

# COMMUNICATION FINANCIERE DE TASLIF RESULTATS SEMESTRIELS 2016



## TASLIF

### RÉSULTATS SEMESTRIELS 2016 COMMUNIQUÉ FINANCIER



Le Conseil d'administration de TASLIF, société de Crédit, s'est réuni le 27 septembre 2016, sous la présidence de Monsieur Said ALJ, en vue d'examiner l'activité de la société et d'arrêter les comptes relatifs au premier semestre 2016 et communique les indicateurs comparatifs par rapport à la même période de l'année passée.

#### PRODUCTION NETTE +29,4%

TASLIF affiche au 30 juin 2016, une production nette en croissance de 29,4% tirée par les opérations de Crédits Affectés Classiques et LOA.

#### PRODUIT NET BANCAIRE (PNB) EN CROISSANCE DE 7,1%

Le PNB s'accroît de 7,1% à 55 M MAD.

#### RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION EN HAUSSE DE 14,7%

Grâce à la croissance du PNB et à la maîtrise des charges (baisse du Coef. d'Exploit.), le RBE s'est établi à 32 M MAD en progression de 14,7%.

#### COÛT DU RISQUE EN BAISSE DE 49,6%

Le coût du risque affiche une baisse de 49,6% à 7 M MAD (Y compris Non Courant), amélioration attribuée à la poursuite de la maîtrise de la chaîne de traitement du risque.

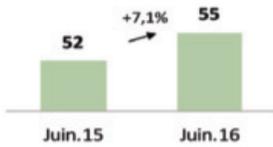
#### RÉSULTAT NET EN FORTE PROGRESSION DE 54,5%

Le résultat net ressort en hausse de 54,5% à M MAD 16 par rapport à la même période de 2015.

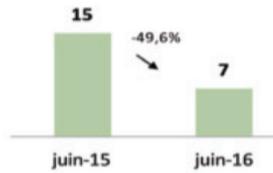
#### PERSPECTIVES:

Le deuxième semestre s'inscrit dans une tendance en conformité avec les prévisions.

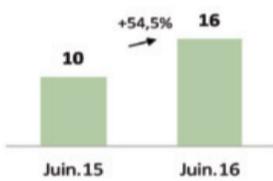
#### PNB en MDH



#### Coût du Risque en MDH



#### Résultat Net en MDH



TASLIF, Société anonyme au capital de 214 715 000,00 DH RC: 48059  
Siège social: 29 Boulevard Moulay Youssef, Casablanca 20060, Maroc



#### TASLIF SA

#### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES ETATS DE SYNTHÈSE SOCIAUX PÉRIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2016

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de TASLIF comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion et un extrait de l'état des informations complémentaires relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 332.210 KMAD dont un bénéfice net de 15.939 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la Banque.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de TASLIF arrêtés au 30 juin 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 29 Septembre 2016

Les Commissaires aux Comptes

LS CONSULTING

Lyna Sebti  
Tél: 0522 39 63 82 / 83  
Fax: 0522 39 63 84

El JERARI Audit et Conseil

Mohamed EL JERARI  
Associé Gérant

## BILAN AU 30 JUIN 2016

### BILAN ACTIF

(en milliers de Dhs)

BILAN ACTIF	En milliers de DH	
	30/06/2016	31/12/2015
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	112	279
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	54 612	2 564
. A vue	54 612	2 564
. A terme		
3.Créances sur la clientèle	1 342 885	1 320 429
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1 279 564	1 268 815
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers		
. Autres crédits	63 321	51 614
4.Créances acquises par affectation		
5.Titres de transaction et de placement	12 985	858
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	12 985	858
6.Autres actifs	48 640	40 919
7.Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
8.Titres de participation et emplois assimilés	100	100
9.Créances subordonnées		
10.Immobilités données en crédit-bail et en location	42 216	40 887
11.Immobilités incorporelles	62 925	64 196
12.Immobilités corporelles	33 173	33 121
<b>Total de l'Actif</b>	<b>1 597 648</b>	<b>1 503 353</b>

