

COMMUNICATION FINANCIERE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2016



RÉSULTATS ANNUELS 2016 COMMUNIQUÉ FINANCIER

Le Conseil d'administration de TASLIF, société de Crédit, s'est réuni le 15 Mars 2017, sous la présidence de Monsieur Said ALJ, en vue d'examiner l'activité de la société et d'arrêter les comptes au 31/12/2016 et communique les indicateurs comparatifs par rapport à la même période de l'année passée.



**PRODUCTION NETTE
+ 22,2%**

PRODUCTION NETTE +22,2%

TASLIF affiche au 31 Décembre 2016, une production nette en croissance de 22,2%.



**PRODUIT NET
BANCAIRE (PNB)
+ 7,8%**

PNB en croissance de 7,8%

Le PNB s'accroît de 7,8% à 110 M MAD.



**RESULTAT BRUT
D'EXPLOITATION
+ 20,5%**

RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION EN HAUSSE DE 20,5%

Grâce à la croissance du PNB et à la maîtrise des charges, le RBE s'est établi à 63 M MAD en progression de 20,5%.



**RESULTAT NET
+ 53,1%**

RÉSULTAT NET EN PROGRESSION DE 53,1%

Le résultat net ressort ainsi en hausse de 53,1%, à 37 M MAD, notamment grâce à la maîtrise de la chaîne de traitement du risque et à l'assainissement des anciens encours.

PERSPECTIVES:

TASLIF compte poursuivre en 2017 sa stratégie de croissance et de maîtrise des risques.

Dividende: le conseil compte proposer à la prochaine assemblée la distribution d'un dividende par action de 1,70 DH.

Le Conseil d'Administration

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 27 AVRIL 2017 AVIS AUX ACTIONNAIRES

Messieurs les Actionnaires de TASLIF, Société Anonyme au Capital de 214.725.000 de dirhams, sont priés d'assister à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra au siège de la Société sis à Casablanca, 29 Boulevard Moulay Youssef le : Jeudi 27 avril 2017 à 10 heures.

En vue de délibérer et de statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration sur l'exercice clos le 31 Décembre 2016.
- Rapport des commissaires aux comptes et résultats de cet exercice.
- Approbation des états de synthèse de l'exercice clos le 31 Décembre 2016.
- Affectation des résultats.
- Fin de mandat de deux Administrateurs
- Quidus de sa gestion au Conseil d'Administration.
- Fixation des jetons de présence.
- Nomination de nouveaux Commissaires aux Comptes.

- Rapport spécial sur l'Examen des Conventions visées par l'article 56 de la loi n° 17-95 sur les sociétés anonymes.
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales.

Les titulaires d'actions nominatives devront être inscrits sur les registres de la Société cinq jours francs au moins avant la date de l'Assemblée.
Les titulaires d'actions au porteur sont priés de présenter, à la réunion, une attestation de propriété et de blocage délivrée par la banque dépositaire des titres datée d'au moins cinq jours avant la tenue de l'Assemblée.
Les Actionnaires qui ne pourraient assister à cette Assemblée et qui désireraient s'y faire représenter pourront retirer au Siège Social de la Société une formule de pouvoir à remplir.
Toute demande d'inscriptions de projets de résolutions à l'ordre du jour doit être adressée au Siège Social de la Société par lettre recommandée avec accusé de réception dans le délai de dix jours à compter de la publication de l'avis de convocation.

PROJET DE RESOLUTIONS

PREMIERE RESOLUTION

Rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux comptes :

L'Assemblée Générale, après les avoir entendus, approuve le rapport de gestion du Conseil d'Administration et les rapports des Commissaires aux comptes de l'exercice clos le 31 Décembre 2016.

DEUXIEME RESOLUTION

Approbation des états de synthèse de l'exercice 2016 :

L'Assemblée Générale approuve purement et simplement les états de synthèse de l'exercice clos le 31 Décembre 2016, tels qu'ils lui sont présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces états de synthèse, lesquels font ressortir un bénéfice net comptable de DH 37 112 636,51

TROISIEME RESOLUTION

Affectation des résultats :

L'Assemblée Générale approuvant la proposition faite par le Conseil d'Administration, décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 Décembre 2016 de la façon suivante :

- Report à nouveau exercice antérieur : 28 824 431,75 DH
- Bénéfice de l'exercice 2016 : 37 112 636,51 DH
- A la réserve légale : 1 855 631,83 DH
- Bénéfice distribuable : 64 081 436,43 DH
- A titre de dividendes (Soit 1,70 dirham par action) : 36 503 250,00 DH
- Le solde Au compte report à nouveau : 27 578 186,43 DH

Après affectation des résultats, le compte report à nouveau présentera donc un solde créditeur de 27 578 186,43 DH

A la suite de cette affectation de résultat, il sera attribué à chacune des 21.472.500 actions composant le capital social, un dividende de 1,70 DH

L'assemblée décide de fixer la date de mise en paiement de ce dividende auprès de la société de bourse Maroc Services Intermédiation (MSIN), à compter du 22 septembre 2017 pour tous les actionnaires, qu'ils soient propriétaires d'actions nominatives, inscrites en compte auprès de MAROCLEAR ou propriétaires d'actions au porteur.

