RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

30 Juin 2020

SOMMAIRE

ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL……...3

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE……..5

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE……13

ETATS FIANCIERS CONSOLIDES…….17

ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

30 Juin 2020

Attestation de la personne physique responsable du rapport financier semestriel

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des évènements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, ainsi que d'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Le 28 juillet 2020
Le Directeur Général
T. PALAND

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

30 Juin 2020

CONSEIL D'ADMINISTRATION
DU 28 JUILLET 2020

SOMMAIRE

1. FAITS MARQUANTS

2. ACTIVITE COMMERCIALE A FIN JUIN 2020

3. RESULTATS GROUPE DIAC

4. PERSPECTIVES ET PRINCIPAUX POINTS D'ATTENTION POUR LE SECOND SEMESTRE

Les données comparatives au 30 juin 2020 s'entendent par rapport au 30 juin 2019 et portent sur une période de 6 mois.

1. FAITS MARQUANTS

- La période de confinement liée au Covid 19 qu'a connue la France entre mi-mars 2020 et mi-mai 2020 explique les principales variations entre 2019 et 2020.

- Forte baisse du nombre de dossiers VN/VO qui atteint 186 903, en baisse de -27,7% :
  - Baisse des immatriculations de l'Alliance (-36,0%),
  - Nette amélioration de la performance commerciale VN (+4,2pts de TI VN à 51,9%),
  - Baisse de la performance commerciale VO (-12 978 dossiers, soit -19,9%)

- Forte baisse de la marge acquise complète (avant profit sharing Renault Dacia) à 220,4 Meur (-30,1%).

- Baisse de -59,1Meur du résultat avant impôts du Groupe Diac à 61,1Meur à fin juin 2020 (0,83% de l'EPM).

2. ACTIVITE COMMERCIALE A FIN JUIN 2020

Les immatriculations

Le marché automobile toutes marques est en forte baisse de -37,3% par rapport à fin juin 2019, avec 0,891 millions de véhicules vendus.

Dans ce contexte, Renault atteint un volume de 201 218 immatriculations, en baisse de -33,4% mais pour une part de marché VP+VU en hausse de 1,3 point à 22,6%.

Les ventes de Dacia représentent 41 312 immatriculations, en baisse de -46,6% par rapport à l'année dernière. La part de marché baisse de -0,8 point à 4,6%.

17 255 véhicules Nissan ont été immatriculés depuis le début de l'année, en baisse de -34,3% par rapport à l'année dernière. La part de marché de la marque augmente de +0,1 point à 1,9%.

L'activité du Groupe Diac

Le Groupe Diac a réalisé 186 903 nouveaux dossiers sur le 1er semestre 2020, contre 258 684 sur le 1er semestre 2019. La performance commerciale du Groupe Diac est en hausse à fin juin 2020, la pénétration VN toutes marques s'établissant à 51,9% (contre 47,7% à fin juin 2019).

Les montants financés s'élèvent à 2,36Geur contre 3,25Geur au 30 juin 2019 (soit -27,4%).

La marge acquise complète avant profit sharing Renault Dacia s'établit à 220,4Meur en baisse de -95,0Meur, soit -30,1%.

- **En VN Renault,**

Le nombre de dossiers financés s'inscrit à 101 645, en baisse de -31,1% par rapport à 2019. Le taux de pénétration sur immatriculations Renault s'établit à 50,5%, en hausse de +1,7 pts par rapport au premier semestre 2019.

  - DIAC (56 876 dossiers contre 76 947 au 1er semestre 2019)
  - DIAC LOCATION (44 769 dossiers contre 70 584 au 1er semestre 2019)

- **En VN Nissan**, les financements sont en baisse avec 8 383 dossiers réglés, consécutifs à la baisse des immatriculations du constructeur non compensée par la hausse du la pénétration VN du Groupe DIAC (48,6% à fin juin 2020 contre 42,6% à fin juin 2019).

- **L'activité VN Dacia** est en baisse de -28,9% malgré une hausse de +14,9pts du taux d'intervention VN à 59.9% à fin juin 2020.

- **L'activité VO** est en baisse également de -19,9% par rapport à 2019 avec 52 108 dossiers réglés au 1er semestre 2020.

- Les **financements aux réseaux** affichent un encours productif moyen de 3,40 Geur (hors affacturage), en baisse de -1,3% par rapport au 1er semestre 2019.

3. RESULTATS

Groupe Diac – Présentation financière

Le résultat avant impôts du Groupe Diac s'établit à fin juin 2020 à 61,1Meur, en baisse de -59,1Meur par rapport à fin juin 2019. Cette évolution s'explique par :

- **Une marge brute hors services en hausse de +9,9Meur :**

Essentiellement :

- la marge brute financière qui augmente de +12,0Meur sur les activités de financement à la clientèle et réseau, principalement lié à la hausse des volumes des productions du portefeuille.

- **Une amélioration de +5,2Meur de la marge sur services :**

Essentiellement :

- Une amélioration des commissions d'assurances et d'extensions de garantie liée principalement à l'augmentation des volumes,

- **Des autres produits et charges bancaires en baisse de -2,1Meur**,

- **Des coûts de distribution en évolution défavorable de -22,6Meur :**

Essentiellement :

- Une hausse des coûts de distribution étalés liés à l'augmentation des encours et à l'amélioration de la performance commerciale.

- **Un coût du risque en très forte dégradation:**

Le coût du risque sur le premier semestre 2020 a fortement été impacté par la crise du covid, tant sur l'activité clientèle que sur l'activité Crédit Réseau.

Au global, dégradation de -50,3M€ :

<u>Dont Diac -34,5Meur :</u>

- **Activité clientèle** : effet défavorable de -28,7Meur :
  - *Branche automobile* : -29,7Meur :
    Cette évolution défavorable s'explique principalement par :

    - Une augmentation du provisionnement de la Bucket 1 : -7,0Meur,
    - Une augmentation du provisionnement de la Bucket 2 : -12,7Meur,

▪ Une augmentation du provisionnement et des charges de la Bucket 3 : -10,1Meur
Les LGD servant au calcul du Bucket 3 ont été figées à fin mars 2020.

- *Affacturage* : Ecart favorable +2,4Meur
- *Sep Novafi* : Ecart défavorable de -0,1Meur
- Hors bilan : Ecart défavorable de -0,9Meur
- Comptes acheteurs : Ecart défavorable de -0,4Meur

- **Activité Financement réseaux** : effet défavorable de -5,9 Meur :

Essentiellement :

- Une augmentation du provisionnement de la Bucket 1 : -6,3Meur,
- Une augmentation du provisionnement de la Bucket 2 : -1,5Meur,
- Une baisse du provisionnement de la Bucket 3 : +1,9 Meur,
- Hors Bilan : stabilité.

<u>Dont Diac Location -15,7Meur</u>

Cette évolution défavorable s'explique principalement par :

- Une augmentation du provisionnement de la Bucket 1 : -8,2Meur,
- Une augmentation du provisionnement de la Bucket 2 : -0,9Meur,
- Une augmentation du provisionnement et des charges de la Bucket 3 : -3,3Meur,
- Une baisse de la provision sur les comptes acheteurs : +0,3M€
- Hors Bilan : écart défavorable de -3,6Meur.

- **Des frais de fonctionnement en évolution favorable de +0,8 Meur** qui s'explique principalement par la mise en place du chômage partiel sur le 2ème trimestre, du ralentissement des embauches, et la baisse des frais liés aux déplacements de nos forces terrain principalement pendant la période de confinement

Les effectifs (y compris RNGM) s'inscrivent à 1 573 CDI/CDD inscrits contre 1 517 à fin juin 2019.

4. PERSPECTIVES ET PRINCIPAUX POINTS D'ATTENTION DU SECOND SEMESTRE

La crise liée au Covid et la période de confinement qu'a connues la France sur le premier semestre 2020 ont été les principales causes de la baisse de -37,3% du marché toutes marques. Le second semestre 2020 s'annonce meilleur mais le retard sur les immatriculations de l'Alliance ne sera pas entièrement récupéré.

Dans ce contexte, il conviendra de poursuivre les actions promotionnelles sur les véhicules neufs et d'occasion engagées au cours du 1er semestre sur les cibles particuliers et artisans commerçants et continuer d'améliorer la performance sur les services associés aux financements.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE

30 Juin 2020

KPMG S.A.
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
S.A. au capital de € 5 407 100
775 726 417 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux comptes
Membre de la compagnie régionale de Versailles

MAZARS
Tour EXALTIS
61, rue Henri Regnault
92075 Paris La Défense Cedex
S.A. à directoire et conseil de surveillance au capital de € 8 320 000
784 824 153 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux comptes
Membre de la compagnie régionale de Versailles

Diac S.A.

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2020

Période du 1er janvier 2020 au 30 juin 2020
Diac S.A.
14, avenue du Pavé Neuf - 93168 Noisy Le Grand

Diac S.A.

Siège social : 14, avenue du Pavé Neuf - 93168 Noisy Le Grand
Capital social : €.415.100.500

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2020

Période du 1er janvier 2020 au 30 juin 2020

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées générales et en application de l'article L.451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés de la société Diac, relatifs à la période du 1er janvier 2020 au 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés condensés ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'administration le 28 juillet 2020, sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au COVID-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I – Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés condensés avec la norme IAS 34 - norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

II – Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi le 28 juillet 2020 commentant les comptes semestriels consolidés condensés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés condensés.