### BILAN PASSIF

(en milliers de Dhs)

BILAN PASSIF	En milliers de DH	
	30/06/2016	31/12/2015
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	555 190	787 571
. A vue	32 915	30 234
. A terme	522 275	757 338
3.Dépôts de la clientèle	20 913	21 452
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	20 913	21 452
4.Titres de créance émis	542 092	253 939
. Titres de créance négociables émis	542 092	253 939
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs	126 295	80 636
6.Provisions pour risques et charges	20 946	22 010
7.Provisions réglementées		
8.Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9.Dettes subordonnées		
10.Ecarts de réévaluation		
11.Réserves et primes liées au capital	72 722	71 510
12.Capital	214 725	214 725
13.Actionnaires.Capital non versé (-)		
14.Report à nouveau (+/-)	28 824	27 271
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	15 939	24 238
<b>Total du Passif</b>	<b>1 597 648</b>	<b>1 503 353</b>

### HORS BILAN DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2016

(en milliers de Dhs)

HORS BILAN	En milliers de DH	
	30/06/2016	31/12/2015
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>		
1.Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
2.Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle		
3.Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
4.Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5.Titres achetés à réméré		
6.Autres titres à livrer		
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>		
7.Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
8.Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés		
9.Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10.Titres vendus à réméré		
11.Autres titres à recevoir		
<b>NENT</b>		

TASLIF, Société de crédit à la consommation, S.A. au capital de 214.725.000,00 Dh  
R.C. Casa 48 059 - CNSS : 120 3679 - IF : 01 085 267 - Patente : 35 504 485  
29, boulevard Moulay Youssef - 20060 Casablanca Maroc - Tél. 05 22 20 03 20 - 05 22 29 53 32/33/34  
Fax : 05 22 20 83 93 - E-mail : taslif@taslif.ma - Tél : éco 0801001010 - www.taslif.ma



**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES**

(en milliers de Dhs)

	30/06/2016	30/06/2015
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>89 513</b>	<b>82 618</b>
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	75 458	74 730
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4. Produits sur titres de propriété	332	0
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	10 268	4 728
6. Commissions sur prestations de service	3 455	3 160
7. Autres produits bancaires		
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>34 283</b>	<b>31 056</b>
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	15 969	20 242
9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle		
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	8 153	6 509
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	9 967	4 090
12. Autres charges bancaires	194	215
<b>III. PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>55 229</b>	<b>51 563</b>
13. Produits d'exploitation non bancaire	545	531
14. Charges d'exploitation non bancaire		
<b>IV. CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION</b>	<b>23 815</b>	<b>24 219</b>
15. Charges de personnel	9 568	8 947
16. Impôts et taxes	178	191
17. Charges externes	10 672	11 604
18. Autres charges générales d'exploitation	383	847
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3 015	2 631
<b>V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CRÉANCES IRRECOURABLES</b>	<b>20 309</b>	<b>22 366</b>
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	19 219	20 121
21. Pertes sur créances irrécouvrables	30	30
22. Autres dotations aux provisions	1 090	2 216
<b>VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES</b>	<b>10 028</b>	<b>8 676</b>
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	7 874	5 593
24. Récupérations sur créances amorties		
25. Autres reprises de provisions	2 154	3 083
<b>VII. RESULTAT COURANT</b>	<b>21 678</b>	<b>14 185</b>
26. Produits non courants	4 014	23
27. Charges non courantes	375	20
<b>VIII. RESULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>25 317</b>	<b>14 187</b>
28. Impôts sur les résultats	9 378	3 870
<b>IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>15 939</b>	<b>10 317</b>
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>104 100</b>	<b>91 849</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>88 160</b>	<b>81 531</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>15 939</b>	<b>10 317</b>

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE**

(en milliers de Dhs)

