | | 1 064 179,00 |
| BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE | | | | | | | | | | |
| LOYERS COURUS A RECEVOIR | | | | | | | | | | |
| LOYERS RESTRUCTURES | | | | | | | | | | |
| LOYERS IMPAYES | | | | | | | | | | |
| LOYERS EN SOUFFRANCE | | | | | | | | | | |
| TOTAL | 2 329 750 715,12 | 918 389 258,45 | 8 500 062,14 | 3 248 522 331,84 | 682 747 832,24 | 1 155 656 081,93 | 15 506 840,62 | 9 140 897,24 | 37 131 589,94 | 2 055 734 659,97 |

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES
AU 31/12/2018

| Immobilisations | 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 | Montant des amortis. et/ou prov début de l'ex. | Dotations au titre de l'exercice | Montant des amortis. sur immo. sorties | Cumul | Montant net à la fin de l'exercice | en dirhams | |
|--|-------------------------------------|---|---|-------------------------------------|--|----------------------------------|--|-------------------|------------------------------------|------------|----------|
| | | | | | | | | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 409 000,00 | - | - | 409 000,00 | 409 000,20 | - | - | 409 000,20 | - | 0,20 | - |
| - Droit au bail | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Immobilisations en recherche et développement | 409 000,00 | - | - | 409 000,00 | 409 000,20 | - | - | 409 000,20 | - | 0,20 | - |
| - Autres immobilisations incorporelles d'exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Immobilisations incorporelles hors exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 632 443,64 | 19 862,15 | - | 652 305,79 | 272 547,19 | 119 134,10 | - | 391 681,29 | 260 624,50 | - | - |
| - IMMEUBLES D'EXPLOITATION | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| . Terrain d'exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| . Immeubles d'exploitation, Bureaux | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| . Immeubles d'exploitation, Logements de fonction | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION | 632 443,64 | 19 862,15 | - | 652 305,79 | 272 547,19 | 119 134,10 | - | 391 681,29 | 260 624,50 | - | - |
| . Mobilier de bureau d'exploitation | 307 766,44 | 19 862,15 | - | 327 628,59 | 105 131,88 | 65 536,88 | - | 170 668,76 | 156 959,83 | - | - |
| . Matériel de bureau d'exploitation | 126 993,33 | - | - | 126 993,33 | 57 441,79 | 9 770,17 | - | 67 211,96 | 59 781,37 | - | - |
| . Matériel informatique | 197 683,87 | - | - | 197 683,87 | 109 973,52 | 43 827,05 | - | 153 800,57 | 43 883,30 | - | - |
| . Matériel roulant rattaché à l'exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| . Autres matériels d'exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - IMMOBILISATIONS CORPORELLES HORS EXPLOITAT. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| . Terrains hors exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| . Immeubles hors exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| . Mobilier et matériel hors exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| . Autres immobilisations corporelles hors exploitation | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 1 041 443,64 | 19 862,15 | - | 1 061 305,79 | 681 547,39 | 119 134,10 | - | 800 681,49 | 260 624,30 | - | - |

PLUS OU MOINS VALEURS SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONSAU 31/12/2018

| DATE DE CESSION OU RETRAIT | MONTANT BRUT | AMORTISSEMENTS CUMULES | VALEUR NETTE D' AMORTISEMENT | PRODUIT DE CESSION | PLUS VALUES DE CESSION | MOINS VALUES DE CESSION |
|----------------------------------|-----------------|---------------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------------|
| Total | 381 197 501,03 | 296 985 227,93 | 73 587 665,18 | 49 621 341,08 | 1 411 122,36 | 25 377 446,46 |

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT B10

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES
AU 31/12/2018

en dirhams

| DETTES | Etablissements de crédit et assimilés au Maroc | | | Etablissements de crédit à l'étranger | Total | 31/12/2017 |
|--------------------------------------|---|------------------|--|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des Chèques Postaux | Banques au Maroc | Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc | | | |
| COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS | | | | | | |
| VALEURS DONNEES EN PENSION | | | | | | |
| - au jour le jour | | 109 250 985,95 | | | 109 250 985,95 | 28 514 571,70 |
| - à terme | | | | | | |
| EMPRUNTS DE TRESORERIE | | | | | | |
| - au jour le jour | | 3 450 000 000,00 | | | 3 450 000 000,00 | 3 110 000 000,00 |
| - à terme | | 3 450 000 000,00 | | | 3 450 000 000,00 | 3 110 000 000,00 |
| EMPRUNTS FINANCIERS | | | | | | |
| AUTRES DETTES | | | | | | |
| INTERETS COURUS A PAYER | | | | | | |
| | | 35 146 140,38 | - | | 35 146 140,38 | 25 973 585,54 |
| TOTAL | - | 3 594 397 126,33 | - | | 3 594 397 126,33 | 3 164 488 157,24 |