Paris La Défense, le 30 juillet 2020

KPMG S.A.	MAZARS
Signature numérique de Ulrich Sarfati Date : 2020.07.30 17:53:18 +02'00'	
Ulrich Sarfati *Associé*	Anne Veaute *Associée*

COMPTES CONSOLIDES CONDENSES

30 Juin 2020

BILAN CONSOLIDE

ACTIF - En millions d'euros	Notes	06/2020	12/2019
Prêts et créances au coût amorti sur les établissements de crédit	2	2 375	2 303
Prêts et créances au coût amorti sur la clientèle	3 et 4	15 173	15 248
Actifs d'impôts courants	5		
Actifs d'impôts différés	5	3	4
Créances fiscales hors impôts courants	5	53	94
Comptes de régularisation et actifs divers	5	414	450
Opérations de location opérationnelle	3 et 4	626	575
Immobilisations corporelles et incorporelles		24	22
TOTAL ACTIF		**18 668**	**18 696**

PASSIF - En millions d'euros	Notes	06/2020	12/2019
Dettes envers les établissements de crédit	6.1	12 687	13 072
Dettes envers la clientèle	6.2	38	32
Dettes représentées par un titre	6.3	2 198	2 154
Passifs d'impôts courants	7		
Passifs d'impôts différés	7	457	465
Dettes fiscales hors impôts courants	7	17	3
Comptes de régularisation et passifs divers	7	827	592
Provisions	8	64	64
Provisions techniques des contrats d'assurance	8		
Dettes subordonnées	10	13	15
Capitaux propres		2 367	2 299
- Dont capitaux propres part du groupe		*2 367*	*2 299*
Capital souscrit et réserves liées		*415*	*659*
Réserves consolidées et autres		*1 893*	*1 529*
Gains ou pertes latents		*(9)*	*(9)*
Résultat de l'exercice		*68*	*120*
TOTAL PASSIF		**18 668**	**18 696**

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En millions d'euros	Notes	06/2020	06/2019	12/2019
Intérêts et produits assimilés	16	209	219	436
Intérêts et charges assimilées	17	(94)	(94)	(191)
Commissions (Produits)	18	161	161	317
Commissions (Charges)	18	(75)	(81)	(163)
Gains (pertes) nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat		2		(2)
Produits des autres activités	19	82	85	176
Charges des autres activités	19	(65)	(61)	(139)
PRODUIT NET BANCAIRE		**220**	**229**	**434**
Charges générales d'exploitation	20	(80)	(81)	(158)
Dotations aux amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles		(3)	(3)	(7)
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		**137**	**145**	**269**
Coût du risque	21	(76)	(25)	(41)
RESULTAT D'EXPLOITATION		**61**	**120**	**228**
Gains ou pertes nets sur autres actifs immobilisés				
RESULTAT AVANT IMPOTS		**61**	**120**	**228**
Impôts sur les bénéfices	22	7	(24)	(108)
RESULTAT NET		**68**	**96**	**120**
Dont part des participations ne donnant pas le contrôle				
Dont part des actionnaires de la société mère		68	96	120
Résultat net par action (1) et en euros		0,70	1,60	1,24
Résultat net dilué par action et en euros		0,70	1,60	1,24

(1) Résultat net - Part des actionnaires de la société mère rapportée au nombre d'actions

ETAT DE RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

En millions d'euros	06/2020	06/2019	12/2019
RESULTAT NET	**68**	**96**	**120**
Réévaluation du passif net au titre des avantages postérieur à l'emploi		(3)	(5)
Total des éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net		***(3)***	***(5)***
Autres éléments du résultat global		**(3)**	**(5)**
RESULTAT GLOBAL	**68**	**93**	**115**
Dont part des participations ne donnant pas le contrôle			
Dont part des actionnaires de la société mère	68	93	115

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

En millions d'euros	Capital (1)	Réserves liées au capital	Réserves consolidées	Ecarts de conversion	Gains ou pertes latents ou différés	Résultat net (Part des actionnaires de la société mère)	**Capitaux propres** (Part des actionnaires de la société mère)	Capitaux propres (Part des part. ne donnant pas le contrôle)	**Total capitaux propres consolidés**
Capitaux propres au 31 décembre 2018	**647**		**1 132**		**(4)**	**159**	**1 934**		**1 934**
Affectation du résultat de l'exercice précédent			159			(159)			
Capitaux propres au 1 janvier 2019	**647**		**1 291**		**(4)**		**1 934**		**1 934**
Réévaluation du passif net au titre des avantages postérieurs à l'emploi.					(3)		(3)		(3)
Résultat de la période avant affectation						96	96		96
Résultat global de la période					***(3)***	***96***	***93***		***93***
Effet des variations de périmètre, stocks options et autres			(1)				(1)		(1)
Effet des augmentations de capital	(238)		238						
Capitaux propres au 30 juin 2019	**409**		**1 528**		**(7)**	**96**	**2 026**		**2 026**
Réévaluation du passif net au titre des avantages postérieurs à l'emploi.					(2)		(2)		(2)
Résultat de la période avant affectation						24	24		24
Résultat global de la période					***(2)***	***24***	***22***		***22***
Effet des variations de périmètre, stocks options et autres			1				1		1
Effet des augmentations de capital	250						250		250
Capitaux propres au 31 décembre 2019	**659**		**1 529**		**(9)**	**120**	**2 299**		**2 299**
Affectation du résultat de l'exercice précédent			120			(120)			
Capitaux propres au 1 janvier 2020	**659**		**1 649**		**(9)**		**2 299**		**2 299**
Résultat de la période avant affectation						68	68		68
Résultat global de la période						***68***	***68***		***68***
Effet des augmentations de capital	(244)		244						
Capitaux propres au 30 juin 2020	**415**		**1 893**		**(9)**	**68**	**2 367**		**2 367**

(1) A fin juin 2020, le capital social de DIAC S.A de 415 100 500 euros est composé de 96 535 000 actions de 4,30 euros entièrement libérées et détenues par RCI Banque SA. Pour rappel, au 31/12/2019, Diac a réduit son capital d'un montant de 244 233 550 euros par réduction de 2,53 euros de la valeur nominale des 96 535 000 actions existantes et imputé le montant de cette réduction de capital, soit 244 233 550 euros sur le compte « report à nouveau ».

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

En millions d'euros	06/2020	06/2019	12/2019
Résultat net revenant aux actionnaires de la société mère	**68**	**96**	**120**
Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	3	3	7
Dotations nettes aux provisions	57	9	11
Produits et charges d'impôts différés	(8)	23	106
Autres (portefeuille d'instruments dérivés en juste valeur par résultat)	(2)		1
Capacité d'autofinancement	**118**	**131**	**245**
Autres mouvements (créances et dettes rattachées, charges constatées d'avance)	153	36	34
Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net et autres ajustements	***204***	***71***	***160***
Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit	(803)	915	1 274
- Encaissements / décaissements liés aux créances sur établissements de crédit	*(103)*	*67*	*222*
- Encaissements / décaissements liés aux dettes sur établissements de crédit	*(700)*	*848*	*1 052*
Flux liés aux opérations avec la clientèle	(30)	(632)	(1 341)
- Encaissements / décaissements liés aux créances sur la clientèle	*(36)*	*(639)*	*(1 341)*
- Encaissements / décaissements liés aux dettes sur la clientèle	*6*	*7*	
Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	215	(176)	(281)
- Encaissements / décaissements liés aux dettes représentées par des titres	*43*	*(131)*	*(256)*
- Encaissements / décaissements liés aux valeurs à l'encaissement	*172*	*(45)*	*(25)*
Variation nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles	**(618)**	**107**	**(348)**
Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle (A)	**(346)**	**274**	**(68)**
Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	(4)	(4)	(7)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)	**(4)**	**(4)**	**(7)**
Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires			250
- Var. de trésorerie provenant d'opérations avec les participations ne donnant pas le contrôle			*250*
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)			**250**
Variation nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie (A+ B+C+D)	**(350)**	**270**	**175**
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture :	5	(170)	(170)
- Comptes (actif et passif) et prêts / emprunts à vue auprès des établissements de crédit	*5*	*(170)*	*(170)*
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture :	(345)	100	5
- Comptes actif et prêts à vue auprès des établissements de crédit	*162*	*380*	*194*
- Comptes passif et emprunts à vue auprès des établissements de crédit	*(507)*	*(280)*	*(189)*
Variation de la trésorerie nette	**(350)**	**270**	**175**

La ligne « Trésorerie et équivalents de trésorerie » est composée d'opérations au jour le jour et de dépôts à vue. Ces éléments constitutifs sont présentés en notes 2 et 6.1.

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

DIAC S.A, société mère du groupe, est une société anonyme à conseil d'administration, au capital de 415 100 500 euros entièrement libérés, entreprise soumise à l'ensemble des dispositions législatives et réglementaires des établissements de crédit et immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Bobigny sous le n° SIREN 702 002 221.

Le siège social de DIAC S.A est situé au 14, avenue du Pavé-Neuf, 93168 Noisy-le-Grand CEDEX.

DIAC S.A a pour principale activité le financement des marques de l'Alliance.

Les états financiers consolidés condensés semestriels du groupe DIAC S.A au 30 juin portent sur la Société et ses filiales, et sur les intérêts du groupe dans les entreprises associées et les entités sous contrôle conjoint.

