

PRÉSENTATION DE RCI FINANCE MAROC

Créée en 2005, RCI Finance Maroc est filiale à 100% du groupe RCI Bank and Services (filiale à 100% de Renault). Présent dans 36 pays, le Groupe RCI Bank and Services propose des solutions financières et des services pour faciliter l'accès à la mobilité automobile des clients de l'Alliance Renault-Nissan-Mitsubishi.

La mission principale de RCI Finance Maroc est de contribuer à conquérir et à fidéliser les clients des marques Renault et Dacia dans le Royaume, en apportant une offre de financements et de services compétitive intégrée à leur politique commerciale. La Société veille à maximiser sa rentabilité, tout en maintenant un haut niveau de sécurité financière.

RCI Finance Maroc assure ses missions au travers de deux activités principales :

- le financement des clients particuliers et entreprises, via les réseaux de distribution des marques Renault et Dacia.
- le financement des stocks de véhicules et de pièces de rechange du réseau de concessionnaires.

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Ce communiqué fait suite à la tenue du Conseil d'Administration du 25 mars 2022, qui a approuvé les comptes sociaux et consolidés annuels au 31 décembre 2021.

En tant que société de financement faisant appel public à l'épargne, RCI Finance Maroc tient son rapport financier annuel à disposition du public sur son site Internet, à l'adresse suivante : www.rcifinance.ma/finance/programme-de-dette.

COMMENTAIRE SUR L'ACTIVITÉ ET LES RÉSULTATS DE L'ANNÉE 2021

Dans un marché automobile 2021 en reprise et dont Renault Commerce Maroc est resté la locomotive avec près de 70.000 immatriculations, RCI Finance Maroc confirme son rôle d'acteur majeur du financement automobile avec plus de 20.000 nouveaux contrats de financement générés. Cette performance a notamment été soutenue par le poids des financements à particuliers. En effet, près d'un client Marocain sur deux ayant acquis une Dacia ou une Renault a fait le choix de la financer avec RCI Finance Maroc. La société a par ailleurs poursuivi sa stratégie de développement d'une offre de services complète et a ainsi enregistré une année record avec plus de 69.000 contrats de service vendus.

Dans un contexte toujours marqué par la crise sanitaire, le PNB affiche un léger repli à près de 290 millions de Dirhams avec une rentabilité restant soutenue et stable à plus de 4,6% des encours (sociaux). Le résultat avant impôts quant à lui, augmente fortement à plus de 70 millions de Dirhams. Cette performance s'explique par un assainissement du portefeuille clientèle consécutif à la prudence de l'acceptation et à l'efficacité du dispositif de recouvrement.

L'endettement reste stable à 4,9 milliards de Dirhams. La dette bancaire est de 2,5 milliards de Dirhams, en diminution de 15,3% sur un an, quand l'endettement lié aux émissions de Bons de Société de Financement (BSF) et obligataires atteint 2,4 milliards de Dirhams. La société a poursuivi sa stratégie de diversification du refinancement, portant ainsi à 49% le poids de son endettement vis-à-vis du marché des capitaux tout en améliorant significativement la performance de son coût de refinancement. Deux émissions de BSF ont d'ailleurs été réalisées au cours de l'année 2021, pour un montant total de 750 millions de Dirhams et des taux respectifs de 2,38% et 2,25%, faisant de ces dernières opérations les emprunts les plus compétitifs de l'histoire de RCI Finance Maroc.

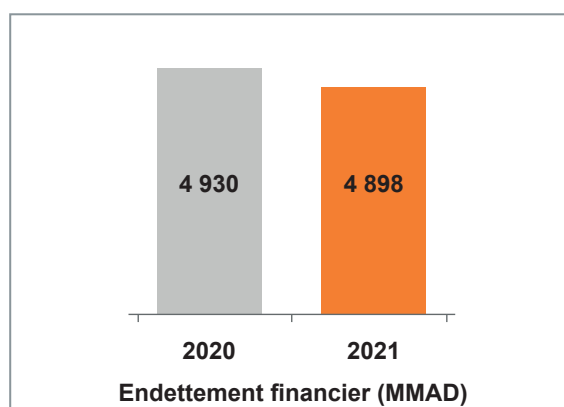
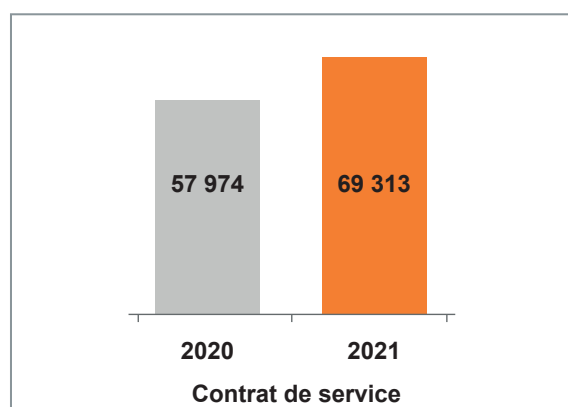
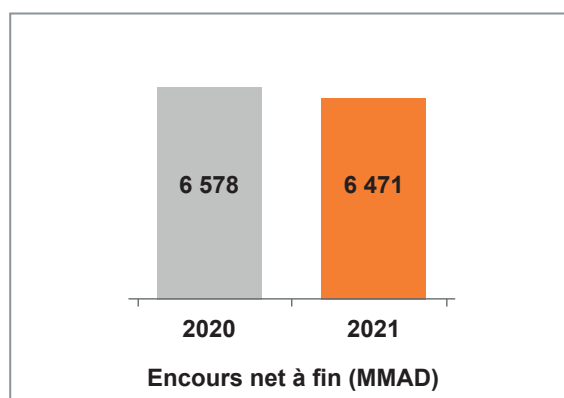
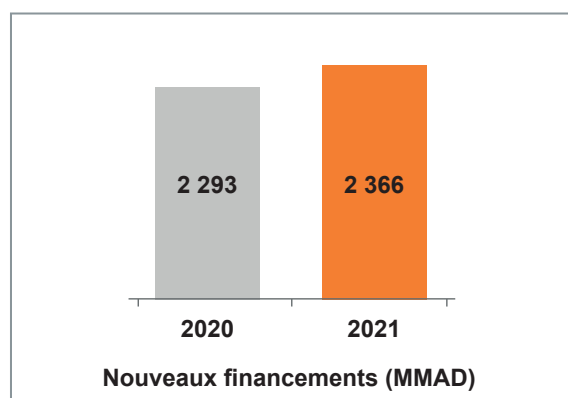
AUTRES FAITS MARQUANTS DE L'ANNÉE 2021

Au cours du premier trimestre, RCI Finance Maroc a élargi son Conseil d'Administration en accueillant un nouvel Administrateur Indépendant. La nomination de Khadija LARAKI a permis à la Société de poursuivre la féminisation de ses instances de gouvernance, de dissocier la présidence des Comités spécialisés et d'atteindre 40% d'Administrateurs Indépendants, au-delà des exigences réglementaires.

