

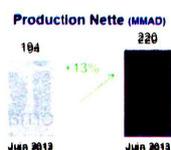
COMMUNICATION FINANCIERE AU 30 JUIN 2013

COMMUNIQUÉ

Le conseil d'Administration de TASLIF s'est réuni lundi 16 septembre 2013, sous la présidence de Monsieur Said ALJ, pour examiner l'activité de la société et arrêter les comptes du premier semestre 2013.

Activités de financement:

TASLIF affiche une progression de 13% de sa production nette, en dépit du recul de la production sectorielle. Cet accroissement concerne tant les Financements Automobiles que ceux des Crédits Personnels.



L'encours brut des crédits s'élève à 1,6 milliard dh, stable par rapport à fin juin 2012.

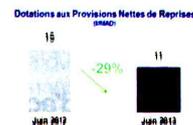
Nette amélioration du coût du risque

L'évolution du coût du risque est réconfortante et reflète l'efficacité de la gestion du Risque et l'effort du recouvrement. Elle se traduit par la baisse de la dotation nette aux provisions des créances en souffrance de 29%.

Le taux de couverture des créances en souffrance par les provisions s'établit à 80%.

Résultat Net en progression

Dans un environnement économique difficile, TASLIF affiche pour le 1^{er} semestre 2013 un résultat net en progression, soit 13MMAD.



Le Conseil d'Administration
 Le 16 septembre 2013

BILAN AU 30 JUIN 2013

BILAN ACTIF		(en milliers de Dhs)	
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	385	418	
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	26 089	14 709	
. A vue	25 069	14 709	
. A terme			
3. Créances sur la clientèle	1 192 658	1 146 979	
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1 147 809	1 085 207	
. Crédits à l'équipement			
. Crédits immobiliers			
. Autres crédits	44 750	61 772	
4. Créances acquises par affecture			
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	46 073	43 041	
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. Immobilisations données en crédit-bail et en location	20 899	21 718	
11. Immobilisations incorporelles	66 513	66 512	
12. Immobilisations corporelles	36 385	37 667	
Total de l'Actif	1 386 841	1 332 003	

BILAN PASSIF		(en milliers de Dhs)	
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux			
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	548 581	564 968	
. A vue	50 753	59 705	
. A terme	497 828	505 263	
3. Dépôts de la clientèle	16 047	16 015	
. Comptes à vue créditeurs			
. Comptes d'épargne			
. Dépôts à terme			
. Autres comptes créditeurs	16 047	16 015	
4. Titres de créance émis	405 896	386 128	
. Titres de créance négociables émis			
. Emprunts obligataires émis	405 896	386 128	
. Autres titres de créance émis			
5. Autres passifs	62 556	73 593	
6. Provisions pour risques et charges	14 781	14 728	
7. Provisions réglementées			
8. Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie			
9. Dettes subordonnées			
10. Ecart de réévaluation			
11. Réserves et primes liées au capital	68 480	67 575	
12. Capital	214 726	214 726	
13. Actionnaires, Capital non versé (-)			
14. Report à nouveau (+/-)	12 630	6 184	
15. Résultat net en instance d'affectation (+/-)			
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	13 146	18 087	
Total du Passif	1 386 841	1 332 003	

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES		(en milliers de Dhs)	
COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES			
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	30/06/2013	30/06/2012	
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	74 872	79 836	
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	69 677	76 597	
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance			
4. Produits sur titres de propriété		87	
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 320	391	
6. Commissions sur prestations de service	2 674	2 761	
7. Autres produits bancaires			
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	27 724	28 169	
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	15 819	15 453	
9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle			
10. Intérêts et charges assimilés sur titres de créance émis	9 768	11 900	
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 954	690	
12. Autres charges bancaires	162	128	
III. PRODUIT NET BANCAIRE	46 848	61 668	
13. Produits d'exploitation non bancaire	389	247	
14. Charges d'exploitation non bancaire			
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	22 818	23 102	
15. Charges de personnel	8 325	9 547	
16. Impôts et taxes	187	186	
17. Charges externes	11 094	10 529	
18. Autres charges générales d'exploitation	585	499	
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 627	2 342	
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	19 694	43 984	
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	17 769	40 679	
21. Pertes sur créances irrécouvrables	0	9	
22. Autres dotations aux provisions	1 926	3 296	
VI. REPRISSES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	8 963	26 729	
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	7 090	25 559	
24. Récupérations sur créances amorties			
25. Autres reprises de provisions	1 874	1 171	
VII. RESULTAT COURANT	13 768	11 658	
26. Produits non courants	104	191	
27. Charges non courantes	370	0	
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	13 522	11 749	
28. Impôts sur les résultats	375	387	
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	13 146	11 362	
TOTAL PRODUITS	84 128	107 004	
TOTAL CHARGES	70 982	85 652	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	13 146	11 362	

HORS BILAN DU 1 ^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2013		(en milliers de Dhs)	
HORS BILAN		30/06/2013	31/12/2012
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			



