

COMMUNICATION FINANCIERE

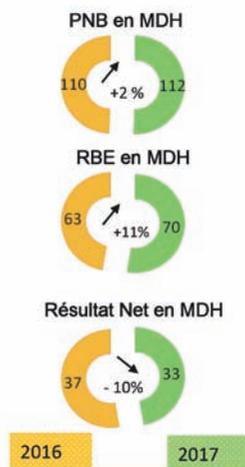
DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017



TASLIF

RÉSULTATS ANNUELS 2017

COMMUNIQUÉ FINANCIER



Le Conseil d'administration de TASLIF, société de Crédit, s'est réuni le 12 mars 2018, sous la présidence de Monsieur Said ALJ, en vue d'examiner l'activité de la société et d'arrêter les comptes relatifs à l'exercice 2017.

PRODUIT NET BANCAIRE (PNB) +2%

Au 31/12/2017, le PNB a enregistré une performance de +2% confirmant l'amélioration des marges. Il est passé à 112MDH contre 110 MDH à fin 2016.

RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (RBE) +11%

A fin 2017, le RBE enregistre une croissance de 11% en raison de l'effet conjugué de la hausse du PNB et la baisse des charges d'exploitation. Ainsi, le coefficient d'exploitation s'est amélioré de 5 points (38% Vs 43% en 2016).

RÉSULTAT NET (-10%)

Le Résultat net, impacté par le redressement fiscal, a atteint 33 MDH contre 37 MDH en 2016 soit une baisse de 10%.

PERSPECTIVES

En ligne avec les orientations stratégiques arrêtées dans le cadre du projet de fusion – absorption par SALAFIN, TASLIF veille, pendant cette période transitoire, au maintien d'une gestion saine du développement de son activité avec une implication soutenue du Capital Humain dans la maîtrise du risque et des frais généraux.

DIVIDENDES

Le Conseil d'Administration compte proposer à la prochaine assemblée la distribution d'un dividende par action de 1,70 DH, soit un rendement par les actions de 6,4%.

Le Conseil d'Administration

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 16 AVRIL 2017 A 10 H

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 : Lundi 16 avril 2018 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 2017.
- Rapport des commissaires aux comptes et résultats de cet exercice.
- Approbation des états de synthèse de l'exercice clos le 31 Décembre 2017.
- Affectation des résultats.
- Quitus de sa gestion au Conseil d'Administration.
- Fixation des jetons de présence.
- 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

PREMIÈRE RÉSOLUTION

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 2017.

DEUXIÈME RÉSOLUTION

Approbation des états de synthèse de l'exercice 2017 :

L'Assemblée Générale approuve purement et simplement les états de synthèse de l'exercice clos le 31 Décembre 2017 tels qu'ils lui sont présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces états de synthèse, lesquels font ressortir un bénéfice net comptable de 33 317 926,96 DH

TROISIÈME RÉSOLUTION

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 2017 de la façon suivante :

- | | |
|---|--------------------|
| • Report à nouveau exercice antérieur | • 27 578 186,42 DH |
| • Bénéfice de l'exercice 2017 | • 33 317 926,96 DH |
| • A la réserve légale | • 1 665 896,35 DH |
| • Bénéfice distribuable | • 59 230 217,05 DH |
| • A titre de dividendes (Soit 1,70 dirham par action) | • 36 503 250,00 DH |
| • Le solde Au compte report à nouveau | • 22.726.967,05 DH |

Après affectation des résultats, le compte report à nouveau présentera donc un solde créditeur de 22.726.967,05 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), le 30 avril 2018 pour tous les actionnaires, qu'ils soient propriétaires d'actions nominatives, inscrites en compte auprès de MAROCLEAR ou propriétaires d'actions au porteur.

QUATRIÈME RÉSOLUTION

Quitus aux Administrateurs :

L'Assemblée Générale donne quitus entier et sans réserves de leur gestion aux Administrateurs pour l'exercice 2017.

CINQUIÈME RÉSOLUTION

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 2017 aux membres du Conseil d'Administration à 500 000,00 dirhams pour les Administrateurs présents.

SIXIÈME RÉSOLUTION

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

SEPTIÈME RÉSOLUTION

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.



