

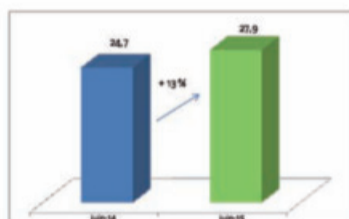
COMMUNICATION FINANCIERE DE TASLIF RESULTATS SEMESTRIELS 2015



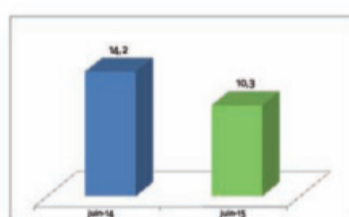
COMMUNIQUE

Le Conseil d'Administration de TASLIF s'est réuni le 22 Septembre 2015, sous la présidence de Monsieur Said ALJ, pour examiner l'activité et arrêter les comptes du 1^{er} semestre 2015.

Le Résultat Brut d'Exploitation (RBE) a été amélioré de 13 % grâce à la maîtrise des charges et à la stabilité du PNB.



Le Résultat Net s'est établi à 10,4 Mdh, contenu de l'impôt sur les sociétés de 3,9Mdh contre 0,4MDH en juin 2014 s'expliquant par la fin du report du déficit fiscal.



Le Conseil d'Administration

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



TASLIF SA

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES ETATS DE SYNTHESE SOCIAUX PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2015

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^{er} janvier au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 323.823 KMAD dont un bénéfice net de 10.317 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 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 Septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes

LS CONSULTING

Lyna Sebti
Lyna Sebti

EL JERARI Audit et Conseil

Mohamed EL JERARI
Mohamed EL JERARI
Associé Gérant

BILAN AU 30 JUIN 2015

BILAN ACTIF (en milliers de Dhs)

BILAN ACTIF	30/06/2015	31/12/2014
1. Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	432	482
2. Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 356	2 342
. A vue	1 356	2 342
. A terme		
3. Créances sur la clientèle	1 326 218	1 340 523
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1 268 341	1 288 955
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers		
. Autres crédits	57 878	51 568
4. Créances acquises par affectation		
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	36 898	34 561
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. Immobilisations données en crédit-bail et en location	33 360	26 469
11. Immobilisations incorporelles	61 275	62 257
12. Immobilisations corporelles	33 880	33 274
Total de l'Actif	1 494 377	1 500 865

BILAN PASSIF (en milliers de Dhs)

BILAN PASSIF	30/06/2015	31/12/2014
1. Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	775 332	754 572
2. Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	40 352	19 782
. A vue	40 352	19 782
. A terme	734 980	734 790
3. Dépôts de la clientèle	19 521	13 946
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	19 521	13 946
4. Titres de créance émis	259 867	295 478
. Titres de créance négociables émis	259 867	295 478
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
5. Autres passifs	102 688	87 876
6. Provisions pour risques et charges	13 146	14 013
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	71 510	69 928
12. Capital	214 725	214 725
13. Actionnaires. Capital non versé (-)		
14. Report à nouveau (+/-)	27 271	18 684
15. Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	0	0
16. Résultat net de l'exercice (+/-)	10 317	31 641
Total du Passif	1 494 377	1 500 865

HORS BILAN DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2015 (en milliers de Dhs)

HORS BILAN	30/06/2015	31/12/2014
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		
Total	NENT	NENT



COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (en milliers de Dhs)

	En milliers de DH	
	30/06/2015	30/06/2014
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	82 618	81 073
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	74 730	73 422
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4. Produits sur titres de propriété	0	0
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	4 728	3 934
6. Commissions sur prestations de service	3 160	3 718
7. Autres produits bancaires		
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	31 056	29 567
8. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	20 242	15 952
9. Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	6 509	10 386
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	4 090	2 934
12. Autres charges bancaires	215	294
III.PRODUIT NET BANCAIRE	51 563	51 506
13. Produits d'exploitation non bancaire	531	495
14. Charges d'exploitation non bancaire		
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	24 219	27 398
15. Charges de personnel	8 947	11 683
16. Impôts et taxes	191	167
17. Charges externes	11 604	12 372
18. Autres charges générales d'exploitation	847	571
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 631	2 605
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	22 366	18 792
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	20 121	16 984
21. Pertes sur créances irrécouvrables	30	
22. Autres dotations aux provisions	2 216	1 808
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	8 676	8 692
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	5 593	6 537
24. Récupérations sur créances amorties		
25. Autres reprises de provisions	3 083	2 154
VII.RESULTAT COURANT	14 185	14 501
26. Produits non courants	23	91
27. Charges non courantes	20	29
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS	14 187	14 563
28. Impôts sur les résultats	3 870	408
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	10 317	14 155
TOTAL PRODUITS	91 849	90 350
TOTAL CHARGES	81 531	76 196
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	10 317	14 155

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (en milliers de Dhs)