DEPOTS DE LA CLIENTELEETAT BI

AU 31/12/2018

en dirhams

| DEPOTS | Secteur public | Secteur privé | | | Total | 31/12/2018 | Total | 31/12/2017 |
|---------------------------|----------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------|------------|------------|------------|------------|
| | | Entreprises financières | Entreprises non financières | Autre clientèle | | | | |
| COMPTES A VUE CREDITEURS | | | | | - | | - | |
| COMPTES D'EPARGNE | | | | | - | | - | |
| DEPOTS A TERME | | | | | - | | - | |
| AUTRES COMPTES CREDITEURS | | | | 343.569,40 | 343.569,40 | | 596.807,11 | |
| INTERETS COURUS A PAYER | | | | | | | | |
| TOTAL | - | - | - | 343.569,40 | 343.569,40 | | 596.807,11 | |

TITRE DE CREANCE EMIS
AU 31/12/2018

| NATURE TITRES (1) | CARACTERISTIQUES | | | | | | | MONTANT | Dont | | Montant non amorti des primes d'émission ou de remboursement (en DH) |
|-------------------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------|-----------------|---------------------------------|----------------------|-------------------------|---------|------|--|---|
| | Date de jouissance | Date d'échéance | Valeur nominale unitaire | Taux nominal | Mode de remboursement (2) | Entreprises liées | Autres apparentés | | | | |
| Bons de société de financement Emis | 22/05/2017 | 22/05/2019 | 100 000 | 3,18% | In fine | | 100 000 000,00 | | | | |
| Bons de société de financement Emis | 22/05/2017 | 22/05/2020 | 100 000 | 3,40% | In fine | | 100 000 000,00 | | | | |
| Bons de société de financement Emis | 10/11/2017 | 10/02/2020 | 100 000 | 3,20% | In fine | | 200 000 000,00 | | | | |
| Bons de société de financement Emis | 18/12/2017 | 18/12/2020 | 100 000 | 3,40% | In fine | | 150 000 000,00 | | | | |
| Bons de société de financement Emis | 24/04/2018 | 24/07/2020 | 100 000 | 3,18% | In fine | | 270 000 000,00 | | | | |
| Bons de société de financement Emis | 26/11/2018 | 26/02/2021 | 100 000 | 3,11% | In fine | | 250 000 000,00 | | | | |
| Bons de société de financement Emis | 26/11/2018 | 26/11/2021 | 100 000 | 3,23% | In fine | | 150 000 000,00 | | | | |
| TOTAL | | | | | | | 1 220 000 000,00 | | | | |

en dirhams

**DETAIL DES AUTRES PASSIFS
AU 31/12/2018**

| PASSIF | en dirhams | |
|---|-------------------------|-----------------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS | | |
| OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES | | |
| CREDITEURS DIVERS | <u>615 033 047,32</u> | <u>386 129 019,48</u> |
| Sommes dues à l'Etat | 63 732 817,12 | 44 882 781,31 |
| Sommes dues aux organismes de prévoyance | 971 376,42 | 789 433,33 |
| Sommes diverses dues au personnel | 2 294 650,23 | 1 855 460,64 |
| Sommes diverses dues aux actionnaires et associés | | |
| Fournisseurs de biens et services | 327 956 519,42 | 233 567 281,81 |
| Divers autres créditeurs | 220 077 684,13 | 105 034 062,39 |
| COMPTES DE REGULARISATION | <u>782 107 343,35</u> | <u>566 127 690,12</u> |
| Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan | | |
| Comptes d'écartis 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 | 782 107 343,35 | 566 127 690,12 |
| Autres comptes de régularisation | | |
| TOTAL | 1 397 140 390,67 | 952 256 709,60 |