1. APPROBATION DES COMPTES - DISTRIBUTIONS

Les comptes consolidés condensés semestriels du groupe DIAC au 30 juin 2020 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 28 juillet 2020 qui a autorisé leur publication.

Les comptes consolidés du groupe DIAC, pour l'année 2019, ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 19 mars 2020 et approuvés à l'Assemblée Générale Ordinaire du 20 mai 2020.

2. FAITS MARQUANTS

Reduction de capital social :

Afin d'apurer partiellement la perte dans les comptes annuels du dernier exercice clos le 31 décembre 2019, DIAC a réduit le montant de son capital social d'un montant global de 244 233 550 euros par réduction de 2,53 euros de la valeur nominale des 96 535 000 actions existantes et imputé le montant de cette réduction de capital, soit 244 233 550 euros sur le compte « report à nouveau » dont le solde débiteur est en conséquence réduit à 617 947,87 euros.
En date du 20 mai 2020, le capital social est donc réduit de 659 334 050 euros à 415 100 500 euros divisé en 96 535 000 actions de 4,30 euros de valeur nominale.

Contrat de coopération Nissan Europe :

L'accord de coopération avec Nissan en Europe arrive à son terme au 31 décembre 2021. Les négociations visant à définir les modalités d'un nouvel accord sont en cours.

Crise sanitaire Covid-19 :

La crise sanitaire liée à la maladie Covid-19, a impacté l'économie mondiale sur le premier semestre de l'année 2020. En France, cette crise a entrainé un confinement de plus de 2 mois entrainant un ralentissement de l'activité économique. Au sein du groupe DIAC, les conséquences liées à cet évènement sont présentées ci-dessous.

- Activité :

Fermeture des concessions pendant le confinement
Absence d'activité de recouvrement terrain et de fonctionnement des salles de vente aux enchères pour la revente des véhicules

- Opérationnel :

Mise en place d'un télétravail généralisé à l'ensemble des collaborateurs
Recours au chômage partiel

- Effet des moratoires sur le revenu d'interet :

Du fait de la mise en place d'un confinement, des allégements ont parfois été proposés pour les facturations au client (intérêts ou loyers à payer) : décalage des facturations entre 3 mois à 6 mois, changement d'exigibilité des factures dans les systèmes comptables.

Conformément à la normes IFRS 9 paragraphe 5.4.3 qui précise que lorsque les flux de trésorerie contractuels d'un actif financier sont renégociés ou qu'ils sont autrement modifiés, et que la renégociaition ou la modification ne donne pas lieu à la décomptabilisation de cet actif financier, l'entité recalcule la somme des flux modifiés, actualisés au taux d'intérêt effectif d'origine et comptabilise soit un profit soit une charge sur la modification en résultat net. L'analyse du groupe DIAC n'a pas révélé de pertes significatives à constater sur le chiffre d'affaires du fait de ces changements.

A noter : Le groupe DIAC n'est pas concernée par l'octroi de prêts garantis par l'État (PGE).

Informations sur les encours soumis à des moratoires

En millions d'euros	Encours	Provisions
Clientèle	3 118	41
Réseaux	267	1
Total	**3 385**	**41**

À fin juin, sur notre portefeuille Clientèle (hors concessionnaires), le montant des expositions faisant l'objet d'un report d'échéance non expirée s'élève à 3 118 M€, dû au fait qu'en France, des moratoires ont été accordés par défaut[1] à toutes les entreprises ayant un véhicule financé.

Sur l'activité de financement des Réseaux (concessionnaires), le montant des expositions ayant fait l'objet d'un report d'échéance non expirée s'élève à 267 M€. Une partie importante des reports d'échéance accordés aux concessionnaires pendant la période de confinement a déjà fait l'objet d'un règlement à DIAC du fait principalement de la reprise de l'activité de vente de véhicules.

- Coût du risque :

La norme IFRS 9 introduit dans le calcul des pertes attendues liées au risque de crédit (ECL) la notion de forward-looking. À travers cette notion, de nouvelles exigences en termes de suivi et de mesure du risque de crédit sont introduites avec le recours à des données prospectives, notamment de type macroéconomique. Les principes de calcul des provisions pour risque de crédit sont décrits dans la section 3-E du rapport annuel 2019.

En l'absence de projections fiables pour intégrer les impacts de la Covid-19 dans les hypothèses forward-looking utilisées pour le calcul des Expected Credit Losses, l'ESMA recommande, au regard des données passées et compte tenu de l'intervention des gouvernements, d'allouer une pondération prépondérante au scénario de stabilité de l'environnement économique à long terme. En ligne avec les guidelines de l'ESMA, DIAC a renforcé la prépondérance du scénario « stability » tout en augmentant la pondération du scénario « adverse » et en diminuant fortement celle du scenario « baseline » (le plus optimiste) par rapport au niveau retenu à décembre 2019. Ces mesures conduisent à une augmentation de 10 M€ des provisions au titre du forward-looking, principalement attribuable à l'activité de financement des réseaux.

Les pertes en cas de défaut utilisés pour calibrer les provisions ont été impactées par la crise sanitaire, les récupérations et ventes de véhicules saisis ayant connu un quasi-arrêt pendant la période de confinement. L'augmentation des LGD a conduit à une hausse du taux de provisionnement des créances dégradées depuis l'origination (B2) qui passe de 4,3 à 7,6 %, le taux de couverture des créances saines (B1) augmentant de 0,3 à 0,5 %. La proportion de créances en défaut est en légère hausse à 1,8 % des encours contre 1,6 % à fin 2019, leur taux de provisionnement diminue légèrement. Ces éléments conduisent à une augmentation des provisions pour risque de crédit.

Au total les provisions pour dépréciation augmentent de 56 M€ par rapport à décembre 2019 dont 10 M€ au titre de la mise à jour du forward looking. Cette hausse est en majeure partie liée à l'impact de la Covid-19.

[1] Moratoire accordé systématiquement et par défaut à l'ensemble des clients entreprises Diac et Diac Location pour soulager les plate formes de gestion de la relation clientèle lors des premiers jours de confinement. Les clients ne souhaitant pas bénéficier de ces reports d'échéance ont pu demander le maintien de leur échéancier contractuel.

La ventilation des opérations avec la clientèle et les provisions associées à chaque classe IFRS9 sont détaillées en notes 4 et 21.

A noter :

- **Limitation des observations de LGD**

Le choix a été fait par le management de figer les statistiques de LGD à fin mars pour la France (impact non comptabilisé dans le modèle du fait de cette fixation de la LGD de 23,8M€) car des contraintes opérationnelles impactant le recouvrement pendant le confinement ne reflètent pas les conditions réelles de recouvrement.

- **Provisions d'expertise moratoires**

Du point de vue du provisionnement, un complément de provision a été appliqué sur l'ensemble des expositions ayant fait l'objet d'un report d'échéance pendant la période de confinement (période de mars à mai), que ces expositions aient été déclassées ou non en forbearance. La méthode retenue a consisté à doubler la provision calculée à fin mai 2020 selon la méthodologie IFRS9 en place ; l'ajustement représente une charge de 19 M€ à rapporter à un encours clientèle de l'ordre de 3,2 milliards d'euros à cette date. Cela permet de porter le taux de couverture sur ces encours à un niveau supérieur à la moyenne du taux de couverture B1+B2.

- **Classements des actifs par bucket suite aux recommandations de l'ESMA**

Le déclassement d'un bucket à l'autre (et notamment du bucket 1 au bucket 2) ne doit pas être systématique à cause de l'application de la forbearance, mais il doit faire l'objet d'une analyse (sur base individuelle ou collective) des contreparties pour déterminer celles qui subissent une véritable dégradation de leur risque de crédit sur la durée de vie de l'actif de celles qui ne rencontrent que des « problèmes de liquidités temporaires ». Dans le groupe DIAC cette analyse a été faite au cas par cas sans avoir recours à des déclassements systématiques (cf note 4.1)

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes intermédiaires au 30 juin 2020 sont établis selon les principes de la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ». Ils ne comprennent pas toutes les informations requises lors de la préparation des comptes consolidés annuels et doivent donc être lus de manière concomitante avec les états financiers au 31 décembre 2019. Les états financiers du groupe DIAC arrêtés au 31 décembre 2019 ont été préparés en conformité avec le référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) publié par l'IASB (International Accounting Standards Board) au 31 décembre 2019 et tel qu'adopté dans l'Union européenne à la date de clôture des comptes. A l'exception des changements mentionnés ci-après, les règles et méthodes comptables sont identiques à celles appliquées dans les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2019.

A – Evolutions des principes comptables

Le groupe DIAC applique les normes et amendements parus au Journal Officiel de l'Union européenne d'application obligatoire à compter du 1er janvier 2020.

Nouveaux textes d'application obligatoire au 1er janvier 2020	
Amendements IFRS 9, IAS 39 et IFRS7	Réforme des taux d'intérêts – Phase 1
Amendements IAS 1 et IAS 8	Définition de la matérialité
Amendement IFRS 3	Définition d'un « business »
Cadre conceptuel	Modification de références au Cadre Conceptuel dans les normes IFRS
IFRS 9 phase 3 (1)	Comptabilité de couverture de manière prospective

L'application de ces normes et amendements à compter du 1er janvier 2020 est sans effet significatif sur les états financiers du groupe.