Au deuxième trimestre, après accord de Bank Al-Maghrib, RCI Finance Maroc a remboursé par anticipation l'emprunt subordonné de 1,8 million d'Euros contracté auprès de sa maison-mère RCI Banque SA en juin 2014 et dont l'éligibilité à la couverture des ratios de solvabilité diminuait. Pour la première fois depuis 7 ans, l'endettement de RCI Finance Maroc est ainsi 100% réalisé au Maroc et sans risque de change.

Au troisième trimestre, RCI Finance Maroc a réalisé une émission de BSF dans un format inédit à triple tranche, soit la levée de capitaux la plus importante de son histoire avec 500 millions de Dirhams.

Enfin, au dernier trimestre, RCI Finance Maroc a lancé EASY LEASE, la première offre locative à destination des particuliers sur le marché marocain. Ce produit avec valeur résiduelle permet aux clients de Dacia et Renault de bénéficier de mensualités allégées et adaptées à l'usage de leurs véhicules tout en facilitant leurs renouvellements tous les 3 ou 4 ans.



EASY PRO


FINANCEMENT


SERVICES


ASSURANCES

CONSCIENT DE VOS BESOINS SPÉCIFIQUES, EASY PRO VOUS OFFRE :

Des taux compétitifs

Des services indispensables et adaptés à l'usage de vos véhicules

Un budget constant jusqu'à la fin du contrat

L'OFFRE EASY PRO VOUS GARANTIT TRANQUILLITÉ ET BUDGET MAÎTRISÉ EN TOUTE SIMPLICITÉ



ETATS FINANCIERS SOCIAUX
AU 31/12/2021

ACTIF		en Dirhams	
LIBELLE	31/12/21	31/12/20	
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public,	3 736 860	2 698 800	
Service des chèques postaux			
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	558 493 151	311 304 749	
. A vue	200 447 391	218 196 336	
. A terme	358 045 760	93 108 413	
Créances sur la clientèle	3 728 034 008	3 732 668 652	
. Crédits de trésorerie et à la consommation	3 643 710 588	3 649 014 048	
. Crédits à l'équipement	-	-	
. Crédits immobiliers	-	-	
. Autres crédits	84 323 420	83 654 604	
Créances acquises par affacturage	20 042 718	148 874 983	
Titres de transaction et de placement	-	135 368 784	
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	
. Autres titres de créance	-	-	
. Titres de propriété	-	135 368 784	
Autres actifs	228 654 378	278 801 318	
Titres d'investissement	-	-	
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-	
. Autres titres de créance	-	-	
Titres de participation et emplois assimilés	11 978 000	11 978 000	
Créances subordonnées	-	-	
Immobilisations données en crédit-bail et en location	2 743 308 923	2 858 592 301	
Immobilisations incorporelles	-0	-0	
Immobilisations corporelles	798 425	285 251	
TOTAL DE L'ACTIF	7 295 046 462	7 480 572 838	

HORS BILAN		en Dirhams	
LIBELLE	31/12/21	31/12/20	
ENGAGEMENTS DONNES	358 236 431	285 062 528	
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-	
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	358 236 431	285 062 528	
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-	
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-	
Titres achetés à réméré	-	-	
Autres titres à livrer	-	-	
ENGAGEMENTS RECUS	1 697 630 000	1 516 280 000	
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 300 000 000	1 150 000 000	
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	397 630 000	366 280 000	
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-	
Titres vendus à réméré	-	-	
Autres titres à recevoir	-	-	

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		en Dirhams	
LIBELLE	31/12/21	31/12/20	
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 701 062 283	1 704 061 308	
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	6 143 883	3 368 184	
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	315 447 998	281 368 192	
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-	
Produits sur titres de propriété	44 054 984	39 342 095	
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 283 742 356	1 333 806 310	
Commissions sur prestations de service	50 182 165	44 763 142	
Autres produits bancaires	1 490 897	1 413 386	
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 411 479 950	1 390 392 631	
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	94 115 460	99 141 498	
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-	
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	60 783 517	64 233 744	
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 253 550 889	1 225 328 206	
Autres charges bancaires	3 030 085	1 689 182	
PRODUIT NET BANCAIRE	289 582 333	313 668 677	
Produits d'exploitation non bancaire	10 521 892	1 071 758	
Charges d'exploitation non bancaire	-	-	
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	158 267 950	162 970 590	
Charges de personnel	27 785 136	24 574 355	
Impôts et taxes	3 340 283	2 332 448	
Charges externes	124 442 057	133 674 747	
Autres charges générales d'exploitation	2 435 709	2 299 571	
DAP des immobilisations incorporelles et corporelles	264 765	89 469	
DOTATIONS AUX PROV. ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	160 766 613	208 571 044	
DAP pour créances et engagements par signature en souffrance	155 370 073	165 284 007	
Pertes sur créances irrécouvrables	375 322	163 655	
Autres dotations aux provisions	5 021 218	43 123 382	
REPRISES DE PROV. ET RECUP. SUR CREANCES AMORTIES	88 277 491	41 879 349	
RAP pour créances et engagements par signature en souffrance	76 992 103	27 297 597	
Récupérations sur créances amorties	203 498	59 533	
Autres reprises de provisions	11 081 891	14 522 219	
RESULTAT COURANT	69 347 152	-14 921 850	
Produits non courants	916 848	815 394	
Charges non courantes	30 275	3 524	
RESULTAT AVANT IMPOTS	70 233 725	-14 109 980	
Impôts sur les résultats	18 299 252	30 898 373	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	51 934 473	-45 008 352	