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT B 14

PROVISIONS
AU 31/12/2018

| PROVISIONS | en dirhams | | | | |
|---|-----------------------|---------------|---------------|-------------------|-----------------------|
| | Encours 31/12/2017 | Dotations | Reprises | Autres variations | Encours 31/12/2018 |
| <u>PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:</u> | | | | | |
| créances sur les établissements de crédit et assimilés | 193 968 581,86 | 50 639 310,13 | 16 890 389,07 | - | 227 717 502,91 |
| créances sur la clientèle | 173 175 285,66 | 36 807 666,03 | 11 597 385,29 | - | 198 385 566,39 |
| titres de placement | 20 793 296,20 | 13 831 644,10 | 5 293 003,78 | - | 29 331 936,52 |
| titres de participation et emplois assimilés | | | | | |
| immobilisations en crédit-bail et en location | | | | | |
| autres actifs | | | | | |
| <u>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</u> | 14 722 232,18 | 16 811 820,11 | 10 939 292,51 | - | 20 594 759,78 |
| Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature | | | | | |
| Provisions pour risques de change | 2 428 181,95 | 13 331 584,02 | 9 789 292,51 | - | 5 970 473,46 |
| Provisions pour risques généraux | | | | | |
| Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires | 12 294 050,23 | 3 480 236,09 | 1 150 000,00 | - | 14 624 286,32 |
| Provisions pour autres risques et charges | | | | | |
| Provisions réglementées | | | | | |
| <u>TOTAL GENERAL</u> | 208 690 814,04 | 67 451 130,24 | 27 829 681,58 | | 248 312 262,69 |

SUBVENTIONS FONDS PUBLICS AFFECTES
ET FONDS SPECIAUX DE GARANTIE
AU 31/12/2018

en dirhams

| | OBJET ECONOMIQUE | MONTANT GLOBAL | MONTANT A FIN 2017 | UTILISATION 2018 | MONTANT A FIN 2018 |
|----------------------------|------------------|----------------|--------------------|------------------|--------------------|
| SUBVENTIONS | | | | | |
| FONDS PUBLICS AFFECTES | | | | | |
| FONDS SPECIAUX DE GARANTIE | | | | | |
| TOTAL | | | | | |

DETTES SUBORDONNEES
AU 31/12/2018

| Monnaie de l'emprunt | Montant en monnaie de l'emprunt | Cours (1) | Taux % | Durée (2) | Conditions de remboursement anticipé, subordonné et convertibilité (3) | Montant de l'emprunt en monnaie nationale (ou contre-valeur en DH) | Dont entreprises liées | | Dont entreprises apparentées | |
|----------------------|---------------------------------|-----------|--------|-----------|--|--|---|---|---|---|
| | | | | | | | Montant au 31/12/2018 (en contre-valeur DH) | Montant au 31/12/2017 (en contre-valeur DH) | Montant au 31/12/2018 (en contre-valeur DH) | Montant au 31/12/2017 (en contre-valeur DH) |
| Euro | 1 800 000 | 11,21 | 5,00% | 10 ans | Le remboursement anticipé du prêt et des intérêts ne peut être effectué qu'à l'initiative de l'Emprunteur après un terme d'au moins 5 ans et après accord de BAM. Le remboursement anticipé ne donne lieu à aucun versement par l'Emprunteur d'une quelconque indemnité compensatoire en faveur du prêteur | 20 178 000 | | 20 178 000 | 20 178 000 | |

en dirhams

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT B17

CAPITAUX PROPRES
AU 31/12/2018

en dirhams

| CAPITAUX PROPRES | 31/12/2017 | Affectation du résultat | Autres variations | 31/12/2018 |
|--|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ecart de réévaluation | | | | |
| Réserves et primes liées au capital | 233 366 648,16 | 86 005 356,00 | | 319 372 004,16 |
| Réserve légale | 14 668 333,36 | 5 800 267,80 | | 20 468 601,16 |
| Autres réserves | 218 698 314,80 | 80 205 088,20 | | 298 903 403,00 |
| Primes d'émission, de fusion et d'apport | | | | |
| Capital | 289 783 500,00 | | | 289 783 500,00 |
| Capital appelé | 289 783 500,00 | | | 289 783 500,00 |
| Capital non appelé | | | | |
| Certificats d'investissement | | | | |
| Fonds de dotations | | | | |
| Actionnaires. Capital non versé | - | | | - |
| Report à nouveau (+/-) | 0,75 | | | 0,78 |
| Résultats nets en instance d'affectation (+/-) | - | | | - |
| Résultat net de l'exercice (+/-) | 116 005 355,54 | 116 005 356,00 | 113 357 686,45 | 113 357 686,45 |
| Total | 639 155 504,45 | 30 000 000,00 | 113 357 686,45 | 722 513 191,39 |