(1) Cette application n'a pas d'impact matériel dans les comptes du groupe mais permet la qualification d'ensembles agrégés composés d'une dette et d'un dérivé comme éléments couverts.

- **Nouveau texte publié par l'IASB pour application en 2020 et non encore publié au journal officiel de l'Union Européenne**

IFRS 16	Amendement à IFRS 16 « Allègements de loyer liés à la Covid-19 »

L'IASB a publié le 28 mai 2020 un amendement à IFRS 16 « Allègements de loyer liés à la Covid-19 » avec une date d'entrée en vigueur au 1er juin 2020, qui n'est pas encore approuvé par l'Union Européenne. Le texte propose une exemption optionnelle pour les preneurs qui permet de reconnaître en résultat les réductions des loyers obtenues lors de la conclusion des accords d'allègement avec les bailleurs. Cette mesure s'applique aux paiements de loyers initialement dus le 30 juin 2021 ou avant cette date. Les preneurs peuvent choisir d'appliquer les dispositions d'IFRS 16 non amendées qui consistent à faire une analyse détaillée des accords d'allègements et à les traiter comme des modifications de contrat le cas échéant. Le groupe DIAC n'a pas appliqué l'amendement d'IFRS 16 dans les comptes au 30 juin 2020. Les allègements dont a bénéficié le groupe n'ont pas d'impact significatif.

- **Normes et amendements publiés non encore applicables**

IFRS 17	Contrats d'assurance

La norme IFRS 17 sur les contrats d'assurance a été publiée le 18 mai 2017 par l'IASB. Sous réserve d'adoption par l'Union Européenne, elle entrera en vigueur en 2023, en lieu et place de l'actuelle norme IFRS 4.
Le groupe n'envisage pas, à ce stade, d'appliquer cette norme par anticipation.

B. Estimations et jugements

Compte tenu du contexte d'arrêté particulier et des impacts lié à la Covid-19, des modifications ont été apportées aux jugements et hypothèses retenus par rapport à décembre 2019 concernant :

- **Le Forward-looking** (voir le paragraphe « Coût du risque » dans la section 2. Faits marquants)
- **Les modèles d'estimation des provisions :**
  Les modèles d'estimation n'ont pas été adaptés. En revanche, les paramètres entrant dans les modèles ont été mis à jour pour intégrer les impacts Covid-19.

Mis à part les deux points ci-dessus, les principales zones de jugement et d'estimation pour l'établissement des comptes consolidés résumés au 30 juin 2020 sont identiques à celles détaillées dans la note 3-D de l'annexe aux comptes annuels 2019.

C. Changements de présentation

Sur 2020, il n'y a pas à noter de changement de présentation par rapport à l'année précédente.

4. STRUCTURE DU GROUPE

Evolution du périmètre de consolidation en 2020

- Pas d'évolution en 2020.

5. ADAPTATION DE L'ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE ET FINANCIER

Dans un environnement économique contrasté, RCI Banque, qui assure la plus grande partie du refinancement du groupe DIAC, maintient une politique financière prudente et renforce son dispositif de gestion et de contrôle de la liquidité.

Liquidité

La liquidité du groupe DIAC est gérée en central par RCI Banque.

RCI Banque porte une grande attention à la diversification de ses sources d'accès à la liquidité. Depuis le déclenchement de la crise financière, l'entreprise a largement diversifié ses sources de financement. Au-delà de la base historique d'investisseurs obligataires en euros, de nouvelles zones de distribution ont été exploitées avec succès.

L'extension à huit ans des maturités maximales émises en Euro a permis de toucher de nouveaux investisseurs à la recherche de duration. Par ailleurs le groupe s'est présenté sur les marchés obligataires dans des devises multiples (GBP, CHF, BRL, ARS, KRW, MAD, COP, etc.), que ce soit pour financer les actifs européens ou pour accompagner le développement hors Europe.

Le recours au financement par titrisation, de format privé ou public, permet également d'élargir la base d'investisseurs.

Enfin, l'activité de collecte de dépôts, lancée en février 2012 et désormais déployée dans cinq pays, vient compléter cette diversification et permet à l'entreprise de s'adapter aux exigences de liquidité résultant des normes Bâle 3.

Le pilotage du risque de liquidité de RCI Banque prend en compte les recommandations de l'EBA relatives à l'Internal Liquidity Adequacy Assessment Process (ILAAP) et repose sur les éléments suivants :

- **Appétit pour le risque :** Cet élément est défini par le Comité des Risques du Conseil d'Administration.

- **Refinancement :** Le plan de financement est construit dans une optique de diversification d'accès à la liquidité, par produit, par devise et par maturité. Les besoins de financements font l'objet de recadrages réguliers qui permettent d'ajuster le plan de financement.

- **Réserve de liquidité :** L'entreprise vise à disposer en permanence d'une réserve de liquidité en adéquation avec l'appétit pour le risque de liquidité. La réserve de liquidité est constituée de lignes bancaires confirmées non tirées, de collatéral

éligible aux opérations de politique monétaire de la BCE, d'actifs hautement liquides (HQLA) et d'actifs financiers. Elle est revue chaque mois par le Comité Financier.

- **Prix de transfert :** Le refinancement des entités européennes du Groupe est principalement assuré par la Trésorerie Groupe qui centralise la gestion de la liquidité et mutualise les coûts. Les coûts de liquidité internes sont revus périodiquement par le Comité Financier et sont utilisés par les filiales commerciales pour la construction de leur tarification.

- **Scénarios de stress :** Le Comité Financier est informé chaque mois de l'horizon pendant lequel l'entreprise peut assurer la continuité de son activité en utilisant sa réserve de liquidité dans divers scénarios de stress. Les scénarios de stress comprennent des hypothèses de fuite des dépôts, de perte d'accès à de nouveaux financements, d'indisponibilité partielle de certains éléments de la réserve de liquidité ainsi que des prévisions de production de nouveaux crédits. Les hypothèses de fuite des dépôts stressées sont très conservatrices et font l'objet de backtestings réguliers.

- **Plan d'urgence :** Un plan d'urgence établi permet d'identifier les actions à mener en cas de stress sur la situation de liquidité.

Risque au titre de l'activité de crédit

Le pilotage de la nouvelle production par la probabilité de défaut issue des systèmes de score a permis de maintenir la qualité du portefeuille sur tous les grands marchés.

Les perspectives économiques restant incertaines, le pilotage centralisé de la politique d'acceptation mise en place au début de la crise a été maintenu. Le réglage des systèmes d'acceptation est ajusté en fonction de stress tests mis à jour trimestriellement sur les principaux pays par marché (particuliers, entreprises). Au final, la qualité de la production est en ligne avec les objectifs.

Dans un environnement en évolution permanente, le groupe DIAC a pour objectif de maintenir le risque de crédit global à un niveau compatible avec les attentes de la communauté financière et les cibles de profitabilité.

Rentabilité

RCI Banque revoit régulièrement les coûts de liquidité internes utilisés pour la tarification des opérations clientèle, permettant ainsi de maintenir une marge sur la production de nouveaux crédits en ligne avec les cibles budgétaires. De façon similaire, la tarification des financements accordés aux concessionnaires est indexée sur un taux de base interne reflétant le coût des fonds empruntés et des coussins de liquidité nécessaires à la continuité d'activité. Cette méthode permet de maintenir constante la rentabilité de cette activité.

Gouvernance

Le suivi des indicateurs de liquidité fait l'objet d'un point spécifique à chacun des comités financiers mensuels.

Le comité de gestion du groupe DIAC suit également systématiquement les indicateurs de risque et de marge instantanée prévisionnelle, qui complètent les analyses habituelles de la rentabilité des filiales.

Exposition au risque de crédit non commercial

Le risque de contrepartie bancaire résulte du placement des excédents de trésorerie, investis sous forme de dépôts à court terme, et des opérations de couverture du risque de taux ou de change par des produits dérivés.

Ces opérations sont très majoritairement réalisées auprès de la maison mère RCI Banque SA. Par ailleurs, les opérations de couverture du risque de taux des opérations de titrisation par des produits dérivés font l'objet de technique de mitigation du risque de contrepartie par échange de collatéral en bilatéral.

De plus, pour satisfaire aux exigences règlementaires résultant de la mise en application du ratio de liquidité à 30 jours Liquidity Coverage Ratio (LCR), RCI Banque investit dans des actifs liquides tels que définis dans l'Acte Délégué de la Commission Européenne. Ces actifs liquides sont principalement constitués de dépôts auprès de la Banque Centrale Européenne et de titres d'états, ou supranationaux. La duration moyenne du portefeuille de titres était inférieure à un an au 30/06/2020.

6. REFINANCEMENT

Aucun refinancement matériel externe au groupe Diac n'a été réalisé au cours du semestre.

7. NOTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Note 1 : Secteurs opérationnels

En millions d'euros	Clientèle	Réseau	Autres	Total 06/2020
Encours productif moyen	10 881	3 396		14 277
Produit net bancaire	193	27		220
Résultat brut d'exploitation	117	20		137
Résultat d'exploitation	49	12		61
Résultat avant impôts	49	12		61

En millions d'euros	Clientèle	Réseau	Autres	Total 06/2019
Encours productif moyen	10 170	3 440		13 610
Produit net bancaire	201	28		229
Résultat brut d'exploitation	124	21		145
Résultat d'exploitation	101	19		120
Résultat avant impôts	102	18		120

En millions d'euros	Clientèle	Réseau	Autres	Total 12/2019
Encours productif moyen	10 452	3 535		13 987
Produit net bancaire	377	57		434
Résultat brut d'exploitation	227	42		269
Résultat d'exploitation	183	45		228
Résultat avant impôts	184	44		228

Les contributions par marché sont analysées, pour les différentes périodes présentées, sur les principaux agrégats du compte de résultat ainsi que sur l'encours moyen productif.