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE		en Dirhams	
LIBELLE	31/12/21	31/12/20	
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	1 642 354 955	1 690 618 417	
(+) Récupérations sur créances amorties	203 498	59 533	
(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	10 521 892	1 071 758	
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	1 411 479 950	1 390 392 631	
(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	-	-	
(-) Charges générales d'exploitation versées	157 116 613	162 069 250	
(-) Impôts sur les résultats versés	30 898 373	28 341 768	
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	53 585 409	110 946 059	
Variation des :			
(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-264 937 347	126 856 635	
(+) Créances sur la clientèle	60 977 786	362 678 540	
(+) Titres de transaction et de placement	135 368 784	-135 368 784	
(+) Autres actifs	50 146 940	44 600 280	
(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	115 283 379	-150 893 170	
(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-459 667 073	-403 110 576	
(+) Dépôts de la clientèle	-	-	
(+) Titres de créance émis	350 604 317	63 088 018	
(+) Autres passifs	-67 808 462	-15 799 325	
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-80 031 675	-107 948 381	
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	-26 446 267	2 997 677	
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-	
(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-	
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-	
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-513 174	-4 451	
(+) Intérêts perçus	-	-	
(-) Dividendes perçus	44 054 984	39 342 095	
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	43 541 810	39 337 644	
(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-	
(+) Emission de dettes subordonnées	-	68 000 000	
(+) Emission d'actions	-	-	
(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-	
(-) Intérêts versés	-	-	
(-) Dividendes versés	-	-	
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	68 000 000	
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	17 095 544	110 335 321	
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	173 746 806	63 411 485	
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	190 842 350	173 746 806	

PASSIF		en Dirhams	
LIBELLE	31/12/21	31/12/20	
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-	
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 529 189 767	3 022 663 268	
. A vue	13 341 902	47 148 330	
. A terme	2 515 847 866	2 975 514 938	
Dépôts de la clientèle	68 696	68 696	
. Comptes à vue créditeurs	-	-	
. Comptes d'épargne	-	-	
. Dépôts à terme	-	-	
. Autres comptes créditeurs	68 696	68 696	
Titres de créance émis	2 365 138 611	2 014 534 295	
. Titres de créance négociables émis	2 365 138 611	2 014 534 295	
. Emprunts obligataires émis	-	-	
. Autres titres de créance émis	-	-	
Autres passifs	1 542 678 398	1 610 486 860	
Provisions pour risques et charges	50 056 122	56 116 795	
Provisions réglementées	-	-	
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-	
Dettes subordonnées	68 000 000	88 722 530	
Ecart de réévaluation	-	-	
Réserves et primes liées au capital	443 205 246	443 205 246	
Capital	289 783 500	289 783 500	
Actionnaires.Capital non versé (-)	-	-	
Report à nouveau (+/-)	-45 008 351	1	
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-	
Résultat net de l'exercice (+/-)	51 934 473	-45 008 352	
TOTAL DU PASSIF	7 295 046 463	7 480 572 838	

ETAT DES SOLDES DE GESTION		en Dirhams
I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS		
LIBELLE	31/12/21	31/12/20
(+) Intérêts et produits assimilés	321 591 881	284 736 376
(-) Intérêts et charges assimilées	155 363 347	164 387 790
MARGE D'INTERET	166 228 534	120 348 587
(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 283 742 356	1 333 806 310
(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 253 550 889	1 225 328 206
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	30 191 466	108 478 103
(+) Commissions perçues	50 182 165	44 763 142
(-) Commissions servies	2 535 419	425 176
Marge sur commissions	47 646 746	44 337 965
(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
(+) Résultat des opérations sur titres de placement	-	-
(+) Résultat des opérations de change	1 460 602	-223 397
(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	1 460 602	-223 397
(+) Divers autres produits bancaires	44 054 984	40 727 419
(-) Diverses autres charges bancaires	0	0
PRODUIT NET BANCAIRE	289 582 333	313 668 677
(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	10 521 892	1 071 758
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
(-) Charges générales d'exploitation	158 267 950	162 970 590
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	141 836 275	151 769 845
(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-78 549 795	-138 090 532
(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	6 060 673	-28 601 163
RESULTAT COURANT	69 347 152	-14 921 850
RESULTAT NON COURANT	886 573	811 870
(-) Impôts sur les résultats	18 299 252	30 898 373
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	51 934 473	-45 008 352

ETAT DES SOLDES DE GESTION		en Dirhams
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT		
LIBELLE	31/12/21	31/12/20
(+/-) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	51 934 473	-45 008 352
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	264 765	89 469
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	5 021 218	43 123 382
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	30 275	3 524
(-) Reprises de provisions	11 081 891	14 522 219
(-) 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	46 168 840	-16 314 196
(-) Bénéfices distribués	-	-
(+/-) AUTOFINANCEMENT	46 168 840	-16 314 196

INDICATION DES METHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉES PAR RCI FINANCE MAROC AU 31/12/2021	
Activité : RCI Finance Maroc est une société anonyme créée en 2007; Elle est régie par la loi n° 17-95 relative aux SA et par la loi n° 1-93-147relative à l'exercice de l'activité des établissements de crédit et de leur contrôle. La société RCI Finance Maroc a pour objet principal : - Les opérations d'affacturage, notamment par voie de recouvrement et/ou de mobilisation des créances commerciales; - Les opérations de crédit bail et de location avec option d'achat et assimilées - Les opérations de crédit à la consommation	
Principales méthodes d'évaluation spécifiques à l'entreprise : - Les états de synthèse sont établis dans le respect des principes comptables fondamentaux et des dispositions du plan comptable des étab. de crédit qui ont précisément pour but d'en assurer la pertinence, la fiabilité et la comparabilité dans le temps et dans l'espace. - Les méthodes d'évaluation couvrent les principes, bases, conventions, règles et procédures adoptés pour la détermination de la valeur des éléments inscrits en comptabilité. Elles servent de base à l'enregistrement des opérations et à la préparation des états de synthèse.	
Créances sur clientèle - Conformément aux dispositions de la circulaire n° 19/G/2002 relative à la classification des créances et leur couverture par les provisions; les créances sont réparties en deux classes: 1- les créances saines: sont les créances dont le règlement s'effectue normalement à l'échéance et qui sont détenues sur des contreparties dont la capacité à honorer les engagements, ne présente pas de motif d'inquiétude. 2- Les créances en souffrances: 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 age d'impayé compris entre 4 et 6 mois .	
B- Douteux : la catégorie douteuse regroupe les dossiers impayés dont une échéance a un age d'impayé compris entre 7 à 11 mois.	
C- Compromis : est considéré impayé compromis : - Les dossiers dont une échéance a un age 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.	
Traitement des dotations aux amortissements liées aux immobilisations données en crédit-bail Suivant les dispositions dérogatoires accordées par Bank Al-Maghrib, RCI Finance Maroc a procédé à une suspension des dotations aux amortissements des biens donnés en crédit-bail sur la durée du moratoire pour les dossiers ayant fait l'objet de reports d'échéances."	