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

AU 31/12/2018

en dirhams

| ENGAGEMENTS | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES | 226 293 556,22 | 359 500 107,43 |
| Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés | | |
| Crédits documentaires import | | |
| Acceptations ou engagements de payer | | |
| Ouvertures de crédit confirmés | | |
| Engagements de substitution sur émission de titres | | |
| Engagements irrévocables de crédit-bail | | |
| Autres engagements de financement donnés | | |
| Engagements de financement en faveur de la clientèle | 226 293 556,22 | 359 500 107,43 |
| Crédits documentaires import | | |
| Acceptations ou engagements de payer | | |
| Ouvertures de crédit confirmés | 204 441 454,27 | 309 477 202,43 |
| Engagements de substitution sur émission de titres | | |
| Engagements irrévocables de crédit-bail | 21 852 101,95 | 50 022 905,00 |
| Autres engagements de financement donnés | | |
| Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés | | |
| Crédits documentaires export confirmés | | |
| Acceptations ou engagements de payer | | |
| Garanties de crédits donnés | | |
| Autres cautions, avals et garanties donnés | | |
| Engagements en souffrance | | |
| Engagements de garantie d'ordre de la clientèle | | |
| 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 | 1 363 700 000,00 | 1 229 030 000,00 |
| Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés | 1 020 000 000,00 | 1 170 000 000,00 |
| Ouvertures de crédit confirmés | 1 020 000 000,00 | 1 170 000 000,00 |
| Engagements de substitution sur émission de titres | | |
| Autres engagements de financement reçus | | |
| Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés | 343 700 000,00 | 59 030 000,00 |
| Garanties de crédits | 343 700 000,00 | 59 030 000,00 |
| Autres garanties reçues | | |
| Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers | - | - |
| Garanties de crédits | - | - |
| Autres garanties reçues | | |

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT B19

ENGAGEMENTS SUR TITRES
AU 31/12/2018

en dirhams

| | MONTANT |
|--------------------------|---------|
| Engagements donnés | |
| Titres achetés à réméré | - |
| Autres titres à livrer | |
| Engagements reçus | |
| Titres vendus à réméré | - |
| Autres titres à recevoir | - |

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES

AU 31/12/2018

| | en dirhams | | |
|---|--------------------------|------------|-------------------|
| | Opérations de couverture | | Autres opérations |
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2018 |
| <u>Opérations de change à terme</u> | | | |
| Devises à recevoir | | | |
| Dirhams à livrer | | | |
| Devises à livrer | | | |
| Dirhams à recevoir | | | |
| Dont swaps financiers de devises | | | |
| <u>Engagements sur produits dérivés</u> | | | |
| Engagements sur marchés réglémentés de taux d'intérêt | | | |
| Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt | | | |
| Engagements sur marchés réglémentés de cours de change | | | |
| Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change | | | |
| Engagements sur marchés réglémentés d'autres instruments | | | |
| Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments | | | |

VALEURS ET SURETES RECUES ET DONNEES EN GARANTIE

ETAT B21

AU 31/12/2018

| | | en dirhams | |
|--|------------------------|---|--|
| Valeurs et sûretés reçues en garantie | Valeur comptable nette | Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés | Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | | | |
| Autres titres | | | |
| Hypothèques | | | |
| Autres valeurs et sûretés réelles | | | |
| TOTAL | | | |
| Valeurs et sûretés données en garantie | Valeur comptable nette | Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus | Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts |
| Bons du Trésor et valeurs assimilées | | | |
| Autres titres | | | |
| Hypothèques | | | |
| Autres valeurs et sûretés réelles | | | |
| TOTAL | | | |

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

AU 31/12/2018

| | en dirhams | | | | | |
|---|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| | 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 établissements de crédit et assimilés | | | | | | |
| Crédits de trésorerie | 128 248 414,17 | 503 538 234,94 | 593 616 132,65 | 14 522 218,24 | - | 1 239 924 999,59 |
| Crédits à la consommation | 353 564 926,35 | 284 168 973,09 | 625 052 689,93 | 1 337 534 736,52 | 78 104 838,01 | 2 678 426 163,90 |
| Créances acquises par affacturage | 132 779 875,02 | 154 440 902,00 | 26 918 105,58 | | | 314 138 882,60 |
| Titres de créance | | | | | | |
| Créances subordonnées | | | | | | |
| Crédit-bail et assimilé (*) | 122 718 000,00 | 85 839 000,00 | 363 252 000,00 | 747 914 000,00 | 344 000,00 | 1 320 067 000,00 |
| TOTAL | 737 311 215,55 | 1 027 987 110,02 | 1 608 838 928,16 | 2 099 970 954,76 | 78 448 838,01 | 5 552 557 046,09 |
| PASSIF | | | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | | | | | | |
| Dettes envers la clientèle | 50 000 000,00 | 150 000 000,00 | 1 050 000 000,00 | 2 200 000 000,00 | - | 3 450 000 000,00 |
| Titres de créance émis | - | - | 100 000 000,00 | 1 120 000 000,00 | - | 1 220 000 000,00 |
| Emprunts subordonnés | - | - | - | - | 20 178 000,00 | 20 178 000,00 |
| TOTAL | 50 000 000,00 | 150 000 000,00 | 1 150 000 000,00 | 3 320 000 000,00 | 20 178 000,00 | 4 690 178 000,00 |