Au niveau du Produit Net Bancaire, étant donné que la majorité des produits sectoriels du groupe Diac provient d'intérêts, ces derniers sont présentés nets des charges d'intérêts.

La détermination des résultats par secteur d'activité repose sur des conventions analytiques internes de refacturation ou de valorisation des moyens affectés. Les fonds propres alloués à chacun des pôles d'activité sont ceux effectivement mis à la disposition des filiales et succursales, répartis ensuite entre activités en fonction de règles analytiques internes.

L'Encours Productif Moyen est l'indicateur opérationnel utilisé pour le suivi des encours. Cet indicateur représentant une moyenne arithmétique des encours, sa valeur est par conséquent différente des encours figurant à l'actif du groupe Diac tels que présentés aux notes 3 et 4 des Annexes : Opérations avec la clientèle et assimilées / Ventilation des opérations avec la clientèle par segment d'activité.

1.2 - Segmentation géographique

L'intégralité des opérations du groupe Diac est réalisée en France.

Note 2 : Prêts et créances au coût amorti sur les établissements de crédit

En millions d'euros	06/2020	12/2019
Créances à vue sur les établissements de crédit	**162**	**194**
Comptes ordinaires débiteurs	162	194
Créances à terme sur les établissements de crédit	**2 213**	**2 109**
Comptes et prêts à terme sains	2 213	2 109
Total des prêts et créances sur les établissements de crédit (*)	**2 375**	**2 303**
(*) Dont entreprises liées	*2 212*	*2 111*

Les créances à vue sont un élément constitutif du poste « Trésorerie et équivalents de trésorerie » figurant dans le tableau de flux de trésorerie.

Les comptes courants bancaires détenus par les fonds commun de titrisation contribuent pour partie au rehaussement de crédit des fonds. Ils s'élèvent à 159 millions d'euros au 30 juin 2020 et sont classés parmi les comptes ordinaires débiteurs.

Note 3 : Opérations avec la clientèle et assimilées

En millions d'euros	06/2020	12/2019
Prêts et créances sur la clientèle	**15 173**	**15 248**
Opérations avec la clientèle	6 098	6 593
Opérations de location financière	9 075	8 655
Opérations de location opérationnelle	**626**	**575**
Total opérations avec la clientèle et assimilées	**15 799**	**15 823**

La valeur brute des encours restructurés, suite à l'ensemble des mesures et de concessions envers les clients emprunteurs qui rencontrent (ou sont susceptibles à l'avenir de rencontrer) des difficultés financières, s'élève à 113 millions d'euros et est dépréciée à hauteur de 37 millions d'euros au 30 juin 2020.

Au 30 juin 2020, les financements réseaux nets de provisions s'élèvent à 3 664 millions d'euros contre 3 791 millions d'euros au 31 décembre 2019.

Au 30 juin 2020, le réseau de concessionnaires a perçu, en tant qu'apporteur d'affaires, une rémunération de 94 millions d'euros contre 110 millions d'euros au 30 juin 2019.

Au titre de leur politique commerciale et dans le cadre de campagnes promotionnelles, les constructeurs participent à la bonification des financements octroyés à la clientèle par le groupe DIAC. Au 30 juin 2020, cette participation s'élève à 62 millions d'euros contre 88 millions d'euros au 30 juin 2019.

La valeur brute des encours restructurés, suite à l'ensemble des mesures de concessions envers les clients emprunteurs qui rencontrent (ou sont susceptibles à l'avenir de rencontrer) des difficultés financières, s'élève à 113 M€ et est dépréciée à hauteur de 37 M€ au 30 juin 2020. En clientèle, la part des restructurations liée à la Covid-19 s'élève à 105 M€ et a fait l'objet de dépréciation pour un montant total de 6 M€.

3.1 - Opérations avec la clientèle

En millions d'euros	06/2020	12/2019
Créances sur la clientèle	**6 134**	**6 606**
Affacturage sain	71	211
Affacturage dégradé depuis l'origination	1	41
Autres crédits à la clientèle saines	5 574	5 777
Autres crédits à la clientèle dégradés depuis l'origination	203	206
Comptes ordinaires débiteurs sains	158	238
Créances en défaut	127	133
Créances rattachées sur clientèle	**3**	**6**
Autres crédits à la clientèle en non défaut	3	6
Eléments intégrés au coût amorti sur créances clientèle	**97**	**104**
Etalement des frais de dossiers et divers	(22)	(25)
Etalement de la participation reçue du constructeur ou du réseau	(2)	(1)
Etalement des rémunérations versées aux apporteurs d'affaires	121	130
Dépréciation des créances sur la clientèle	**(136)**	**(123)**
Dépréciation sur créances saines	(33)	(22)
Dépréciation sur créances dégradées depuis l'origination	(22)	(17)
Dépréciation des créances en défaut	(81)	(84)
Total net des créances sur la clientèle	**6 098**	**6 593**

Les opérations de titrisation n'ont pas eu pour conséquence de déconsolider l'encours cédé. Les créances cédées, les intérêts courus qui y sont rattachés ainsi que les provisions afférentes figurent toujours à l'actif du bilan du groupe.

Les créances d'affacturage résultent de l'acquisition par le groupe de créances commerciales cédées par l'alliance Renault-Nissan.

3.2 - Opérations de location financière

En millions d'euros	06/2020	12/2019
Créances sur opérations de location financière	**9 143**	**8 693**
Crédit-bail et location longue durée contrats sains	8 320	7 664
Crédit-bail et location longue durée contrats dégradés depuis l'origination	670	911
Créances en défaut	153	118
Créances rattachées sur opérations de location financière	**12**	**13**
Crédit-bail et location longue durée en non défaut	11	12
Créances en défaut	1	1
Eléments intégrés au coût amorti sur opérations de location financière	**91**	**77**
Etalement des frais de dossiers et divers	89	96
Etalement de la participation reçue du constructeur ou du réseau	(195)	(217)
Etalement des rémunérations versées aux apporteurs d'affaires	197	198
Dépréciation des créances sur opérations de location financière	**(171)**	**(128)**
Dépréciation sur créances saines	(35)	(23)
Dépréciation sur créances dégradées depuis l'origination	(45)	(33)
Dépréciation des créances en défaut	(91)	(72)
Total net des créances sur opérations de location financière	**9 075**	**8 655**

3.3 - Opérations de location opérationnelle

En millions d'euros	06/2020	12/2019
Immobilisations données en location	**620**	**576**
Valeur brute des immobilisations données en location	815	741
Amortissements sur immobilisations données en location	(195)	(165)
Créances sur opérations de location opérationnelle	**13**	**6**
Créances saines et dégradées depuis l'origine	12	5
Créances en défaut	1	1
Dépréciation des opérations de location opérationnelle	**(7)**	**(7)**
Dépréciation des créances en défaut	(1)	(1)
Dépréciation de la valeur résiduelle	(6)	(6)
Total net des opérations de location opérationnelle	**626**	**575**

Note 4 : Ventilation des opérations avec la clientèle par segment d'activité

En millions d'euros	Clientèle	Réseau	Autres	Total 06/2020
Valeur brute	**12 262**	**3 687**	**164**	**16 113**
Créances saines	11 118	3 672	163	14 953
En % du total des créances	*90,7%*	*99,6%*	*99,4%*	*92,8%*
Créances dégradées depuis l'origination	866	12		878
En % du total des créances	*7,1%*	*0,3%*		*5,4%*
Créances en défaut	278	3	1	282
En % du total des créances	*2,3%*	*0,1%*	*0,6%*	*1,8%*
Dépréciation	**(289)**	**(23)**	**(2)**	**(314)**
Dépréciation créances saines	(53)	(19)	(2)	(74)
En % du total des dépréciations	*18,3%*	*82,6%*	*100,0%*	*23,6%*
Dépréciation créances dégradées depuis l'origination	(66)	(1)		(67)
En % du total des dépréciations	*22,8%*	*4,3%*		*21,3%*
Dépréciation créances en défaut	(170)	(3)		(173)
En % du total des créances	*58,8%*	*13,0%*		*55,1%*
Taux de couverture	***2,4%***	***0,6%***	***1,2%***	***1,9%***
Créances saines	*0,5%*	*0,5%*	*1,2%*	*0,5%*
Créances dégradées depuis l'origination	*7,6%*	*8,3%*		*7,6%*
Créances en défaut	*61,2%*	*100,0%*		*61,3%*
Total des valeurs nettes (*)	**11 973**	**3 664**	**162**	**15 799**
(*) Dt entreprises liées (Hors participations reçues et rémunérations versées)		*614*	*88*	*702*

En millions d'euros	Clientèle	Réseau	Autres	Total 12/2019
Valeur brute	**12 031**	**3 806**	**244**	**16 081**
Créances saines	10 636	3 790	241	14 667
En % du total des créances	*88,4%*	*99,6%*	*98,8%*	*91,2%*
Créances dégradées depuis l'origination	1 148	13		1 161
En % du total des créances	*9,5%*	*0,3%*		*7,2%*
Créances en défaut	247	3	3	253
En % du total des créances	*2,1%*	*0,1%*	*1,2%*	*1,6%*
Dépréciation	**(242)**	**(15)**	**(1)**	**(258)**
Dépréciation créances saines	(38)	(12)	(1)	(51)
En % du total des dépréciations	*15,7%*	*80,0%*	*100,0%*	*19,8%*
Dépréciation créances dégradées depuis l'origination	(50)			(50)
En % du total des dépréciations	*20,7%*			*19,4%*
Dépréciation créances en défaut	(154)	(3)		(157)
En % du total des créances	*63,6%*	*20,0%*		*60,9%*
Taux de couverture	***2,0%***	***0,4%***	***0,4%***	***1,6%***
Créances saines	*0,4%*	*0,3%*	*0,4%*	*0,3%*
Créances dégradées depuis l'origination	*4,4%*			*4,3%*
Créances en défaut	*62,3%*	*100,0%*		*62,1%*
Total des valeurs nettes (*)	**11 789**	**3 791**	**243**	**15 823**
(*) Dt entreprises liées (Hors participations reçues et rémunérations versées)	*19*	*476*	*205*	*700*

La classification « Autres » regroupe principalement les comptes acheteurs et ordinaires avec les concessionnaires et le groupe Renault.