DÉTERMINATION DU RÉSULTAT COURANT APRÈS IMPÔTS		en Dirhams
I.DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT
Résultat courant d'après le compte de produits et charges		69 347 152
(+) Réintégrations fiscales sur opérations courante		124 035 283
(-) Déductions fiscales sur opérations courantes		103 691 604
(=) Résultat courant théoriquement imposable		89 690 832
(-) Impôt théorique sur résultat courant		33 185 608
(=) Résultat courant après impôts		36 161 544
II. INDICATIONS DU RÉGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYÉS PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LÉGALES SPÉCIFIQUES		

DÉTAIL DES AUTRES ACTIFS		en Dirhams
ACTIF	31/12/21	31/12/20
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETÉS		
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		
DEBITEURS DIVERS		
Sommes dues par l'Etat	176 451 907	199 473 178
Sommes dues par les organismes de prévoyance	163 062 309	181 157 046
Sommes diverses dues par le personnel	-	-
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	281 710	405 905
Fournisseurs de biens et services	-	-
Divers autres débiteurs	13 107 888	17 910 227
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS		
COMPTES DE REGULARISATION		
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	-	-
Comptes d'écarts 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	1 277 563	1 524 856
Autres comptes de régularisation	50 924 908	77 803 285
CREANCES EN SOUFFRANCE SUR OPERATIONS DIVERSES		
TOTAL		

COMMISSIONS		en Dirhams
LIBELLE	31/12/21	31/12/20
COMMISSIONS PERCUES :		
sur opérations avec les établissements de crédit	50 182 165	44 763 142
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	50 182 165	44 763 142
COMMISSIONS VERSEES		
sur opérations avec les établissements de crédit	2 535 419	425 176
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	2 535 419	425 176

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS					en Dirhams
CREANCES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			TOTAL	TOTAL
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	13 341 902	-	-	13 341 902
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	2 500 000 000	-	-	2 500 000 000
- au jour le jour	-	-	-	-	-
- à terme	-	2 500 000 000	-	-	2 500 000 000
EMPRUNTS FINANCIERS	-	-	-	-	-
AUTRES DETTES	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A PAYER	-	15 847 866	-	-	15 847 866
TOTAL	-	2 529 189 767	-	-	2 529 189 767

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE					en Dirhams	
CREANCES	Secteur public	Secteur privé			TOTAL 31/12/21	TOTAL 31/12/20
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE	-	-	1 206 951 097	-	1 206 951 097	1 087 161 506
- Comptes à vue débiteurs	-	-	-	-	-	-
- Créances commerciales sur le Maroc	-	-	1 206 951 097	-	1 206 951 097	1 087 161 506
- Crédits à l'exportation	-	-	-	-	-	-
- Autres crédits de trésorerie	-	-	-	-	-	-
CREDITS A LA CONSUMMATION	-	-	-	2 430 074 594	2 430 074 594	2 554 322 925
CREDITS A L'EQUIPEMENT	-	-	-	-	-	-
CREDITS IMMOBILIERS	-	-	-	-	-	-
AUTRES CREDITS	-	-	-	-	-	-
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE	13 330 373	-	6 712 345	-	20 042 718	148 874 983
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	-	6 684 897	6 684 897	7 529 616
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	84 323 420	84 323 420	83 654 604
- Créances pré-douteuses	-	-	-	54 732 574	54 732 574	59 192 586
- Créances douteuses	-	-	-	29 590 846	29 590 846	24 462 018
- Créances compromises	-	-	-	-0	-0	-0
TOTAL	13 330 373	-	1 213 663 442	2 521 082 911	3 748 076 726	3 881 543 635

PROVISIONS						en Dirhams
	Encours 31/12/2020	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2021	
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:						
Créances sur les établissements de crédits et assimilés	430 387 047	155 370 073	76 992 103	-	508 765 018	
Créances sur la clientèle	-	-	-	-	-	
titres de placement	348 507 200	108 751 217	55 376 941	-	401 881 477	
titres de participation et emplois assimilés	-	-	-	-	-	
immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-	
autres actifs	81 879 847	46 618 856	21 615 162	-	106 883 541	
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF						
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	56 116 795	5 021 218	11 081 891	-	50 056 122	
Provisions pour risques de change	-	-	-	-	-	
Provisions pour risques généraux	-	-	-	-	-	
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	50 090 918	2 073 072	7 673 406	-	44 490 583	
Provisions pour autres risques et charges	-	-	-	-	-	
Provisions réglementées	6 025 877	2 948 146	3 408 484	-	5 565 539	
TOTAL GENERAL	486 503 842	160 391 291	88 073 993	-	558 821 139	

AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE		en Dirhams
Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		
Décision de l'AGO du 14 MAI 2021		
B- Affectation des résultats		
Report à nouveau	-	Réserve légale
Résultats nets en instance d'affectation	-	Dividendes
Résultat net de l'exercice	-45 008 352	Autres affectations
Prélèvements sur les bénéfices	-	Report à nouveau
Autres prélèvements	-	-
TOTAL A	-45 008 352	TOTAL B

DÉTAIL DES AUTRES PASSIFS		en Dirhams
PASSIF	31/12/21	31/12/20
INSTRUMENTS OPTIONNELS VENDUS		
OPERATIONS DIVERSES SUR TITRES		
CREDITEURS DIVERS		
Sommes dues à l'Etat	525 349 764	630 773 492
Sommes dues aux organismes de prévoyance	70 638 217	53 847 778
Sommes diverses dues au personnel	1 456 625	1 658 680
Sommes diverses dues aux actionnaires et associés	3 314 000	2 175 565
Fournisseurs de biens et services	-	-
Divers autres créditeurs	316 120 134	395 743 069
COMPTES DE REGULARISATION		
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan	133 820 788	177 348 400
Comptes d'écarts sur devises et titres	1 017 328 634	979 713 368
Résultats sur produits dérivés de couverture	-	-
Comptes de liaison entre siège, succursales et agences au Maroc	-	-
Charges à payer et produits constatés d'avance	-	-
Autres comptes de régularisation	-	-
TOTAL	1 542 678 398	1 610 486 860

MARGE D'INTÉRÊT		en Dirhams
LIBELLE	31/12/21	31/12/20
INTERETS PERCUS		
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les EC	365 646 865	324 078 471
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	6 143 883	3 368 184
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	315 447 998	281 368 192
INTERETS SERVIS	44 054 984	39 342 095
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les EC	154 898 976	163 375 422
Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	94 115 460	99 141 498
Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	-	-
	60 783 517	64 233 744

CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION		en Dirhams
LIBELLE	31/12/21	31/12/20
Charges du personnel	27 785 136	24 574 355
Impôts et taxes	3 340 283	2 332 448
Charges externes	124 442 057	133 674 747
Autres charges générales d'exploitation	2 435 709	2 299 571
Dotations aux amortissements et aux provisions	264 765	89 469
des immobilisations corporelles et incorporelles		
TOTAL	158 267 950	162 970 590