QUATRIEME RESOLUTION

Fin de mandat de deux Administrateurs :

L'Assemblée Générale prend acte que les mandats d'administrateur de Messieurs IBRAHIMI Said et DEMISSY Alain arrivent à échéance avec la présente Assemblée Générale et décide de ne pas les renouveler. L'Assemblée Générale remercie Monsieur IBRAHIMI Said et Monsieur DEMISSY Alain pour les efforts et les services rendus à la Société.

CINQUIEME RESOLUTION

Quidus aux Administrateurs :

L'Assemblée Générale donne quidus entier et sans réserves de leur gestion aux Administrateurs pour l'exercice 2016.

SIXIEME RESOLUTION

Fixation des jetons de présence :

L'Assemblée Générale décide de fixer le montant global brut des jetons de présence alloués au titre de l'exercice 2016 aux membres du Conseil d'Administration à 500.000 dirhams pour les Administrateurs présents.

SEPTIEME RESOLUTION

Nomination de nouveaux Commissaires aux Comptes :

Les fonctions des Commissaires aux Comptes : Cabinet LS Consulting représenté par Madame Lyna SEBTI et Cabinet EL JERARI représenté par Monsieur EL JERARI prennent fin par l'arrivée du terme. L'Assemblée Générale approuve la nomination de deux nouveaux Commissaires aux Comptes ; Cabinet MAZARS représenté par Monsieur DIOP Abdou et Cabinet EL JERARI représenté par Monsieur EL JERARI Mohamed.

HUITIEME RESOLUTION

Conventions visées à l'article 56 de la loi sur les sociétés anonymes :

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les opérations visées à l'article 56 de la loi 17-95 sur les sociétés anonymes, le Président déclare que dans le courant de l'exercice, il n'a été passé aucune convention nouvelle, mais il rappelle les conventions conclues au cours d'exercices antérieurs et dont l'exécution est poursuivie durant l'exercice à savoir :

- Conventions Assurance Groupe & Multirisque avec SAHAM ASSURANCE
- Convention d'Assistance avec SAHAM ASSISTANCE
- Conventions Management Fees avec SANAM HOLDING

NEUVIEME RESOLUTION

Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales :

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès verbal pour accomplir toutes les formalités prescrites par la loi.

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 27 AVRIL 2017 AVIS AUX ACTIONNAIRES

Messieurs les Actionnaires de TASLIF, Société Anonyme au Capital de 214.725.000 de dirhams, sont priés d'assister à l'Assemblée Générale Extraordinaire qui se tiendra au siège de la Société sis à Casablanca, 29 Boulevard Moulay Youssef le : Jeudi 27 avril 2017 à 11 heures.

En vue de délibérer et de statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Adoption des Statuts de la Société mis à jour par rapport à la Loi 17-95 sur la S.A telle-que modifiée et complétée par la Loi 20-05 et la Loi 78-12
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales.

PROJET DE RESOLUTIONS

Première résolution

Les actionnaires après avoir passé en revue les statuts

de la société article par article tenant compte des amendements apportés à la Loi 20-05 et 78-12, adoptent les nouveaux statuts tels que présentés par le Conseil d'Administration.

L'Assemblée Générale donne pouvoir au Président du Conseil d'Administration pour signer les nouveaux statuts et déléguer tous pouvoirs au porteur desdits statuts en vue d'accomplir les formalités légales là où cela est nécessaire.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès verbal pour accomplir toutes les formalités prescrites par la loi.



« TASLIF »

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PERIODE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2016

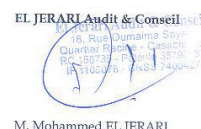
En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société TASLIF comprenant le bilan, le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2016. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 353 384 KMAD, dont un bénéfice net de 37 113 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société TASLIF.