Note 4.1 : Variation des opérations avec la clientèle

En millions d'euros	12/2019	Augentation (1)	Transfert (2)	Diminution (3)	06/2020
Créances saines	14 667	9 476	(236)	(8 954)	14 953
Créances dégradées depuis l'origination	1 161		157	(440)	878
Créances en défaut	253		79	(50)	282
Total opérations avec la clientèle (VB)	**16 081**	**9 476**		**(9 444)**	**16 113**

(1) Augmentations = Nouvelle production
(2) Transfert = Changement de classification
(3) Diminution = Remboursements, cessions ou abandons

Note 4.2 : Variation des dépréciations des opérations avec la clientèle

En millions d'euros	12/2019	Augentation (1)	Diminution (2)	Variations (3)	Autres (4)	06/2020
Dépréciation sur créances saines	51	22	(19)	20		74
Dépréciation sur créances dégradées depuis l'origination	50	4	(1)	14		67
Dépréciation des créances en défaut	157	2	(13)	25	2	173
Total dépréciations des opérations avec la clientèle	**258**	**28**	**(33)**	**59**	**2**	**314**

(1) Augmentations = Dotation suite à nouvelle production
(2) Diminution = Reprise suite à remboursements, cessions ou abandons
(3) Variations = Variation suite à ajustements des critères de risques (PD, LGD, ECL, Bucket...)
(4) Autres variations = Reclassement, effet des variations de change, effet de la variation du périmètre

(*) Les dépréciations sur créances saines comprennent des dépréciations sur les valeurs résiduelles pour un montant de 6 M€.

Sur l'activité clientèle, les conséquences économiques de la crise sanitaire ont contribué à l'augmentation de l'encours B3 (+12,6% comparé à décembre 2019) entrainant une hausse des provisions de 16 M€ avec un taux de provisionnement en légère baisse à 61,2% (contre 62,3% à fin décembre 2019).

Le taux de provisionnement des encours clientèle B2 est passé de 4,4% à 7,6% par rapport à fin décembre 2019, à la suite de la dégradation des paramètres de risques, notamment des LGD, impactés négativement par les répercussions des politiques de confinement sur les processus de recouvrement (incapacité de récupérer les véhicules notamment) et sur l'économie. Cela a entrainé une augmentation des provisions B2 de 16 M€ malgré une baisse de 24,6% de l'encours.

Note 5 : Comptes de régularisation et actifs divers

En millions d'euros	06/2020	12/2019
Créances d'impôts et taxes fiscales	**56**	**98**
Actifs d'impôts différés	3	4
Créances fiscales hors impôts courants	53	94
Comptes de régularisation et actifs divers	**414**	**450**
Créances sociales	3	
Autres débiteurs divers	286	260
Comptes de régularisation actif	10	4
Valeurs reçues à l'encaissement	115	186
Total des comptes de régularisation et actifs divers (*)	**470**	**548**
(*) Dont entreprises liées	*145*	*251*

Note 6 : Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle ou représentées par un titre

6.1 - Dettes envers les établissements de crédit

En millions d'euros	06/2020	12/2019
Dettes à vue envers les établissements de crédit	**507**	**189**
Comptes ordinaires créditeurs	448	19
Emprunts au jour le jour		160
Autres sommes dues	59	10
Dettes à terme envers les établissements de crédit	**12 180**	**12 883**
Comptes et emprunts à terme	12 118	12 818
Dettes rattachées	62	65
Total des dettes envers les établissements de crédit (*)	**12 687**	**13 072**
(*) Dont entreprises liées	*12 562*	*12 996*

Les dettes à vue sont un élément constitutif du poste «Trésorerie et équivalents de trésorerie» figurant dans le tableau de flux de trésorerie.

6.2 - Dettes envers la clientèle

En millions d'euros	06/2020	12/2019
Comptes créditeurs de la clientèle	**30**	**27**
Comptes ordinaires créditeurs	30	27
Autres sommes dues à la clientèle et dettes rattachées	**8**	**5**
Autres sommes dues à la clientèle	7	4
Dettes rattachées sur comptes créditeurs à vue	1	1
Total des dettes envers la clientèle (*)	**38**	**32**
(*) Dont entreprises liées	*1*	*2*

6.3 - Dettes représentées par un titre

En millions d'euros	06/2020	12/2019
Titres de créances négociables (1)	**50**	**110**
Certificats de dépôt	50	110
Autres dettes représentées par un titre (2)	**2 148**	**2 044**
Autres dettes représentées par un titre	2 148	2 044
Total des dettes représentées par un titre (*)	**2 198**	**2 154**
(*) Dont entreprises liées	*1 716*	*1 440*

(1) Les certificats de dépôts, les billets de trésorerie et les papiers commerciaux sont émis par Diac S.A.

(2) Les autres dettes représentées par un titre correspondent aux titres émis par les véhicules de titrisation créés pour les besoins des opérations de titrisation française (DIAC S.A).

Note 7 : Comptes de régularisation et passifs divers

En millions d'euros	06/2020	12/2019
Dettes d'impôts et taxes fiscales	**474**	**468**
Passifs d'impôts différés	457	465
Dettes fiscales hors impôts courants	17	3
Comptes de régularisation et passifs divers	**827**	**592**
Dettes sociales	49	42
Autres créditeurs divers	271	152
Comptes de régularisation passif	211	195
Dettes rattachées sur autres créditeurs divers	295	201
Comptes d'encaissement	1	2
Total des comptes de régularisation et passifs divers (*)	**1 301**	**1 060**
(*) Dont entreprises liées	*310*	*107*

Note 8 : Provisions

En millions d'euros	12/2019	Dotations	Reprises		Autres (*) variations	06/2020
			Utilisées	Non Utilisées		
Provisions sur opérations bancaires	**13**	**8**		**(5)**		**16**
Provisions sur engagement par signature	3	7		(3)		7
Autres provisions	10	1		(2)		9
Provisions sur opérations non bancaires	**51**	**2**	**(4)**		**(1)**	**48**
Provisions pour engagements de retraite et ass.	41	1	(1)		(1)	40
Provisions pour restructurations	9		(2)			7
Provisions pour risques fiscaux et litiges	1	1	(1)			1
Total des provisions	**64**	**10**	**(4)**	**(5)**	**(1)**	**64**

(*) Autres variations = Reclassement, effet des variations de change, effet de la variation du périmètre

Chacun des litiges connus dans lesquels DIAC SA ou des sociétés du groupe sont impliqués fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes. Après avis des conseils juridiques, les provisions jugées nécessaires sont, le cas échéant, constituées pour couvrir les risques estimés.

Les sociétés du groupe font périodiquement l'objet de contrôles fiscaux dans les pays où elles sont implantées. Les rappels d'impôts et taxes acceptés sont comptabilisés par voie de provisions. Les rappels contestés sont pris en compte, au cas par cas, selon des estimations intégrant le risque que le bien-fondé des actions et recours engagés puisse ne pas prévaloir.

Note 9 : Dépréciations et provisions constituées en couverture d'un risque de contrepartie

En millions d'euros	12/2019	Dotations	Reprises		Autres (*) variations	06/2020
			Utilisées	Non Utilisées		
Dépréciations sur opérations bancaires	**258**	**138**	**(76)**	**(6)**		**314**
Opérations avec la clientèle	258	138	(76)	(6)		314
Dont dépréciation sur créances saines	*51*	*32*	*(5)*	*(4)*		*74*
Dont dépréciation sur créances dégradées depuis l'origination	*50*	*39*	*(22)*			*67*
Dont dépréciation des créances en défaut	*157*	*67*	*(49)*	*(2)*		*173*
Provisions sur opérations non bancaires	**1**	**1**	**(1)**			**1**
Autres couvertures d'un risque de contrepartie	1	1	(1)			1
Provisions sur opérations bancaires	**3**	**7**		**(3)**		**7**
Provisions sur engagement par signature	3	7		(3)		7
Total couverture des risques de contreparties	**262**	**146**	**(77)**	**(9)**		**322**

(*) Autres variations = Reclassement, effet des variations de change, effet de la variation du périmètre

La ventilation par marché des dépréciations de l'actif liées aux opérations avec la clientèle est présentée en note 4.