Etablissement : RCI Finance Maroc

B23

**CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE
AU 31/12/2018**

en Milliers 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 |
| 8,00 | 378 670,00 | 271 500,00 | 107 170,00 | - |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT B24

**VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN
EN MONNAIE ETRANGERE
AU 31/12/2018**

| en dirhams | |
|---|---------------|
| BILAN | MONTANT |
| ACTIF : | |
| Valeur en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | |
| Créances sur les établissements de crédit et assimilés. | |
| Créances sur la clientèle | |
| Titres de transaction et de placement et invest | |
| Autres actifs | |
| Titres de participation et emplois assimilés | |
| Créances subordonnées | |
| Immobilisations données en crédit-bail et location | |
| Immobilisations incorporelles et corporelles | |
| PASSIF : | |
| Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux | |
| Dettes envers les établissements de crédit et assimilés | |
| Dépôts de la clientèle | |
| Titres de créance émis | |
| Autres passifs | |
| Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie | |
| Dettes subordonnées | 20 718 882,50 |
| HORS BILAN | |
| Engagements donnés | |
| Engagements reçus | |

MARGE D'INTERET
AU 31/12/2018

| | en dirhams | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| INTERETS PERCUS | 391 598 476,93 | 346 276 618,08 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC | 5 117 788,87 | 2 881 893,50 |
| Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | 361 480 688,06 | 323 394 724,58 |
| Intérêts et produits assimilés sur titres de créance | 25 000 000,00 | 20 000 000,00 |
| INTERETS SERVIS | 152 682 847,61 | 132 013 738,71 |
| Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les EC | 122 637 038,48 | 114 813 537,79 |
| Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle | 30 045 809,13 | 17 200 200,92 |
| Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis | | |

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT B26

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE
AU 31/12/2018

| en dirhams | |
|---|-------------------|
| CATEGORIE DES TITRES | PRODUITS PERCUS |
| Titres de placement | |
| Titres de participation | 25 000 000,00 |
| Participations dans les entreprises liées | |
| Titres de l'activité de portefeuille | |
| Emplois assimilés | |
| TOTAL | 25 000 000 |

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT B27

COMMISSIONS

AU 31/12/2018

en dirhams

| Commissions | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|----------------------|----------------------|
| COMMISSIONS PERCUES : | 40 793 603,13 | 39 050 305,88 |
| 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 | 40 793 603,13 | 39 050 305,88 |
| COMMISSIONS VERSEES | 208 004,00 | 249 556,00 |
| 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 | 208 004,00 | 249 556,00 |

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ
AU 31/12/2018

| | en dirhams | |
|--|-------------------|-------------------|
| PRODUITS ET CHARGES | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| PRODUITS | 90 625,80 | 43 711,07 |
| 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 | | |
| Gains sur les opérations de change | 90 625,80 | 43 711,07 |
| CHARGES | 50 308,25 | 198 864,70 |
| Pertes sur les titres de transaction | | |
| Moins value de cession sur titres de placement | | |
| Dotation aux provisions sur dépréciation des titres de placement | | |
| Pertes sur les produits dérivés | | |
| Pertes sur opérations de change | 50 308,25 | 198 864,70 |
| RESULTAT | 40 317,55 | 155 153,63 |

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT B29

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION
AU 31/12/2018

| CHARGES | en dirhams | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| Charges du personnel | 22 090 330,95 | 16 768 920,48 |
| Impôts et taxes | 421 273,20 | 417 463,20 |
| Charges externes | 138 832 716,59 | 128 504 630,51 |
| Autres charges générales d'exploitation | 925 308,12 | 2 270 538,27 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations corporelles et incorporelles | 119 134,10 | 97 650,49 |
| TOTAL | 162 388 762,96 | 148 059 202,95 |