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 provisoire, 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 la Société TASLIF arrêtés au 31 décembre 2016 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 16 mars 2017

Les commissaires aux comptes



M. Mohammed EL JERARI

LS CONSULTING



Mme Lyna SEBTI

COMMUNICATION FINANCIERE

DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2016

BILAN ACTIF

en milliers de DH

BILAN ACTIF	31/12/16	31/12/15
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	111	279
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	4 484	2 564
. A vue	4 484	2 564
. A terme		
3.Créances sur la clientèle	1 364 638	1 320 429
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1 309 879	1 268 815
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers		
. Autres crédits	54 759	51 614
4.Créances acquises par affacturage		
5.Titres de transaction et de placement	858	858
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	858	858
6.Autres actifs	33 827	40 919
7.Titres d'investissement	0	0
. 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	50 336	40 887
11.Immobilités incorporelles	61 498	64 196
12.Immobilités corporelles	31 983	33 121
Total de l'Actif	1 547 834	1 503 353

BILAN PASSIF

en milliers de DH

BILAN PASSIF	31/12/16	31/12/15
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	642 821	787 571
. A vue	24 414	30 233
. A terme	618 407	757 338
3.Dépôts de la clientèle	21 914	21 452
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	21 914	21 452
4.Titres de créance émis	409 421	253 939
. Titres de créance négociables émis	409 421	253 939
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs	108 824	80 636
6.Provisions pour risques et charges	11 469	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 (+/-)	37 113	24 238
Total du Passif	1 547 834	1 503 353

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PROVISoire

en milliers de DH

	31/12/16	31/12/15
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	174 569	165 247
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	148 116	147 545
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4.Produits sur titres de propriété	413	36
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	20 841	11 383
6.Commissions sur prestations de service	5 199	6 282
7.Autres produits bancaires		
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	64 445	63 133
8.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	27 402	39 760
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	17 435	12 535
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	19 142	10 356
12.Autres charges bancaires	466	482
III.PRODUIT NET BANCAIRE	110 124	102 114
13.Produits d'exploitation non bancaire	1 116	1 064
14.Charges d'exploitation non bancaire		
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	47 751	50 519
15.Charges de personnel	20 238	20 762
16.Impôts et taxes	370	338
17.Charges externes	20 383	22 858
18.Autres charges générales d'exploitation	771	1 299
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 990	5 263
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	30 451	356 816
20.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	29 457	32 912
21.Pertes sur créances irrécouvrables		312 825
22.Autres dotations aux provisions	994	11 080
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	19 969	339 704
23.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	16 840	336 621
24.Récupérations sur créances amorties		
25.Autres reprises de provisions	3 129	3 083
VII.RESULTAT COURANT	53 006	35 547
26.Produits non courants	6 691	2 376
27.Charges non courantes	769	1 669
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS	58 929	36 253
28.Impôts sur les résultats	21 816	12 015
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	37 113	24 238
TOTAL PRODUITS	202 345	508 391
TOTAL CHARGES	165 232	484 153
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	37 113	24 238

ETAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

en milliers de DH

	31/12/16	31/12/15
1.(+) Intérêts et produits assimilés	148 116	147 545
2.(-) Intérêts et charges assimilées	44 837	52 295
Marge d'intérêt	103 279	95 250
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	20 841	11 383
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	19 142	10 356
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	1 698	1 027
5.(+) Commissions perçues	5 199	6 282
6.(-) Commissions servies	466	482
Marge sur commissions	4 734	5 800
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	413	36
9.(+) Résultat des opérations de change		
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché		
11.(+) Divers autres produits bancaires		
12.(-) Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	110 124	102 114
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	1 116	1 064
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16.(-) Charges générales d'exploitation	47 751	50 519
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	63 489	52 659
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	12 617	9 115
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-2 135	7 997
RESULTAT COURANT	53 006	35 547
RESULTAT NON COURANT	5 923	707
19.(-) Impôts sur les résultats	21 816	12 015
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	37 113	24 238
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	5 990	5 263
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	994	11 080
23.(+) Dotations aux provisions réglementées		
24.(+) Dotations non courantes		
25.(-) Reprises de provisions	3 129	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		
(+) CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	40 968	37 498
31.(-) Bénéfices distribués	21 473	21 473
(+) AUTOFINANCEMENT	19 495	16 026

COMMUNICATION FINANCIERE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2016

HORS BILAN

en milliers de DH

HORS BILAN	31/12/16	31/12/15
ENGAGEMENTS DONNES		
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		
ENGAGEMENTS RECUS		
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		
NEANT		

PROVISIONS

en milliers de DH

PROVISIONS	Encours 31/12/2015	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2016
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	101 624	29 457	16 840	0	114 241
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	92 142	29 457	16 840		104 759
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés	9 483				9 483
immobilisations en crédit-bail et en location					
autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	22 010	994	11 536	0	11 468
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	22 010	994	11 536		11 468
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	123 634	30 451	28 376	0	125 710