CAPITAUX PROPRES				en Dirhams
CAPITAUX PROPRES	31/12/20	Affectation du résultat	Autres variations	31/12/21
Ecart de réévaluation				
Réserves et primes liées au capital	-	-	-	-
Réserve légale	443 205 246	-	-	443 205 246
Autres réserves	28 160 263	-	-	28 160 263
Primes d'émission, de fusion et d'apport	415 044 983	-	-	415 044 983
Capital				
Capital appelé	289 783 500	-	-	289 783 500
Capital non appelé	289 783 500	-	-	289 783 500
Certificats d'investissement	-	-	-	-
Fonds de dotations	-	-	-	-
Actionnaires. Capital non versé				
Report à nouveau (+/-)	-	-	-	-
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	1	-45 008 352	-	-45 008 351
Résultat net de l'exercice (+/-)	-45 008 352	45 008 352	51 934 473	51 934 473
Total	687 980 395	-	51 934 473	739 914 868

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE					en Dirhams
NATURE	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	345 683 513	301 814 512	50 715 936	
B. TVA à récupérer	152 770 389	1 545 889 644	1 530 464 566	168 195 468	
. Sur charges	188 745	29 831 344	27 654 871	2 365 218	
. Sur immobilisations	66 814 961	251 328 954	275 521 684	42 622 231	
. Cumul crédit à déduire de l'exercice	85 766 684	1 264 729 346	1 227 288 011	123 208 018	
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	-130 439 212	-1 200 206 131	-1 228 650 053	-117 479 532	

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE		en Dirhams
ENGAGEMENTS	31/12/21	31/12/20
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES		
Engag. de financement en faveur d'établissements de crédit et ass.	340 533 170	285 062 528
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	340 533 170	285 062 528
Crédits documentaires import	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Ouvertures de crédit confirmés	331 892 307	267 422 320
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Engagements irrévocables de crédit-bail	8 640 863	17 640 208
Autres engagements de financement donnés	-	-
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et ass.		
Crédits documentaires export confirmés	-	-
Acceptations ou engagements de payer	-	-
Garanties de crédits données	-	-
Autres cautions, avais et garanties donnés	-	-
Engagements en souffrance	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la 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		
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et ass.	1 697 630 000	1 516 280 000
Ouvertures de crédit confirmés	1 300 000 000	1 150 000 000
Engagements de substitution sur émission de titres	-	-
Autres engagements de financement reçus	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et ass.	397 630 000	366 280 000
Garanties de crédits	397 630 000	366 280 000
Autres garanties reçues	-	-
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Garanties de crédits	-	-
Autres garanties reçues	-	-

DATATION ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS	
I. DATATION	
. Date de clôture	31/12/21
. Date d'établissement des états de synthèse	23/02/22
. Date de tenue du conseil d'administration	25/03/22
(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. EVÉNEMENTS NÉS POSTÉRIEUREMENT À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES À CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ÈRE COMMUNICATION EXTERNE DES ÉTATS DE SYNTHÈSE	
NOTE ANNEXE	
L'année 2021 a été marquée par une forte reprise du marché automobile et de l'origine de nouveaux financements par RCI Finance Maroc, qui a également constaté une amélioration de ses indicateurs de risque. Toutefois, la pandémie du Covid-19 ayant entraîné une dégradation durable de l'environnement économique, la Société a souhaité maintenir une politique prudente, aussi bien en termes d'acceptation que dans son provisionnement. RCI Finance Maroc a ainsi conservé la provision exceptionnelle qui avait été constituée fin 2020, en complément des dotations réglementaires.	



IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE											en Dirhams
Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	Cumul des provisions	Montant net à la fin de l'exercice	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	5 086 881 019	853 181 255	848 329 361	5 052 839 977	1 178 817 830	2 190 050 155	49 893 429	23 592 867	119 750 998	2 743 039 225	
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CREDIT-BAIL MOBILIER	4 795 753 495	853 181 255	848 329 361	4 800 605 390	1 178 817 830	2 190 050 155	5 860 511	4 563 643	10 435 839	2 600 119 396	
- Crédit-bail mobilier en cours	405 648	123 570	405 648	123 570	-	-	-	-	-	123 570	
- Crédit-bail mobilier loué	4 699 189 177	836 788 146	843 360 070	4 692 617 253	1 174 254 187	2 092 803 142	-	-	-	2 599 814 111	
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation	96 158 671	16 269 539	4 563 643	107 864 567	4 563 643	97 247 013	5 860 511	4 563 643	10 435 839	181 715	
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	201 376 125	-	-	136 939 426	-	-	-	-	-	136 939 426	
CREANCES EN SOUFFRANCE	89 751 399	-	-	115 295 161	-	-	-	-	-	5 980 403	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE	353 948	-	-25 395	379 343	46 967	109 645	-	-	-	269 698	
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE	353 948	-	-25 395	379 343	46 967	109 645	-	-	-	269 698	
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
LOYERS COURUS A RECEVOIR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
LOYERS RESTRUCTURES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
LOYERS IMPAYES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
LOYERS EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
TOTAL	5 087 234 967	853 181 255	848 303 966	5 053 219 320	1 178 864 796	2 190 159 800	52 479 367	26 178 805	119 750 998	2 743 308 923	

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES										en Dirhams
Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Montant des amortissements et/ou provisions début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul	Montant net à la fin de l'exercice	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	409 000	-	-	409 000	409 000	-	-	409 000	-0	
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	409 000	-	-	409 000	409 000	-	-	409 000	-0	
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	900 534	777 938	-	1 678 472	615 283	264 765	-	880 048	798 425	
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Immeubles d'exploitation, Bureaux	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	900 534	777 938	-	1 678 472	615 283	264 765	-	880 048	798 425	
- Mobilier de bureau d'exploitation	575 857	777 938	-	1 353 795	330 048	225 356	-	555 406	798 369	
- Matériel de bureau d'exploitation	126 993	-	-	126 993	87 587	39 406	-	126 994	-0	
- Matériel informatique	197 684	-	-	197 684	197 648	-	-	197 648	36	
- Matériel roulant rattaché à l'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- IMMOB. CORPORELLES HORS EXPLOITAT.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Immeubles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Mobilier et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total	1 309 534	777 938	-	2 087 472	1 024 283	264 765	-	1 289 048	798 425	