AU 31/12/2018

| <u>PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</u> | |
|---|--------------------------|
| - Produits sur valeurs et emplois divers | <u>1 234 868</u> |
| . Produits sur immobilisations acquises par voie d'adjudication | - |
| . Produits sur immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière | - |
| . Autres 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 | - |
| - Subventions reçues | 1 234 868 |
| - Autres produits d'exploitation non bancaire | - |
| <u>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</u> | |
| - Reprises de provisions pour créances en souffrance | <u>28 102 053</u> |
| - Récupérations sur créances amorties | 16 890 389 |
| - Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement | 272 372 |
| - 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 | - |
| - Reprises de provisions réglementées | 10 939 293 |
| - Reprises des autres provisions | - |
| <u>PRODUITS NON COURANTS</u> | |
| - Reprises non courantes des amortissements | <u>408 819</u> |
| - Reprises non courantes de provisions | - |
| - Autres produits non courants | - |
| | 408 819 |
| <u>Autres charges bancaires</u> | |
| - Charges sur moyens de paiement | <u>1 267 215</u> |
| - Autres charges sur prestations de service | - |
| - Charges sur dettes subordonnées et fonds publics affectés | 208 004 |
| - Charges sur engagements sur titres | 1 008 900 |
| . Pertes sur engagements sur titres | - |
| . Commissions sur engagements sur titres | - |
| - Charges sur produits dérivés | - |
| . Pertes sur produits dérivés de taux d'intérêts | - |
| . Pertes sur produits dérivés de cours de change | - |
| . Pertes sur produits dérivés d'autres instruments | - |
| . Commissions sur produits dérivés | - |
| - Charges sur opérations de change | - |
| . Pertes sur opérations de change | 50 308 |
| . Commissions sur opérations de change | 50 308 |
| - Diverses autres charges bancaires | - |
| | 3 |

AUTRES PRODUITS ET CHARGES (suite)

AU 31/12/2018

| | |
|--|-------------------|
| <u>CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</u> | = |
| - Charges sur valeurs et emplois divers | - |
| Charges sur immobilisations acquises par voie d'adjudication | - |
| Charges sur immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière | - |
| Autres charges sur valeurs et emplois divers | - |
| - Moins-values de cession sur immobilisations financières | - |
| - Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles | - |
| <u>. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations</u> | 119 134 |
| <u>incorporelles et corporelles</u> | |
| - Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles | - |
| - Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles | 119 134 |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles | - |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles | - |
| <u>DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES</u> | 67 874 377 |
| - Dotations aux provisions pour créances en souffrance | 50 639 310 |
| - Pertes sur créances irrécouvrables | 423 246 |
| - 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 | 16 811 820 |
| - Dotations aux provisions réglementées | - |
| - Dotations aux autres provisions | - |
| <u>CHARGES NON COURANTES</u> | 238 586 |
| - Dotations non courantes aux amortissements | - |
| - Dotations non courantes aux provisions | - |
| - Autres charges non courantes | 238 586 |

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT B31

Ventilation des résultats par métiers ou pôle d'activité et par zone géographique
AU 31/12/2018

en dirhams

| Production par activité | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|-------------------------|------|------|------|------|------|
| <h1>NEANT</h1> | | | | | |