Note 10 : Dettes subordonnées

En millions d'euros	06/2020	12/2019
Titres participatifs	13	15
Total des dettes subordonnées	**13**	**15**

Les titres participatifs ont été émis en 1985 par Diac SA pour un montant de 500 000 000 Francs

Le système de rémunération comprend :

- une partie fixe égale 60% du TAM (Taux Annuel Monétaire)
- une partie variable obtenue en appliquant à 40 % du TAM le taux de progression du résultat net consolidé du dernier exercice sur celui de l'exercice précédent.

La rémunération annuelle est comprise entre 100 % et 130 % du TAM, et est assortie d'un taux plancher de 6,5 %.

L'emprunt est perpétuel.

Note 11 : Ventilation des actifs et passifs financiers par durée restant à courir

En millions d'euros	< 3 mois	de 3 à 12 mois	de 1 à 5 ans	> 5 ans	Total 06/2020
Actifs financiers	**4 723**	**5 268**	**7 535**	**22**	**17 548**
Prêts et créances sur les établissements de crédit	601	342	1 432		2 375
Prêts et créances sur la clientèle	4 122	4 926	6 103	22	15 173
Passifs financiers	**4 302**	**4 265**	**6 326**	**43**	**14 936**
Dettes envers les établissements de crédit	4 106	3 884	4 667	30	12 687
Dettes envers la clientèle	38				38
Dettes représentées par un titre	158	381	1 659		2 198
Dettes subordonnées				13	13

En millions d'euros	< 3 mois	de 3 à 12 mois	de 1 à 5 ans	> 5 ans	Total 12/2019
Actifs financiers	**4 280**	**5 348**	**7 896**	**27**	**17 551**
Prêts et créances sur les établissements de crédit	475	224	1 604		2 303
Prêts et créances sur la clientèle	3 805	5 124	6 292	27	15 248
Passifs financiers	**5 172**	**4 038**	**5 973**	**90**	**15 273**
Dettes envers les établissements de crédit	4 969	3 606	4 422	75	13 072
Dettes envers la clientèle	32				32
Dettes représentées par un titre	171	432	1 551		2 154
Dettes subordonnées				15	15

Note 12 : Juste Valeur des actifs et passifs financiers (en application d'IFRS 7 et d'IFRS 13) et décomposition par niveau des actifs et des passifs à la juste valeur

En millions d'euros - 30/06/2020	Valeur Comptable	Fair Value				Ecart (*)
		Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	JV (*)	
Actifs financiers	**17 548**		**2 375**	**15 100**	**17 475**	**(73)**
Prêts et créances sur les établissements de crédit	2 375		2 375		2 375	
Prêts et créances sur la clientèle	15 173			15 100	15 100	(73)
Passifs financiers	**14 936**	**13**	**14 886**		**14 899**	**37**
Dettes envers les établissements de crédit	12 687		12 657		12 657	30
Dettes envers la clientèle	38		38		38	
Dettes représentées par un titre	2 198		2 191		2 191	7
Dettes subordonnées	13	13			13	

(*) JV : Juste valeur - Ecart : Gains ou pertes latents

Les prêts et créances sur la clientèle, classés en Niveau 3, sont évalués au coût amorti au bilan. Les calculs de juste valeur sont communiqués à titre d'information et doivent être interprétés comme étant uniquement des estimations. En effet, dans la majeure partie des cas, les valeurs communiquées n'ont pas vocation à être réalisées et ne pourraient généralement pas l'être en pratique. Ces valeurs ne sont pas des indicateurs utilisés pour les besoins de pilotage des activités de la banque dont le modèle de gestion est un modèle d'encaissement des flux de trésorerie attendus.

Les hypothèses retenues pour évaluer la juste valeur des instruments au coût amorti sont présentées en ci-dessous.

En millions d'euros - 31/12/2019	Valeur Comptable	Fair Value				Ecart (*)
		Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	JV (*)	
Actifs financiers	**17 551**		**2 303**	**15 196**	**17 499**	**(52)**
Prêts et créances sur les établissements de crédit	2 303		2 303		2 303	
Prêts et créances sur la clientèle	15 248			15 196	15 196	(52)
Passifs financiers	**15 273**	**15**	**15 352**		**15 367**	**(94)**
Dettes envers les établissements de crédit	13 072		13 167		13 167	(95)
Dettes envers la clientèle	32		32		32	
Dettes représentées par un titre	2 154		2 153		2 153	1
Dettes subordonnées	15	15			15	

(*) JV : Juste valeur - Ecart : Gains ou pertes latents

Hypothèses et méthodes retenues

La hiérarchie à 3 niveaux des instruments financiers comptabilisés à la juste valeur au bilan, telle que demandée par la norme IFRS 7 est la suivante :

- Niveau 1 : évaluations basées sur des prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments financiers identiques.

- Niveau 2 : évaluations basées sur des prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments financiers similaires ou évaluations pour lesquelles toutes les données significatives sont basées sur des données de marché observables.

- Niveau 3 : techniques d'évaluation pour lesquelles des données significatives ne sont pas basées sur des données de marché observables.

Les justes valeurs estimées ont été déterminées en utilisant les informations disponibles sur les marchés et les méthodes d'évaluation appropriées selon les types d'instruments.

Toutefois, les méthodes et hypothèses retenues sont par nature théoriques, et une part importante de jugement intervient dans l'interprétation des données du marché. L'utilisation d'hypothèses différentes et/ou de méthodes d'évaluation différentes pourrait avoir un effet significatif sur les valeurs estimées.

Les justes valeurs ont été déterminées sur la base des informations disponibles à la date de clôture de chaque exercice, et ne prennent donc pas en compte l'effet des variations ultérieures.

En règle générale, quand l'instrument financier est coté sur un marché actif et liquide, le dernier cours coté est utilisé pour calculer la valeur de marché. Pour les instruments non cotés, la valeur de marché est déterminée à partir de

modèles de valorisation reconnus qui utilisent des paramètres de marché observables. Si le groupe Diac ne dispose pas des outils de valorisation, notamment pour les produits complexes, les valorisations sont obtenues auprès d'établissements financiers de premier plan.

Les principales hypothèses et méthodes d'évaluation retenues sont :

- Actifs financiers

Les prêts à taux fixe ont été estimés en actualisant les flux futurs aux taux proposés par DIAC au 31 décembre 2019 et au 30 juin 2020 pour des prêts de conditions et échéances similaires.

- Prêts et créances à la clientèle

Les créances de financement des ventes ont été estimées en actualisant les flux futurs au taux auquel des prêts similaires (conditions, échéance et qualité du débiteur) seraient accordés au 31 décembre 2019 et au 30 juin 2020.

Les créances à la clientèle qui ont une durée de vie inférieure à un an ne sont pas actualisées, leur juste valeur ne présentant pas d'écart significatif avec la valeur nette comptable.

- Passifs financiers

La juste valeur des passifs financiers a été déterminée par l'actualisation des flux futurs aux taux proposés à DIAC au 31 décembre 2019 et au 30 juin 2020 pour des emprunts de conditions et échéances similaires. Les flux prévisionnels sont donc actualisés selon une courbe de taux zéro-coupon, incluant le spread de DIAC des émissions sur le marché secondaire contre 3 mois.

Note 13 : Accords de compensation et autres engagements similaires

Tableau de synthèse des compensations des actifs et passifs financiers

En millions d'euros - 30/06/2020	Valeur Brute comptable avant compensation	Montants bruts compensés	Montant net au bilan	Montants non compensés			Exposition nette
				Instruments financiers au passif	Garantie au Passif	Garantie hors bilan	
Actifs	**613**		**613**		**328**		**285**
Créances de financements Réseau (1)	613		613		328		285

En millions d'euros - 31/12/2019	Valeur Brute comptable avant compensation	Montants bruts compensés	Montant net au bilan	Montants non compensés			Exposition nette
				Instruments financiers au passif	Garantie au Passif	Garantie hors bilan	
Actifs	**475**		**475**		**461**		**14**
Créances de financements Réseau (1)	475		475		461		14

(1) La valeur brute comptable des créances de financement réseau correspond pour 613 M€ à celles du groupe Renault Retail Groupe en 2020, contre 475 M€ à fin décembre 2019. Leurs expositions sont couvertes à hauteur de 328 M€ par un gage espèces accordé par le constructeur Renault au groupe RCI Banque.

Note 14 : Engagements donnés

En millions d'euros	06/2020	12/2019
Engagements de financement	**1 809**	**1 278**
Engagements en faveur de la clientèle	1 809	1 278
Engagements sur titres	**100**	
Autres titres à livrer	100	
Total des engagements donnés (*)	**1 909**	**1 278**

(*) Dont entreprises liées *4*

Note 15 : Engagements reçus

En millions d'euros	06/2020	12/2019
Engagements de financement	**390**	**190**
Engagements reçus d'établissements de crédit	390	190
Engagements de garantie	**7 211**	**6 720**
Engagements reçus d'établissements de crédit	77	77
Engagements reçus de la clientèle	531	522
Engagements de reprise reçus	6 603	6 121
Total des engagements reçus (*)	**7 601**	**6 910**
(*) Dont entreprises liées	*4 792*	*4 335*

Garanties et collatéraux

Les garanties ou collatéraux permettent de se prémunir partiellement ou en totalité contre le risque de pertes dû à l'insolvabilité du débiteur (hypothèques, nantissements, lettres d'intention, garanties bancaires à la première demande pour l'octroi de prêts aux concessionnaires et à la clientèle particulière dans certains cas). Les garants font l'objet d'une notation interne ou externe actualisée au moins annuellement.