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE							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 EC et ass.	-	-	-	-	-	-	
Créances sur la clientèle	592 911 932	561 823 030	1 353 341 549	1 083 173 747	65 818 152	3 657 068 409	
Titres de créance	-	-	-	-	-	-	
Créances subordonnées	-	-	-	-	-	-	
Credit-bail et assimilé	328 988 297	175 461 553	742 005 042	1 496 082 830	771 201	2 743 308 923	
TOTAL	921 900 228	737 284 583	2 095 346 591	2 579 256 577	66 589 353	6 400 377 332	
PASSIF							
Dettes envers les EC et ass.	150 000 000	300 000 000	1 000 000 000	1 050 000 000	-	2 500 000 000	
Dettes envers la clientèle	-	-	-	-	-	-	
Titres de créance émis	-	400 000 000	400 000 000	1 530 000 000	-	2 330 000 000	
Emprunts subordonnés	-	-	-	-	68 000 000	68 000 000	
TOTAL	150 000 000	700 000 000	1 400 000 000	2 580 000 000	68 000 000	4 898 000 000	

CONCENTRATION DES RISQUES SUR UN MEME BENEFICIAIRE					en Dirhams
Nombre	Montant global des risques	Montant des risques dépassant 10% des fonds propres			Montant des titres détenus dans le capital des bénéficiaires
		crédits par décaissement	crédits par signature		
4	345 398	240 162	105 237	-	-

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES									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		
Participations dans les entreprises liées				11 978 000	11 978 000	31/12/21	42 310 797	35 181 367	55 289 144
RDFM	Société de courtage d'assurances	2 000 000	100%	11 978 000	11 978 000	31/12/21	42 310 797	35 181 367	55 289 144
Autres titres de participation				-	-	-	-	-	-
TOTAL				11 978 000	11 978 000	-	42 310 797	35 181 367	55 289 144

PLUS OU MOINS VALEURS SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS									en Dirhams
Date de retrait	Nature	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur comptable nette	Produit de cession	Plus-values de cession	Moins-values de cession		
TOTAL		847 923 713	691 868 856	156 054 857	93 441 421	782 455	63 395 892		

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS DES TROIS DERNIERS EXERCICES				en Dirhams
	Exercice N	Exercice N-1	Exercice N-2	
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES	807 914 868	776 702 924	738 067 509	
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE				
1- Produit net bancaire	289 582 333	313 668 677	161 446 497	
2- Résultat avant impôts	70 233 725	-14 109 980	29 536 814	
3- Impôts sur les résultats	18 299 252	30 898 373	4 196 929	
4- Bénéfices distribués	-	-	-	
5- Résultats non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation)	51 934 473	-45 008 352	22 931 320	
RESULTAT PAR TITRE (en Dirhams)				
Résultat net par action ou part sociale	18	-16	8	
Bénéfice distribué par action ou part sociale	-	-	-	
PERSONNEL				
Montants des rémunérations brutes de l'exercice	27 785 136	24 574 355	12 248 641	
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	50	49	49	

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL				en Dirhams
I - RESULTAT NET COMPTABLE			51 934 473	
. Bénéfice net			51 934 473	
. Perte nette			0	
II - REINTEGRATIONS FISCALES			150 698 325	
1- Courantes			142 334 535	
- Impôt sur les sociétés			21 222 072	
- Provisions			121 112 463	
2- Non courantes			8 363 790	
III - DEDUCTIONS FISCALES			153 175 360	
1- Courantes			103 691 604	
2- Non courantes			49 483 757	
TOTAL			202 632 798	153 175 360
IV - RESULTAT BRUT FISCAL				49 457 438
. Bénéfice brut	si T1 > T2 (A)			49 457 438
. Déficit 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				-
. Bénéfice net fiscal	(A - C)			4 9 457 438
. Déficit net fiscal	(B)			-
VII - CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES				-
VIII - CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER				-
. Exercice n-4				-
. Exercice n-3				-
. Exercice n-2				-
. Exercice n-1				-

REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL				
Montant du capital:	289 783 500	DHS		
Montant du capital social souscrit et non appelé				
Valeur nominale des titres	100	DHS		
		Nombre de titres détenus		Part du capital détenue %
Nom des actionnaires ou associés	Adresse	Exercice précédent	Exercice actuel	
RCI BANQUE SA	15 rue d'Uzès, 75002 Paris, France	2 897 831	2 897 831	99,99%
Vincent HAUVILLE	68 bis boulevard Abdelkrim El khattabi, Casablanca, Maroc	1	1	0,00%
Emmanuel DUSSUSSOIS	Obronów 33, 03-933 Varsovie, Pologne	0	1	0,00%
François GUIONNET	1 allée du Merle Moqueur, 91370 Verrières le Buisson, France	1	1	0,00%
Mouna BADRANE	Résidence El Hamd App 180, 20000 Casablanca, Maroc	1	1	0,00%
Autres	-	1	0	0,00%
Total		2 897 835	2 897 835	100,00%

EFFECTIFS				(en nombre)
		31/12/21	31/12/20	
Effectifs rémunérés		50	48	
Effectifs utilisés		50	48	
Effectifs équivalent plein temps		50	48	
Effectifs administratifs et techniques (équivalent plein temps)		28	31	
Effectifs affectés à des tâches bancaires (équivalent plein temps)		22	17	
Cadres (équivalent plein temps)		28	31	
Employés (équivalent plein temps)		22	17	
dont effectifs employés à l'étranger		0	0	

RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ				en Dirhams
		31/12/21	31/12/20	
PRODUITS ET CHARGES		1 490 897	28 062	
PRODUITS		1 490 897	28 062	
Gains sur les opérations de change		30 295	251 458	
CHARGES		30 295	251 458	
Pertes sur opérations de change		1 460 602	-223 397	
RESULTAT				

AUTRES PRODUITS ET CHARGES				en Dirhams
		31/12/21	31/12/20	
PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		10 521 892	10 521 892	
- Produits accessoires		-	-	
- Autres produits d'exploitation non bancaire		-	-	
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES		48 998 663	37 713 275	
- Reprises de provisions pour créances en souffrance		-	-	
- Récupérations sur créances amorties		-	-	
- Reprises de provisions pour autres risques et charges		11 081 831	916 848	
PRODUITS NON COURANTS		3 030 085	30 295	
- Charges sur opérations de change		30 295	30 295	
- Diverses autres charges bancaires		-	-	
CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		264 765	-	
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles		-	-	
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles		-	-	
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles		-	-	
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES		121 487 786	116 091 246	
- Dotations aux provisions pour créances en souffrance		-	-	
- Pertes sur créances irrécouvrables		-	-	
- Dotations aux provisions pour autres risques et charges		5 021 218	375 322	
CHARGES NON COURANTES		30 275	-	
- Dotations non courantes aux provisions		-	-	
- Autres charges non courantes		-	-	