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL
AU 31/12/2018

en dirhams

| INTITULES | MONTANTS | MONTANTS |
|--|-------------|----------------|
| I - RESULTAT NET COMPTABLE | 113 357 686 | |
| . Bénéfice net | 113 357 686 | |
| . Perte nette | | |
| II - REINTEGRATIONS FISCALES | 128 467 323 | |
| 1- Courantes | 124 987 228 | |
| - IMPOT SUR LES SOCIETES | 57 536 098 | |
| - PROVISIONS RISQUES ET CHARGES | 3 480 236 | |
| - PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES CREANCES CREDIT AUTO | 33 708 282 | |
| - PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES CREANCES LOA | 13 831 644 | |
| - PROVISIONS RISQUES GENERAUX - CREDIT RESEAU AFFACTURAGE | 13 331 584 | |
| - Provision pour Dépréciation des Créances Crédits Reseaux | 3 099 384 | |
| 2- Non courantes | 3 480 095 | |
| - Provision Nette - Challenge (Si débiteur) | 110 639 | |
| - PENALITE DE RETARD - Vérification fiscale, partie IS | - | |
| - PENALITE DE RETARD - Vérification fiscale, partie IR | - | |
| - PENALITE DE RETARD - Vérification fiscale, majorations | - | |
| - Autres Charges non courantes | 238 586 | |
| - Autres Charges non courantes | - | |
| - Réintégration des passages en perte de 2018 ayant déjà bénéficié d'une déduction fiscale | 183 721 | |
| - Frais scolarité Expat | 200 454 | |
| - Cadeaux | 142 138 | |
| - Prov Congé 2018 | 929 361 | |
| - DOTATIONS AUX PROVISIONS R & C | - | |
| - DOTATIONS AUX PROVISIONS ITNL | 1 675 197 | |
| - ECP sur dettes | - | |
| - LOCATION DE VOITURE | - | |
| - Prov Contribution sociale de solidarité sur bénéfice 2015 | - | |
| - Pénalité de retard | - | |
| III - DEDUCTIONS FISCALES | | 86 322 042 |
| 1- Courantes | | 56 719 896 |
| - REPRISE PROVISIONS SUR CREANCES CA | | 9 987 116 |
| - REPRISE PROVISIONS SUR CREANCES LOA | | 5 293 004 |
| - PROVISIONS SUR CREANCES COMPROMISES CA AVEC ACTIVATION PREMIERE LMD sur 2016 | | 28 180 349 |
| - PROVISIONS SUR CREANCES COMPROMISES LOA AVEC ACTIVATION PREMIERE LMD sur 2016 | | 709 865 |
| - REPRISE PROVISIONS SUR RISQUES GENERAUX - CREDIT RESEAU AFFACTURAGE | | 9 789 293 |
| - PROVISIONS RISQUES ET CHARGES | | 1 150 000 |
| - Provision pour Dépréciation des Créances Crédits Reseaux | | 1 610 269 |
| 2- Non courantes | | 29 602 146 |
| - Reprise Prov Challenge | | - |
| - REPRISE Prov Congé 5 | | 754 253 |
| - REPRISE Prov ITNL | | 3 847 893 |
| - DIVIDENDE PERCU RDFM | | 25 000 000 |
| TOTAL | 241 825 009 | 86 322 042 |
| IV - RESULTAT BRUT FISCAL | | Montants |
| . Bénéfice brut si T1 > T2 (A) | | 155 502 967 |
| . Deficit brut fiscal si T2 > T1 (B) | | |
| V - REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1) | | |
| . Exercice n-4 | | |
| . Exercice n-3 | | |
| . Exercice n-2 | | |
| . Exercice n-1 | | |
| VI - RESULTAT NET FISCAL | | Montants |
| . Bénéfice net fiscal (A - C) | | 155 502 967,16 |
| OU | | |
| . Déficit net fiscal (B) | | |
| VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES | | Montants |
| VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER | | |
| . Exercice n-4 | | |
| . Exercice n-3 | | |
| . Exercice n-2 | | |
| . Exercice n-1 | | |

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS
AU 31/12/2018

| I.DETERMINATION DU RESULTAT | en dirhams |
|---|-------------------|
| | MONTANT |
| . Résultat courant d'après le compte de produits et charges | 170 723 551,81 |
| . Réintégrations fiscales sur opérations courantes (hors IS) (+) | 67 451 130,24 |
| . Déductions fiscales sur opérations courantes (-) | 56 719 895,94 |
| . Résultat courant théoriquement imposable (=) | 181 454 786,11 |
| . Impôt théorique sur résultat courant (-) | 67 138 270,86 |
| . Résultat courant après impôts (=) | 103 585 280,95 |
| II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES | |
| | |

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE
AU 31/12/2018

| 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 | 3 222 227,98 | 137 181 283,99 | 135 508 826,14 | 4 894 685,83 |
| B. TVA à récupérer | 96 157 655,69 | - 198 055 682,48 | - 223 960 492,50 | 122 062 465,71 |
| . Sur charges | 3 481 131,98 | 13 378 262,45 | 7 477 394,13 | 9 382 000,30 |
| . Sur immobilisations | 45 881 556,57 | 151 909 045,82 | 153 058 949,44 | 44 731 652,95 |
| . Cumul crédit à déduire de l'exercice | 46 794 967,14 | - 363 342 990,75 | - 384 496 836,07 | 67 948 812,46 |
| C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B) | - 92 935 427,71 | 335 236 966,47 | 359 469 318,64 | - 117 167 779,88 |