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

en milliers de DH

	31/12/16	31/12/15
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	174 569	165 247
2.(+) Récupérations sur créances amorties		
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	7 104	2 376
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	64 445	63 133
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	769	1 669
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	41 762	45 256
7.(-) Impôts sur les résultats versés	21 816	12 015
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	52 881	45 549
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-1 920	-221
9.(+) Créances sur la clientèle	-56 826	2 312
10.(+) Titres de transaction et de placement	0	0
11.(+) Autres actifs	7 092	-6 358
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-9 449	-14 418
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-144 751	32 998
14.(+) Dépôts de la clientèle	462	7 506
15.(+) Titres de créance émis	155 481	-41 539
16.(+) Autres passifs	28 224	-7 738
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-21 686	-27 458
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)	31 196	18 091
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	2 152	7 049
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-2 152	-7 049
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24.(+) Emission de dettes subordonnées		
25.(+) Primes de Fusion		
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27.(-) Intérêts versés		
28.(-) Dividendes versés	21 473	21 473
29.(+) Augmentation du capital		
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-21 473	-21 473
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	7 571	-10 431
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	-27 390	-16 958
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	-19 819	-27 390

CREANCES SUR LA CLIENTELE

en milliers de DH

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2016	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						
CREDITS A LA CONSOMMATION				1 308 845	1 308 845	1 267 986
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERES						
AUTRES CREDITS						
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR				1 034	1 034	829
CREANCES EN SOUFFRANCE				174 454	174 454	189 752
- Créances pré-douteuses				35 898	35 898	35 028
- Créances douteuses				10 309	10 309	10 986
- Créances compromises				128 247	128 247	143 739
PROVISIONS SUR CREANCES EN SOUFFRANCE(*)				119 695	119 695	138 138
TOTAL	-	-	-	1 364 638	1 364 638	1 320 429

(*) y compris les agios réservés

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

en milliers de DH

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la			Produits inscrits au CPC de l'exercice	
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net		
Participations dans les entreprises liées										
BENAL	NEGOCE	100	100	9 583	100	31/12/16	-130 800	-19 400		-
Autres titres de participation										
TOTAL				9 583	100					

TITRES DE CRÉANCES ÉMIS AU 31 DÉCEMBRE 2015

En milliers de Dhs

Nature des titres émis	Montant au fin de l'Exercice
Bons de Sociétés de Financement	409 421
Bons de Sociétés de Financement(1)	120 000
Intérêts courus à recevoir	1 933
Bons de Sociétés de Financement(2)	200 000
Intérêts courus à recevoir	5 435
Bons de Sociétés de Financement(3)	80 000
Intérêts courus à recevoir	2 052

Les états ci-dessous comportent la mention " NEANT"
A2;A3;B7;B15;B16;B18;B19;B20;B21;B23;B24;B28;C4;C7

COMMUNICATION FINANCIERE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2016

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS

en milliers de DH

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 31/12/2016	Total 31/12/2015
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	16	4 484			4 500	2 580
VALEURS RECUES EN PENSION - au jour le jour - à terme						
PRETS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL	16	4 484	0	0	4 500	2 580

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILÉS

en milliers de DH

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2016	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			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		24 414			24 414	30 233
VALEURS DONNEES EN PENSION - au jour le jour - à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		617 829			617 829	756 181
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER		578			578	1 156
TOTAL		642 821	0	0	642 821	787 571

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

en milliers de DH

	D< 1 mois	1 mois<D< 3 mois	3 mois<D< 1 an	1 an <D< 5 ans	D> 5 ans	TOTAL
ACTIF						
Créances sur les établissements de crédit et assimilés						
Créances sur la clientèle	4 688	4 049	46 513	715 173	594 216	1 364 638
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
TOTAL	4 688	4 049	46 513	715 173	594 216	1 364 638
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	124 449	19 213	87 643	383 592	27 924	642 821
Dettes envers la clientèle						
Titres de créance émis			9 421	400 000		409 421
Emprunts subordonnés						
TOTAL	124 449	19 213	97 064	783 592	27 924	1 052 242

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

en milliers de DH

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions		Montant net à la fin de l'exercice	
					Dotation au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotation au titre de l'exercice	Reprises de provisions		
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET										
EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT										
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	62 341	30 557	5 975	86 923	39 264	36 510	3	0	73	50 336
CREDIT-BAIL MOBILIER										
- Crédit-bail mobilier en cours	60 576	30 270	5 430	85 416	39 264	36 510	-	-		48 906
- Crédit-bail mobilier loué	60 576	30 270	5 430	85 416	39 264	36 510				48 906
- Crédit-bail mobilier non loué après résiliation										
CREDIT-BAIL IMMOBILIER										
- Crédit-bail immobilier en cours										
- Crédit-bail immobilier loué										
- Crédit-bail immobilier non loué après résiliation										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES	371	287		658						658
LOYERS IMPAYES										
CREANCES EN SOUFFRANCE	231			231						231
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE	1 163		545	618			3		73	541
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES										
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	62 341	30 557	5 975	86 923	39 264	36 510	3	0	73	50 336