TASLIF S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017

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 S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires, ci-joints, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2017. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 350 199 dont un bénéfice net de KMAD 33 318 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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 de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société TASLIF S.A. arrêtés au 31 décembre 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous portons à votre connaissance que le projet de fusion-absorption de la Société TASLIF S.A. par la Société SALAFIN S.A. a été approuvé par le Conseil d'Administration tenu en date du 26 janvier 2018. Ce projet devrait se finaliser au cours du premier semestre 2018.

Casablanca, le 13 mars 2018

Les Commissaires aux Comptes

MAZARS Audit et Conseil

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
 (N. Bd. Abdelmoumen
 20360 CASABLANCA
 T : 0522 423 423 (L.G.)
 F : 0522 423 400

Abdou Souleye DIOP
 Associé

El Jerari Audit & Conseil

Ngwafal Ameer
 Expert-comptable



COMMUNICATION FINANCIERE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017

BILAN ACTIF

BILAN ACTIF	31/12/17	31/12/16
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	49	111
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	7 650	4 484
. A vue	7 650	4 484
. A terme		
3.Créances sur la clientèle	1 264 531	1 364 638
. Crédits de trésorerie et à la consommation	1 225 913	1 309 879
. Crédits à l'équipement		
. Crédits immobiliers		
. Autres crédits	38 618	54 759
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	34 349	33 827
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	97 683	50 336
11.Immobilités incorporelles	59 137	61 498
12.Immobilités corporelles	29 851	31 983
Total de l'Actif	1 494 206	1 547 834

BILAN PASSIF

BILAN PASSIF	31/12/17	31/12/16
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	409 291	642 821
. A vue	129 653	24 414
. A terme	279 638	618 407
3.Dépôts de la clientèle	41 608	21 914
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	41 608	21 914
4.Titres de créance émis	609 421	409 421
. Titres de créance négociables émis	609 421	409 421
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs	71 676	108 824
6.Provisions pour risques et charges	12 011	11 469
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	74 578	72 722
12.Capital	214 725	214 725
13.Actionnaires. Capital non versé (-)		
14.Report à nouveau (+/-)	27 578	28 824
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16.Résultat net de l'exercice (+/-)	33 318	37 113
Total du Passif	1 494 206	1 547 834

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	31/12/17	31/12/16
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	178 328	174 569
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	149 693	148 116
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4.Produits sur titres de propriété	41	413
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	25 516	20 841
6.Commissions sur prestations de service	3 078	5 199
7.Autres produits bancaires		
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	66 128	64 445
8.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	20 662	27 402
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	22 241	17 435
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	22 283	19 142
12.Autres charges bancaires	942	466
III.PRODUIT NET BANCAIRE	112 200	110 124
13.Produits d'exploitation non bancaire	1 126	1 116
14.Charges d'exploitation non bancaire		
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	42 932	47 751
15.Charges de personnel	19 298	20 238
16.Impôts et taxes	368	370
17.Charges externes	17 814	20 383
18.Autres charges générales d'exploitation	688	771
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 764	5 990
V.DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	50 150	30 451
20.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	29 804	29 457
21.Pertes sur créances irrécouvrables	19 429	
22.Autres dotations aux provisions	917	994
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	28 080	19 969
23.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	27 705	16 840
24.Récupérations sur créances amorties		
25.Autres reprises de provisions	375	3 129
VII.RESULTAT COURANT	48 324	53 006
26.Produits non courants	16 860	6 691
27.Charges non courantes	16 688	769
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS	48 496	58 929
28.Impôts sur les résultats	15 178	21 816
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	33 318	37 113
TOTAL PRODUITS	224 395	202 345
TOTAL CHARGES	191 077	165 232
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	33 318	37 113

ETAT DES SOLDES DE GESTION

	31/12/17	31/12/16
1.(+) Intérêts et produits assimilés	149 693	148 116
2.(-) Intérêts et charges assimilées	42 904	44 837
Marge d'intérêt	106 789	103 279
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	25 516	20 841
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	22 283	19 142
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	3 233	1 698
5.(+) Commissions perçues	3 078	5 199
6.(-) Commissions servies	942	466
Marge sur commissions	2 136	4 734
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction		
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	41	413
9.(+) Résultat des opérations de change		
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés		
Résultat des opérations de marché	41	413
11.(+) Divers autres produits bancaires		
12.(-) Diverses autres charges bancaires		
PRODUIT NET BANCAIRE	112 200	110 124
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières		
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	1 126	1 116
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire		
16.(-) Charges générales d'exploitation	42 932	47 751
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	70 394	63 489
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	21 529	12 617
18.(+) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	542	-2 135
RESULTAT COURANT	48 324	53 006
RESULTAT NON COURANT	172	5 923
19.(-) Impôts sur les résultats	15 178	21 816
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	33 318	37 113
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	4 764	5 990
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux	917	994
23.(+) Dotations aux provisions réglementées		
24.(+) Dotations non courantes		
25.(-) Reprises de provisions	375	3 129
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	38 624	40 968
31.(-) Bénéfices distribués	36 503	21 473
(+) AUTOFINANCEMENT	2 121	19 495