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT CI

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

AU 31/12/2018

Montant du capital: 289 783 500 DHS

Montant du capital social souscrit et non appelé

Valeur nominale des titres 100 DHS

| Nom des principaux actionnaires ou associés | Adresse | Nombre de titres détenus | | Part du capital détenue % |
|---|---|--------------------------|------------------|---------------------------|
| | | Exercice précédent | Exercice actuel | |
| RCI Banque SA | 15 rue d'Uzès, 75002 Paris, France | 2 897 831,00 | 2 897 831,00 | 99,99% |
| Claudio VEZZOSI | 68 bis boulevard Abdelkrim El khattabi, Casablanca, Maroc | 1,00 | 1,00 | 0,00% |
| Philippe METRAS | 76 rue du Maréchal Joffre, 92700 Colombes, France | - | 1,00 | 0,00% |
| Enrico ROSSINI | 66 rue Nicolo, 75116 Paris, France | - | 1,00 | 0,00% |
| Mouna BADRANE | Résidence El Hamd App 180, 20000 Casablanca, Maroc | 1,00 | 1,00 | 0,00% |
| Autres | - | 2,00 | - | 0,00% |
| Total | | 2 897 835 | 2 897 835 | 100,00% |

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT C2

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

AU 31/12/2018

| | | en dirhams | |
|--|--|--------------------|--------------------|
| | | Montants | |
| A- Origine des résultats affectés | | | |
| Décision de l'AGO du 16 MAI 2018 | | | |
| Report à nouveau | | | 5 800 267,80 |
| Résultats nets en instance d'affectation | | | 30 000 000,00 |
| Résultat net de l'exercice | | 116 005 355,54 | 80 205 088,20 |
| Prélèvements sur les bénéfices | | | - |
| Autres prélèvements | | | |
| TOTAL A | | 116 005 356 | |
| B- Affectation des résultats | | | |
| Réserve légale | | | |
| Dividendes | | | |
| Autres affectations | | | |
| Report à nouveau | | | |
| TOTAL B | | | 116 005 356 |

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES
AU 31/12/2018

| | Exercice N | Exercice N-1 | Exercice N-2 | en dirhams |
|--|----------------|----------------|----------------|------------|
| CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES | | | | |
| OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE | | | | |
| 1- Produit net bancaire | 743 232 073,89 | 659 871 584,45 | 583 150 148,17 | |
| 2- Résultat avant impôts | 371 649 770,25 | 324 333 377,32 | 299 866 622,68 | |
| 3- Impôts sur les résultats | 170 893 784,49 | 162 471 929,51 | 140 208 845,87 | |
| 4- Bénéfices distribués | 57 536 098,04 | 46 466 573,97 | 46 392 825,65 | |
| 5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation) | 113 357 686,45 | 116 005 355,54 | 93 816 020,22 | |
| RESULTAT PAR TITRE (en dirhams) | | | | |
| Résultat net par action ou part sociale | 39,12 | 40,03 | 32,37 | |
| Bénéfice distribué par action ou part sociale | | | | |
| PERSONNEL | | | | |
| Montants des rémunérations brutes de l'exercice | 22 090 330,95 | 16 768 920,48 | 15 116 127,16 | |
| Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice | 42,00 | 38,00 | 36,00 | |

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

| |
|--|
| . Date de clôture |
| 31/12/2018 |
| . Date d'établissement des états de synthèse |
| 26/03/2019 |
| . Date de tenue du conseil d'administration |
| 28/03/2019 |
| (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 |

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT C5

REMUNERATIONS ET ENGAGEMENT EN FAVEUR DES DIRIGEANTS

AU 31/12/2018

en dirhams

| |
|----------------|
| <h1>NEANT</h1> |
|----------------|

Etablissement : RCI Finance Maroc

EFFECTIFS
AU 31/12/2018

ETAT C6

| EFFECTIFS | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--|--------------------|-------------------|
| | (en nombre) | |
| Effectifs rémunérés | 48 | 40 |
| Effectifs utilisés | 48 | 40 |
| Effectifs équivalent plein temps | 48 | 40 |
| Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps) | 31 | 21 |
| Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps) | 17 | 19 |
| Cadres (équivalent plein temps) | 31 | 21 |
| Employés (équivalent plein temps) | 17 | 19 |
| dont effectifs employés à l'étranger | 0 | 0 |

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT C7

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS

AU 31/12/2018

| TITRES | Nombre de comptes | | Montants en DH | |
|--|-------------------|------------|----------------|------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| 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 | | | | |

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT C8

RESEAU

AU 31/12/2018

| | (en nombre) | |
|---|--------------------|-------------------|
| RESEAU | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| 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 | | |

Etablissement : RCI Finance Maroc

ETAT C9

COMPTES DE LA CLIENTELE

AU 31/12/2018

| COMPTES DE LA CLIENTELE | | |
|---|------------|------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| Comptes courants | | |
| 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 | | |

(en nombre)