	30/06/2016	31/12/2015
<b>I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges</b>	<b>38 657</b>	<b>45 549</b>
<b>II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation</b>	<b>12 337</b>	<b>-27 458</b>
<b>III. Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation (I+II)</b>	<b>50 994</b>	<b>18 091</b>
<b>IV. Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement</b>	<b>-1 795</b>	<b>-7 049</b>
<b>V. Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement</b>	<b>-21 473</b>	<b>-21 473</b>
<b>VI. Variation nette de la trésorerie (III+IV+V)</b>	<b>49 199</b>	<b>-10 431</b>
<b>VII. Trésorerie à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>-27 390</b>	<b>-16 958</b>
<b>VIII. Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>21 809</b>	<b>-27 390</b>

**DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS**

(en milliers de Dhs)

DETTES	Établissements de crédit et assimilés au Maroc				Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2016	Total 31/12/2015
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Total			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		32 915			32 915	30 233	
VALEURS DONNÉES EN PENSION							
- au jour le jour							
- à terme							
EMPRUNTS DE TRESORERIE							
- au jour le jour							
- à terme							
EMPRUNTS FINANCIERS		522 081			522 081	756 181	
AUTRES DETTES							
INTERETS COURUS A PAYER		194			194	1 156	
<b>TOTAL</b>		<b>555 190</b>			<b>555 190</b>	<b>787 570</b>	

**TITRES DE CRÉANCES ÉMIS AU 30 JUIN 2016**

(en milliers de Dhs)

Nature des titres émis	Montant au fin de l'exercice
<b>Bons de Sociétés de Financement</b>	<b>542 092</b>
Bons de Sociétés de Financement (1)	30 000
Intérêts courus à recevoir	1 394
Bons de Sociétés de Financement (2)	100 000
Intérêts courus à recevoir	3 641
Bons de Sociétés de Financement (3)	120 000
Intérêts courus à recevoir	4 865
Bons de Sociétés de Financement (4)	200 000
Intérêts courus à recevoir	1 633
Bons de Sociétés de Financement (4)	80 000
Intérêts courus à recevoir	560

**TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILÉS**

(en milliers de Dhs)

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 l'exercice	Produits inscrits au CPC de l'exercice
Participations dans les entreprises liées							
BENAL	NEGOCE	100	100	9 583	100	31/12/2016	-
Autres titres de participation							
<b>TOTAL</b>				<b>9 583</b>	<b>100</b>		

Les états mentionnés ci-dessous sont des NEANT:  
A2;A3;B15;B21

Contact communication financière :  
Mustapha EL GHAZI  
05 22 20 03 20  
melghazi@taslif.ma

**ÉTAT DES SOLDES DE GESTION**

(en milliers de Dhs)

	30/06/2016	30/06/2015
<b>I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS</b>		
1.(+) Intérêts et produits assimilés	75 458	74 730
2.(-) Intérêts et charges assimilés	24 122	26 751
<b>Marge d'intérêt</b>	<b>51 336</b>	<b>47 979</b>
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	10 268	4 728
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	9 967	4 090
<b>Resultat des opérations de crédit-bail et de location</b>	<b>301</b>	<b>638</b>
5.(+) Commissions perçues	3 455	3 160
6.(-) Commissions servies	194	215
<b>Marge sur commissions</b>	<b>3 261</b>	<b>2 945</b>
7.(-) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8.(-) Résultat des opérations sur titres de placement	332	
9.(-) Résultat des opérations de change		
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés		
<b>Resultat des opérations de marché</b>	<b>332</b>	
11.(+) Divers autres produits bancaires		
12.(-) Diverses autres charges bancaires		
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>55 229</b>	<b>51 563</b>
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	545	531
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16.(-) Charges générales d'exploitation	23 815	24 219
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>31 959</b>	<b>27 875</b>
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	11 345	14 557
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-1 064	-867
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>21 678</b>	<b>14 185</b>
<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>3 639</b>	<b>2</b>
19.(-) Impôts sur les résultats	9 378	3 870
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>15 939</b>	<b>10 317</b>
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	3 015	2 631
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	1 090	2 216
23.(+) Dotations aux provisions réglementées		
24.(+) Dotations non courantes		
25.(-) Reprises de provisions	2 154	3 083
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
28.(-) Plus-values de cession des immobilisations financières		
29.(+) Moins-values de cession des immobilisations financières		
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues		
<b>(a) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>17 890</b>	<b>12 081</b>
31.(+) Bénéfices distribués		
<b>(a) AUTOFINANCEMENT</b>	<b>17 890</b>	<b>12 081</b>

**CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE**

(en milliers de Dhs)

CRÉANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2016	Total 31/12/2015
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CREDITS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie				1 278 645	1 278 645	1 267 986
CREDITS A LA CONSOMMATION						
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS						
AUTRES CREDITS						
CRÉANCES ACQUISES PAR FACTURATION						
INTERETS COURUS A RECEVOIR				919	919	829
CRÉANCES EN SOUFFRANCE				213 771	213 771	189 752
- Créances pré-douteuses				45 651	45 651	35 028
- Créances douteuses				13 236	13 236	10 986
- Créances compromises				156 884	156 884	143 739
PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE(*)				150 449	150 449	138 138
<b>TOTAL</b>				<b>1 342 885</b>	<b>1 342 885</b>	<b>1 320 429</b>

**PROVISIONS**

(en milliers de Dhs)

PROVISIONS	Encours 31/12/2015	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2016
<b>PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:</b>	<b>101 623</b>	<b>19 219</b>	<b>7 874</b>	<b>-</b>	<b>112 968</b>
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	92 006	19 132	7 779		103 359
titres de placement	9 483				9 483
titres de participation et emplois assimilés	135	87	95		127
immobilisations en crédit-bail et en location					
autres actifs					
<b>PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF</b>	<b>22 011</b>	<b>1 090</b>	<b>2 154</b>	<b>-</b>	<b>20 946</b>
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux					
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provisions pour autres risques et charges	22 011	1 090	2 154		20 946
Provisions réglementées					
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>123 634</b>	<b>20 309</b>	<b>10 028</b>	<b>-</b>	<b>133 915</b>

**CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS**

(en milliers de Dhs)

CREANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2016	Total 31/12/2015
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	16	54 612			54 628	2 580
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CRÉANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CRÉANCES EN SOUFFRANCE						
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>54 612</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54 628</b>	<b>2 580</b>

**VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE**

(en milliers de Dhs)

	Dx 1 mois	1 mois < Dx 3 mois	3 mois < Dx 1 an	1 an < Dx 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
<b>ACTIF</b>						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	6 001	3 703	38 915	682 956	611 710	1 342 885
Créances sur la clientèle						
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
<b>TOTAL</b>	<b>6 001</b>	<b>3 703</b>	<b>38 915</b>	<b>682 956</b>	<b>611 710</b>	<b>1 342 885</b>
<b>PASSIF</b>						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	184 111	13 792	63 411	288 304	5 573	555 191
Dettes envers la clientèle						
Titres de créance émis						
Emprunts subordonnés						
<b>TOTAL</b>	<b>184 111</b>	<b>13 792</b>	<b>63 411</b>	<b>288 304</b>	<b>5 573</b>	<b>555 191</b>

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

(en milliers de Dhs)

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retrêts au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions		Montant net à la fin de l'exercice
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Reprises de provisions	Cumul des provisions	
<b>IMMOBILISATIONS DONNÉES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT</b>									
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	63 340	12 843	4 318	70 865	9 967	28 415	87	95	42 216
CREDIT-BAIL MOBILIER	60 576	12 724	4 174	69 126	9 967	28 415	87	95	40 711
- Crédit-bail mobilier en cours									