	En milliers de DH	
	30/06/2015	31/12/2014
1. (+) Produits d'exploitation bancaire perçus	82 618	164 016
2. (+) Récupérations sur créances amorties		
3. (+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	554	1 569
4. (-) Charges d'exploitation bancaire versées	31 056	59 984
5. (-) Charges d'exploitation non bancaire versées	20	355
6. (-) Charges générales d'exploitation versées	21 588	47 752
7. (-) Impôts sur les résultats versés	3 870	826
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	26 638	56 669
Variation des :		
8. (Δ) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	986	22 437
9. (Δ) Créances sur la clientèle	-223	-114 750
10. (Δ) Titres de transaction et de placement		
11. (Δ) Autres actifs	-2 337	-4 217
12. (Δ) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-6 891	-6 121
13. (Δ) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	20 760	167 357
14. (Δ) Dépôts de la clientèle	5 574	2 319
15. (Δ) Titres de créance émis	-35 611	-102 335
16. (Δ) Autres passifs	14 089	2 704
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-3 653	-32 606
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (+/-)	22 985	24 063
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	2 258	436
21. (+) Intérêts perçus		
22. (+) Dividendes perçus		
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-2 258	-436
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 (BSF)	40 000	
27. (-) Intérêts versés	2 332	
28. (-) Dividendes versés		21 473
29. (+) Augmentation du capital		
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-42 332	-21 473
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	-21 605	2 154
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	-16 958	-19 112
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	-38 564	-16 958

DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS (en milliers de Dhs)

DETTES	En milliers de DH				
	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
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS					
VALEURS DONNEES EN PENSION					
- au jour le jour					
- à terme					
EMPRUNTS DE TRESORERIE					
- au jour le jour					
- à terme					
EMPRUNTS FINANCIERS		734 261			734 261
AUTRES DETTES					
INTERETS COURUS A PAYER		719			719
TOTAL		775 332			775 332

TITRES DE CRÉANCES ÉMIS AU 30 JUIN 2015 (en milliers de Dhs)

Nature des titres émis	Montant au fin de l'exercice
Bons de Sociétés de Financement	259 867
Bons de Sociétés de Financement(1)	30 000
Intérêts courus à recevoir	1 390
Bons de Sociétés de Financement(2)	100 000
Intérêts courus à recevoir	3 628
Bons de Sociétés de Financement(3)	120 000
Intérêts courus à recevoir	4 849

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

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (en milliers de Dhs)

	En milliers de DH	
	30/06/2015	30/06/2014
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		
1.(+) Intérêts et produits assimilés	74 730	73 422
2.(-) Intérêts et charges assimilées	26 751	26 339
Marge d'intérêt	47 979	47 083
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	4 728	3 934
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	4 090	2 934
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	638	999
5.(+) Commissions perçues	3 160	3 718
6.(-) Commissions servies	215	294
Marge sur commissions	2 945	3 423
7.(±) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8.(±) Résultat des opérations sur titres de placement		
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	51 563	51 506
13.(±) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	531	495
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16.(-) Charges générales d'exploitation	24 219	27 398
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	27 875	24 602
17.(±) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	14 557	10 447
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	-867	-346
RESULTAT COURANT	14 185	14 501
RESULTAT NON COURANT	2	62
19.(-) Impôts sur les résultats	3 870	408
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	10 317	14 155
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	2 631	2 605
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	2 216	1 808
23.(+) Dotations aux provisions réglementées		
24.(+) Dotations non courantes		
25.(-) Reprises de provisions	3 083	2 154
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		
(+) CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	12 081	16 413
31.(-) Bénéfices distribués		
(+) AUTOFINANCEMENT	12 081	16 413

CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE (en milliers de Dhs)

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 30/06/2015	Total 31/12/2014
		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				1 267 624	1 267 624	1 288 224
CREDITS A L'EQUIPEMENT						
CREDITS IMMOBILIERES						
AUTRES CREDITS						
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR				716	716	731
CREANCES EN SOUFFRANCE				512 552	512 552	489 705
- Créances pré-douteuses				32 839	32 839	31 067
- Créances douteuses				12 139	12 139	10 631
- Créances compromises				467 574	467 574	448 007
PROVISIONS SUR CREANCES EN SOUFFRANCE(*)				454 674	454 674	438 138
TOTAL				1 326 218	1 326 218	1 340 523

(*) y compris les agios réservés

PROVISIONS (en milliers de Dhs)

PROVISIONS	En milliers de DH				
	Encours 31/12/2014	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 30/06/2015
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	405 334	20 121	5 593	-	419 861
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	395 851	20 121	5 593		410 379
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	14 013	2 216	3 083	-	13 146
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	14 013	2 216	3 083		13 146
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	419 347	22 337	8 676	-	433 008

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILÉS (en milliers de Dhs)

CREANCES	En milliers de DH				
	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
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS					
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	7	1 356	-	-	1 363

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES (en milliers de Dhs)

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation	Le montant relatif aux frais des dossier LOA a été reclassé au niveau des produits sur immobilisations en crédit bail.	En juin 2014, le montant reclassé est de 313 KDH.