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES							en Dirhams
CREANCES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc				Total 31/12/21	Total 31/12/2020	
	Bank Al- Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger			
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	3 340 543	200 447 391	-	-	203 787 934	220 691 492	
VALEURS RECUES EN PENSION	-	-	-	-	-	-	
PRETS DE TRESORERIE	-	358 045 760	-	-	358 045 760	93 108 413	
PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-	
AUTRES CREANCES	-	-	-	-	-	-	
INTERETS COURS A RECEVOIR	-	-	-	-	-	-	
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-	
TOTAL	3 340 543	558 493 151	-	-	561 833 694	313 799 905	



ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DE RCI FINANCE MAROC AU 31/12/2021

ACTIF CONSOLIDÉ	en millier de Dirhams	
LIBELLE	31/12/21	31/12/20
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	3 737	2 699
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	590 703	357 831
. A vue	232 657	264 723
. A terme	358 046	93 108
Créances sur la clientèle	3 728 034	3 732 669
. Crédits de trésorerie et à la consommation	3 643 711	3 649 014
. Crédits à l'équipement	-	-
. Crédits immobiliers	-	-
. Autres crédits	84 323	83 655
Opération de crédit-bail et de location	1 964 086	2 085 097
Créances acquises par affacturage	20 043	148 875
Titres de transaction et de placement	-	135 369
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
. Titres de propriété	-	135 369
Autres actifs	264 468	308 173
Titres d'investissement	-	-
. Bons du Trésor et valeurs assimilées	-	-
. Autres titres de créance	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	-	-
Créances subordonnées	-	-
Immobilisations incorporelles	-	-
Immobilisations corporelles	798	285
TOTAL DE L'ACTIF	6 571 869	6 770 997

CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	en millier de Dirhams
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	778 682
Capitaux propres à l'ouverture	708 392
Augmentation de capital	-
Distributions	-
Résultat consolidé	70 290

ENGAGEMENTS HORS BILAN CONSOLIDÉS	en millier de Dirhams	
LIBELLE	31/12/21	31/12/20
ENGAGEMENTS DONNES	358 236	285 063
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	358 236	285 063
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	1 697 630	1 516 280
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	1 300 000	1 150 000
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	397 630	366 280
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉS	en millier de Dirhams	
LIBELLE	31/12/21	31/12/20
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	445 706	464 758
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	6 144	3 368
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	315 448	281 368
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-
Produits sur titres de propriété	1 655	7 342
Produits sur opérations de crédit-bail et de location	70 786	126 503
Commissions sur prestations de service	50 182	44 763
Autres produits bancaires	1 491	1 413
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	157 929	165 064
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	94 115	99 141
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	60 784	64 234
. Charges sur opérations de crédit-bail et de location	-	-
Autres charges bancaires	3 030	1 689
PRODUIT NET BANCAIRE	287 777	299 693
Produits d'exploitation non bancaire	65 811	64 568
Charges d'exploitation non bancaire	-	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	160 801	164 485
Charges de personnel	27 785	24 574
Impôts et taxes	5 555	3 504
Charges externes	124 760	134 018
Autres charges générales d'exploitation	2 436	2 300
Dotations aux amortissements et provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	265	89
DOTATIONS AUX PROV. ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	160 767	208 571
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	116 091	165 284
Pertes sur créances irrécouvrables	375	164
Autres dotations aux provisions	5 021	43 123
REPRISES DE PROV. ET RECUP. SUR CREANCES AMORTIES	88 277	41 879
Reprise aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	76 992	27 298
Récupérations sur créances amorties	203	60
Autres reprises de provisions	11 082	14 522
RESULTAT COURANT	120 297	33 084
Produits non courants	917	815
Charges non courantes	705	57
RESULTAT AVANT IMPOTS	120 509	33 843
Impôts sur les résultats	50 219	56 987
RESULTAT NET DU GROUPE	70 290	-23 145

PASSIF CONSOLIDÉ	en millier de Dirhams	
LIBELLE	31/12/21	31/12/20
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	2 535 183	3 026 853
. A vue	19 335	51 338
. A terme	2 515 848	2 975 515
Dépôts de la clientèle	-	-
. Comptes à vue créditeurs	-	-
. Comptes d'épargne	-	-
. Dépôts à terme	-	-
. Autres comptes créditeurs	-	-
Titres de créance émis	2 365 139	2 014 534
. Titres de créance négociables émis	2 365 139	2 014 534
. Emprunts obligataires émis	-	-
. Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	772 179	873 731
Provisions pour risques et charges	52 704	58 764
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	68 000	88 723
Ecart d'acquisition	-	-
Réserves et primes liées au capital	-	-
Capital	289 784	289 784
Actionnaires.Capital non versé (-)	-	-
Réserves consolidées, écarts de réévaluation, écarts de conversion et différence sur mises en équivalence	418 591	441 753
- Part du groupe	418 591	441 753
Résultat net de l'exercice (+/-)	70 290	-23 145
- Part du groupe	70 290	-23 145
TOTAL DU PASSIF	6 571 869	6 770 997

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉS	en millier de Dirhams	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS CONSOLIDÉS		
LIBELLE	31/12/21	31/12/20
(+) Intérêts et produits assimilés	321 592	284 736
(-) Intérêts et charges assimilées	154 899	163 375
MARGE D'INTERET	166 693	121 361
(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	70 786	126 503
(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	70 786	126 503
(+) Commissions perçues	50 182	44 763
(-) Commissions servies	-	-
Marge sur commissions	50 182	44 763
(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
(+) Résultat des opérations sur titres de placement	1 655	7 342
(+) Résultat des opérations de change	-	-
(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	1 655	7 342
(+) Divers autres produits bancaires	1 491	1 413
(-) Diverses autres charges bancaires	3 030	1 689
PRODUIT NET BANCAIRE	287 777	299 693
(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	65 811	64 568
(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
(-) Charges générales d'exploitation	160 801	164 485
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	192 787	199 776
(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	78 550	138 091
(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-6 061	28 601
RESULTAT COURANT	120 297	33 084
RESULTAT NON COURANT	212	758
(-) Impôts sur les résultats	50 219	56 987
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	70 290	-23 145

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉS	en millier de Dirhams	
II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDÉE		
LIBELLE	31/12/21	31/12/20
(+/-) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	70 290	-23 145
(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	265	89
(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	5 021	43 123
(+) Dotations aux provisions réglementées	-	-
(+) Dotations non courantes	705	57
(-) Reprises de provisions	11 082	14 522
(-) 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	65 200	5 603
(-) Bénéfices distribués	-	-
(+/-) AUTOFINANCEMENT	65 200	5 603