COMMUNICATION FINANCIERE AU 30 JUIN 2013

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (en milliers de Dhs)		30/06/2013	30/06/2012
ÉTAT DES SOLDES DE GESTION			
1 (+) Intérêts et produits assimilés		69 677	76 597
2 (-) Intérêts et charges assimilés		25 587	27 353
Marge d'intérêt		44 090	49 246
3 (+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		2 320	391
4 (-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		1 954	600
Résultat des opérations de crédit-bail et de location		366	-209
5 (+) Commissions perçues		2 674	2 761
6 (-) Commissions servies		182	126
Marge sur commissions		2 492	2 636
7 (±) Résultat des opérations sur titres de transaction		0	67
8 (±) Résultat des opérations sur titres de placement		0	0
9 (±) Résultat des opérations sur produits dérivés		0	0
Résultat des opérations de marché		0	67
11 (+) Divers autres produits bancaires		0	0
12 (-) Diverses autres charges bancaires		0	0
PRODUIT NET BANCAIRE		46 948	51 668
13 (±) Résultat des opérations sur immobilisations financières		369	247
14 (+) Autres produits d'exploitation non bancaire		0	0
15 (-) Autres charges d'exploitation non bancaire		0	0
16 (-) Charges générales d'exploitation		22 818	23 102
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		24 620	28 812
17 (±) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance		10 679	15 129
18 (±) Dotations nettes des reprises aux provisions		52	2 125
RÉSULTAT COURANT		13 788	11 688
RÉSULTAT NON COURANT		-268	181
19 (±) Impôts sur les résultats		376	307
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		13 146	11 382
20 (+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles		2 627	2 342
21 (+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		0	0
22 (+) Dotations aux provisions pour risques généraux		1 926	3 296
23 (+) Dotations aux provisions réglementées		0	0
24 (+) Dotations non courantes		0	0
25 (-) Reprises de provisions		1 874	1 171
26 (-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		0	0
27 (+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles		0	0
28 (-) Plus-values de cession des immobilisations financières		0	0
29 (+) Moins-values de cession des immobilisations financières		0	0
30 (±) Reprises de subventions d'investissement reçues		0	0
(±) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT		16 826	16 819
31 (-) Bénéfices distribués		10 736	10 736
(±) AUTOFINANCEMENT		16 826	6 083

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE (en milliers de Dhs)						
CRÉANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2013	Total 31/12/2012
		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				1 157 070	1 157 070	1 097 018
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERS						
AUTRES CREDITS						
CRÉANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR				227	227	274
CRÉANCES EN SOUFFRANCE				438 671	438 671	444 410
- Créances pré-douteuses				18 657	18 657	19 711
- Créances douteuses				7 617	7 617	14 087
- Créances compromises				413 396	413 396	410 612
PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE(*)				404 409	404 409	394 722
TOTAL				1 192 658	1 192 658	1 148 979

PROVISIONS (en milliers de Dhs)					
PROVISIONS	Encours 31/12/2012	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2013
PROVISIONS DÉDUITES DE L'ACTIF SUR:	363 544	17 769	7 090	-	374 223
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	354 062	17 769	7 090	-	364 741
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	14 729	9 987	9 935	-	14 781
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	14 729	9 987	9 935	-	14 781
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	378 273	27 755	17 024	-	389 004

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS (en milliers de Dhs)						
CRÉANCES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2013	Total 31/12/2012
COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	16	25 069			25 085	14 726
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						
TOTAL	16	25 069	-	-	25 085	14 726

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS (en milliers de Dhs)						
DÉTTES	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Services des chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30/06/2013	Total 31/12/2012
COMPTES ORDINAIRES CRÉDITEURS		50 763			50 763	59 706
VALEURS DONNÉES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		887 671			887 671	600 174
AUTRES DÉTTES		16 053			16 053	92
INTERETS COURUS A PAYER						
TOTAL		854 477	-	-	854 477	660 072

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (en milliers de Dhs)		
	30/06/2013	31/12/2012
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	26 504	61 752
II. Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation (III - IV)	19 624	51 405
III. Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation (III)	19 624	51 405
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	346	3 686
21 (+) Intérêts perçus		
22 (+) Dividendes perçus	0	
IV. Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	-346	-3 686
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		105 000
27 (-) Intérêts versés		
28 (-) Dividendes versés		10 736
29 (+) Augmentation du capital		
V. Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement	0	-115 736
VI. Variation nette de la trésorerie (III - IV + V)	19 278	-68 017
VII. Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-44 576	23 441
VIII. Trésorerie à la clôture de l'exercice	-25 298	-44 576

TITRES DE CRÉANCE ÉMIS AU 30 JUIN 2013 (en milliers de Dhs)	
Nature des titres émis	Montant au 30 juin 2013
Bons de Sociétés de Financement (1)	30 000
Intérêts courus à payer	1 395
Bons de Sociétés de Financement (2)	320 000
Intérêts courus à payer	14 053
Bons de Sociétés de Financement (3)	40 000
Intérêts courus à payer	448
TOTAL	405 896




ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DE VOS COMPTES SOCIAUX PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2013

En application des dispositions du décret portant loi n° 131-12-03 du 23 septembre 1999, qui a modifié et complété nos textes relatifs à un examen limité de la situation intermédiaire de la société TASLIIF comprenant le bilan, le compte de résultat et les charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2013. Cette situation intermédiaire que nous avons examinée au moment de la clôture de l'exercice au 30 juin 2013, nous a permis de constater un montant de capitaux propres et assimilés totaux de 1 048 981 dont un bénéfice net de 1 148 979 en raison de la responsabilité des organes de gestion de l'entreprise.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes supposent que l'examen limité est réalisé en vue de donner une assurance modérée que la situation intermédiaire de l'entreprise est satisfaisante, sans constituer une garantie absolue de la véracité des données comptables. Nous ne sommes pas effectués 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 fassent penser que la situation intermédiaire de votre société ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période examinée, ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société TASLIIF, arrêtés au 30 juin 2013, conformément au référentiel comptable applicable au Maroc.

Casablanca, le 11 septembre 2013.

Les commissaires aux comptes

El Jafri Audit & conseil



M. El Jafri
Associé

Lyna SEFI Consulting



Lyna SEFI
Associée

Lyna SEFI CONSULTING
S.A. au capital de 100 000 Dhs
Rég. 022/144/11
Tél: 212 33 33 33 33