Dans le but de réduire sa prise de risques, le groupe Diac mène donc une gestion active et rigoureuse de ses suretés notamment en les diversifiant : assurance-crédit, garanties personnelles et autres.

Note 16 : Intérêts et produits assimilés

En millions d'euros	06/2020	06/2019	12/2019
Intérêts et produits assimilés	**315**	**308**	**623**
Opérations avec les établissements de crédit	7	9	15
Opérations avec la clientèle	94	99	196
Opérations de location financière	213	198	406
Intérêts courus et échus des instruments de couverture	1	2	4
Intérêts courus et échus des instruments financiers			2
Etalement des rémunérations versées aux apporteurs d'affaires	**(106)**	**(89)**	**(187)**
Opérations avec la clientèle	(42)	(39)	(79)
Opérations de location financière	(64)	(50)	(108)
Total des intérêts et produits assimilés (*)	**209**	**219**	**436**
(*) Dont entreprises liées	*68*	*59*	*126*

La titrisation des créances n'ayant pas fait l'objet d'une déconsolidation, les intérêts relatifs aux créances cédées au travers de ces opérations figurent toujours en intérêts et produits sur opérations avec la clientèle.

Note 17 : Intérêts et charges assimilées

En millions d'euros	06/2020	06/2019	12/2019
Opérations avec les établissements de crédit	(88)	(86)	(176)
Charges sur dettes représentées par un titre	(6)	(8)	(14)
Autres intérêts et charges assimilées			(1)
Total des intérêts et charges assimilées (*)	**(94)**	**(94)**	**(191)**
(*) Dont entreprises liées	*(90)*	*(90)*	*(183)*

Note 18 : Commissions

En millions d'euros	06/2020	06/2019	12/2019
Produits sur commissions	**161**	**161**	**317**
Commissions sur activités de services	30	34	66
Commissions d'assurance accessoires aux contrats de financement	56	50	97
Commissions d'entretien accessoires aux contrats de financement	51	56	110
Autres commissions accessoires aux contrats de financement	24	21	44
Charges sur commissions	**(75)**	**(81)**	**(163)**
Commissions	(1)	(1)	(2)
Commissions sur les activités de services	(27)	(27)	(53)
Commissions d'entretien accessoires aux contrats de financement	(31)	(37)	(75)
Autres commissions accessoires aux contrats de financement	(16)	(16)	(33)
Total des commisions nettes (*)	**86**	**80**	**154**
(*) Dont entreprises liées	*30*	*28*	*57*

Les prestations et les coûts des prestations accessoires aux contrats de financement ainsi que les produits et les coûts des activités de services se rapportent principalement à des prestations d'assurance et d'entretien.

Note 19 : Produits et charges nets des autres activités

En millions d'euros	06/2020	06/2019	12/2019
Autres produits d'exploitation bancaire	**80**	**84**	**167**
Produits liés aux fins de contrats de location non-douteux	33	41	80
dont reprise de dépréciation des valeurs résiduelles	*3*	*1*	*2*
Opérations de location opérationnelle	45	38	79
Autres produits d'exploitation bancaire	2	5	8
dont reprise de provisions pour risques bancaires		*3*	*4*
Autres charges d'exploitation bancaire	**(65)**	**(59)**	**(133)**
Charges liées aux fins de contrats de location non-douteux	(27)	(36)	(70)
dont dotation de dépréciation des valeurs résiduelles	*(2)*	*(3)*	*(4)*
Coûts de distribution non assimilables à des intérêts		6	5
Opérations de location opérationnelle	(34)	(27)	(60)
Autres charges d'exploitation bancaire	(4)	(2)	(8)
dont dotation aux provisions pour risques bancaires		*(1)*	*(4)*
Autres produits et charges d'exploitation	**2**	**(1)**	**3**
Autres produits d'exploitation	2	1	9
Autres charges d'exploitation		(2)	(6)
Total des produits et charges nets des autres activités (*)	**17**	**24**	**37**
(*) Dont entreprises liées	*1*		*(2)*

Les prestations et les coûts des prestations accessoires aux contrats de financement ainsi que les produits et les coûts des activités de services sont présentés en note 18.

Les produits et les coûts des activités de services comprennent les produits et les charges comptabilisés au titre des contrats d'assurance émis par les captives d'assurance du groupe.

Note 20 : Charges générales d'exploitation et des effectifs

En millions d'euros	06/2020	06/2019	12/2019
Frais de personnel	**(49)**	**(49)**	**(102)**
Rémunération du personnel	(18)	(17)	(36)
Charges de retraites et assimilées	(5)	(5)	(10)
Autres charges sociales	(21)	(23)	(44)
Autres charges de personnel	(5)	(4)	(12)
Autres frais administratifs	**(31)**	**(32)**	**(56)**
Impôts et taxes hors IS	(10)	(9)	(9)
Loyers	(1)	(1)	(3)
Autres frais administratifs	(20)	(22)	(44)
Total des charges générales d'exploitation (*)	**(80)**	**(81)**	**(158)**
(*) Dont entreprises liées	*41*	*40*	*77*

Effectif moyen en nombre	06/2020	06/2019	12/2019
Financements et services en France	1 674	1 585	1 611
Total Groupe RCI Banque	**1 674**	**1 585**	**1 611**

Les autres charges de personnel comprennent les flux relatifs aux provisions pour restructuration, aux dotations et reprises sur Compte Epargne Temps (CET) et pour risques liés au personnel.

Note 21 : Coût du risque par catégorie de clientèle

En millions d'euros	06/2020	06/2019	12/2019
Coût du risque sur financement clientèle	**(68)**	**(22)**	**(44)**
Dotations pour dépréciation	(128)	(71)	(121)
Reprises de dépréciation	76	65	112
Pertes sur créances irrécouvrables	(23)	(25)	(52)
Récupérations sur créances amorties	7	9	17
Coût du risque sur financement des Réseaux	**(8)**	**(3)**	**3**
Dotations pour dépréciation	(10)	(6)	(9)
Reprises de dépréciation	2	3	12
Total du coût du risque	**(76)**	**(25)**	**(41)**

Ce poste comprend le montant net des dotations (reprises) pour dépréciation, les pertes sur créances irrécouvrables, ainsi que les récupérations sur créances amorties.

Le coût du risque sur l'activité Clientèle (financement des particuliers et des entreprises) est en forte hausse au premier semestre 2020. Le taux de provisionnement des encours B2 a significativement augmenté par rapport à fin décembre 2019, impacté par les répercussions négatives des politiques de confinement sur les processus de recouvrement (incapacité de récupérer les véhicules notamment). Cela a entrainé une augmentation des provisions B2 de 15,5 M€ malgré une baisse de l'encours correspondant de 24,6%. Les conséquences économiques de la crise sanitaire ont contribué à l'augmentation de l'encours B3 entrainant une hausse des provisions de 15,5 M€).

Sur l'activité Réseaux (financement des concessionnaires), le coût du risque est impacté négativement par l'actualisation des prévisions macro-économiques dans le cadre du provisionnement forward-looking IFRS9.

Note 22 : Impôts sur les bénéfices

En millions d'euros	06/2020	06/2019	12/2019
Impôts exigibles	**(1)**	**(1)**	**(2)**
Impôts courants sur les bénéfices	(1)	(1)	(2)
Impôts différés	**8**	**(23)**	**(106)**
Impôts différés	8	(23)	(106)
Total de la charge d'impôts sur les bénéfices	**7**	**(24)**	**(108)**

Le taux effectif d'impôts du Groupe s'établit à -11,20% au 30 juin 2020 contre 20,14% au 30 juin 2019 et 47,42% au 31 décembre 2019.

Le taux d'impôt négatif au 30 juin 2020 s'explique par le fait que le groupe réalise un produit d'impôts différé (ID). Ce produit d'ID s'explique par la baisse du taux d'ID en France qui passe de 32,02% à 28,41% et par la constatation de déficits fiscaux reportables. Ces deux effets expliquent également la variation de +31M€ constatée sur le poste es impôts différés.

Le montant de CVAE classé en impôts courants sur les bénéfices s'élève à 0,9 M€.

La charge d'impôt courant est égale aux montants d'impôts sur les bénéfices dus aux administrations fiscales au titre de l'exercice, en fonction des règles et des taux d'imposition en vigueur dans les différents pays.

Certaines différences entre les résultats fiscaux des sociétés et les résultats inclus en consolidation donnent lieu à la constatation d'impôts différés. Ces différences résultent principalement des règles retenues pour la comptabilisation des opérations de crédit-bail et de location longue durée, et des dépréciations des créances douteuses.

Depuis 2016, le taux effectif d'impôt du groupe intègre l'effet de la baisse du taux d'IS prévu dans la loi finance française. A fin juin 2020, cet impact a généré une charge d'impôts différés de -23 M€.

Note 23 : Evènements postérieurs à la clôture

Aucun événement postérieur à la clôture et susceptible d'avoir une incidence significative sur les comptes du 30 juin 2020 n'est intervenu entre la date de clôture et le 28 juillet 2020, date à laquelle le Conseil a arrêté les comptes.