RCI FINANCE

MAROC

LISTE DES ENTREPRISES CONSOLIDÉES AU 31/12/2021										En milliers de dirhams
Dénomination de la société consolidée	Adresse du siège social	Secteur d'activité	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Extrait des derniers états de synthèse de la société consolidée			Méthode de consolidation
							Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
RDFM	PLACE BANOENG, CASABLANCA	Société de courtage	2 000	100%	100%	35 181	31/12/21	42 311	35 181	INTEGRATION GLOBALE

LISTE DES ENTREPRISES ENTRÉES ET DES ENTREPRISES SORTIES DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION DU 01/01/2021 AU 31/12/2021										En milliers de dirhams
Dénomination de la société consolidée	Adresse du siège social	Secteur d'activité	Capital social	% du contrôle	% d'intérêts	Contribution au résultat consolidé	Extrait des derniers états de synthèse de la société consolidée			Méthode de consolidation
							Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
Entreprises entrées										NEANT
Entreprises sorties										

LISTE DES ENTREPRISES LAISSEES EN DEHORS DU PERIMÈTRE DE CONSOLIDATION AU 31/12/2021								En milliers de dirhams	
Dénomination de la société	Adresse du siège social	Secteur d'activité	Montant des capitaux propres	% du contrôle	% d'intérêts	Extrait des derniers états de synthèse de la société consolidée			Motifs justifiant l'exclusion du périmètre de consolidation
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
	NEANT								

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE				En milliers de dirhams	
LIBELLE	31/12/21	31/12/20			
(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	1 641 044	1 689 878			
(+) Récupérations sur créances amorties	203	60			
(+) Produits divers d'exploitation perçus	65 811	64 568			
(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-1 411 480	-1 390 393			
(-) Charges diverses d'exploitation payées	-	-			
(-) Charges générales d'exploitation versées	-159 014	-162 897			
(-) Impôts sur les résultats versés	-47 798	-47 779			
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	-748 752	153 436			
<u>Variation des actifs d'exploitation :</u>					
(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-264 937	126 857			
(+) Créances sur la clientèle	60 978	362 679			
(+) Titres de transaction et de placement	135 369	-135 369			
(+) Autres actifs	43 704	48 562			
(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	115 283	-150 893			
<u>Variation des passifs d'exploitation :</u>					
(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-459 667	-403 111			
(+) Dépôts de la clientèle	-	-			
(+) Titres de créance émis	350 604	63 088			
(+) Autres passifs	-70 267	-11 081			
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-88 933	-99 269			
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	-837 685	54 168			
(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-			
(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-			
(-) Acquisition d'immobilisations financières	-	-			
(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-513	-4			
(+) Intérêts perçus	-	-			
(+) Dividendes perçus	1 655	7 342			
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	1 142	7 338			
(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus	-	-			
(+) Emission de dettes subordonnées	-	68 000			
(+) Emission d'actions	-	-			
(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés	-	-			
(-) Intérêts versés	-	-			
(-) Dividendes versés	-	-			
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	68 000			
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	-836 543	129 506			
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	216 083	86 577			
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	217 059	216 083			

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES					En milliers de dirhams	
CREANCES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc				Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger		
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	3 341	232 657	-	-	235 998	267 218
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
PRETS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-
AUTRES CREANCES	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A RECEVOIR	-	-	-	-	-	-
CREANCES EN SOUFFRANCE	-	-	-	-	-	-
TOTAL	3 341	232 657	-	-	235 998	267 218

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES								En milliers de dirhams	
Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retracements au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et/ou provisions			Cumul	Montant net à la fin de l'exercice
					Montant des amortissements et/ou provisions début de l'exercice	Dotations au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	409 000	-	-	409 000	409 000	-	-	409 000	-0
- Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	409 000	-	-	409 000	409 000	-	-	409 000	-0
- Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	900 534	777 938	-	1 678 472	615 283	264 765	-	880 048	798 425
- IMMEUBLES D'EXPLOITATION	575 857	777 938	-	1 353 795	330 048	218 578	-	548 626	805 169
Terrain d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immeubles d'exploitation, Bureaux	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immeubles d'exploitation, Logements de fonction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- MOBILIER ET MATERIEL D'EXPLOITATION	900 534	777 938	-	1 678 472	615 283	264 765	-	880 048	798 425
Mobilier de bureau d'exploitation	575 857	777 938	-	1 353 795	330 048	225 358	-	555 406	798 389
Matériel de bureau d'exploitation	126 993	-	-	126 993	87 587	39 406	-	126 994	-0
Matériel informatique	197 684	-	-	197 684	197 648	-	-	197 648	36
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres matériels d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- AUTRES IMMOB. CORPORELLES D'EXPLOITATION	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-IMMOB. CORPORELLES HORS EXPLOITAT.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Terrains hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immeubles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mobilier et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1 309 534	777 938	-	2 087 472	1 024 283	264 765	-	1 289 048	798 425

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES					En milliers de dirhams	
DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc				Total 31/12/2021	Total 31/12/2020
	Bank Al- Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établis- sements de crédit et assimilés au Maroc	Etablis- sements de crédit à l'étranger		
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	-	19 335	-	-	19 335	51 338
VALEURS DONNEES EN PENSION	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS DE TRESORERIE	-	-	-	-	-	-
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	-	2 500 000	-	-	2 500 000	2 950 000
PRETS FINANCIERS	-	-	-	-	-	-
AUTRES DETTES	-	-	-	-	-	-
INTERETS COURUS A PAYER	-	15 848	-	-	15 848	25 515
TOTAL	-	2 535 183	-	-	2 535 183	3 026 853

BDO Audit, Tax & Advisory
11, Avenue Bir Kacem Souissi, Rabat Maroc

mazars
101, Boulevard Abdellmoumen 20100, Casablanca Maroc

GROUPE RCI Finance Maroc

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION PROVISOIRE CONSOLIDEE AU 31 DECEMBRE 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de RCI Finance Maroc et sa filiale (Groupe RCI Finance Maroc) comprenant le bilan, le compte de résultat, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2021. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 778.665 KMAD dont un bénéfice net consolidé de 70.290 KMAD. Cette situation a été arrêtée par le Conseil d'Administration le 25 mars 2022 dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joint, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe RCI Finance Maroc arrêtés au 31 décembre 2021, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 29 mars 2022

Les Commissaires aux Comptes

BDO Audit, Tax & Advisory S.A.

Mazars Audit et Conseil

BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory
11, Avenue Bir Kacem Souissi, Rabat Maroc
Tél : 05 22 29 35 05
Fax : 05 22 29 35 06
C.R. : 05 22 29 35 07

CHAOUKI Moutai
Associé

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

Taha Ferdaous
Associé