COMMUNICATION FINANCIERE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017

HORS BILAN

HORS BILAN DU 1 ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017		
en milliers de DH		
HORS BILAN	31/12/17	31/12/16
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

PROVISIONS	Encours 31/12/2016	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2017
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	114 241	29 804	27 705	-	116 340
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	104 685	29 295	27 632		106 348
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés	9 483				9 483
immobilisations en crédit-bail et en location	74	509	73		510
autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	11 469	917	375	-	12 011
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	11 469	917	375		12 011
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	125 710	30 721	28 080	-	128 351

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31/12/17	31/12/16
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	178 328	174 569
2.(+) Récupérations sur créances amorties		
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	16 902	7 104
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	66 128	64 445
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	17 815	769
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	38 168	41 762
7.(-) Impôts sur les résultats versés	15 178	21 816
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	57 941	52 881
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	-3 165	-1 920
9.(+) Créances sur la clientèle	78 579	-56 826
10.(+) Titres de transaction et de placement	0	0
11.(+) Autres actifs	-522	7 092
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-47 347	-9 449
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	-333 530	-144 751
14.(+) Dépôts de la clientèle	19 694	462
15.(+) Titres de créance émis	200 000	155 481
16.(+) Autres passifs	-37 148	28 224
II. Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	-123 440	-21 686
III. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I+II)	-65 499	31 196
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	133	2 152
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus		
IV. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-133	-2 152
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	36 503	21 473
29.(+) Augmentation du capital		
V. FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-36 503	-21 473
VI. VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	-102 135	7 571
VII. TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	-19 819	-27 390
VIII. TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	-121 955	-19 819

CREANCES SUR LA CLIENTELE

CREANCES	Secteur public	Secteur privé			Total 31/12/2017	Total 31/12/2016
		Entreprises financières	Entreprises non financières	Autre clientèle		
CRECITS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CRECITS A LA CONSOMMATION				1 224 845	1 224 845	1 308 845
CRECITS A L'EQUIPEMENT						
CRECITS IMMOBILIERES						
AUTRES CRECITS						
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR				1 068	1 068	1 034
CREANCES EN SOUFFRANCE				165 640	165 640	174 454
- Créances pré-douteuses				25 655	25 655	35 898
- Créances douteuses				13 134	13 134	10 309
- Créances compromises				126 852	126 852	128 247
PROVISIONS SUR CREANCES EN SOUFFRANCE(*)				127 023	127 023	119 695
TOTAL	-	-	-	1 264 531	1 264 531	1 364 638

(*) y compris les agios réservés

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

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	31/12/17				-
Autres titres de participation										
TOTAL				9 583	100					

TITRES DE CRÉANCES ÉMIS AU 31 DÉCEMBRE 2017

Nature des titres émis	Montant au fin de l'Exercice
Bons de Sociétés de Financement	609 421
Bons de Sociétés de Financement(1)	120 000
Intérêts courus à recevoir	1 933
Bons de Sociétés de Financement(2)	160 000
Intérêts courus à recevoir	5 435
Bons de Sociétés de Financement(3)	64 000
Intérêts courus à recevoir	2 052
Bons de Sociétés de Financement(4)	200 000
Intérêts courus à recevoir	4 860
Bons de Sociétés de Financement(5)	50 000
Intérêts courus à recevoir	1 140

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 2017

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT ET ASSIMILES

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 31/12/2017	Total 31/12/2016
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS	16	7 650			7 665	4 500
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	7 650	0	0	7 665	4 500

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc			Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2017	Total 31/12/2016
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		129 653			129 653	24 414
VALEURS DONNEES EN PENSION - au jour le jour - à terme						
EMPRUNTS DE TRESORERIE - au jour le jour - à terme						
EMPRUNTS FINANCIERS		279 638			279 638	617 829
AUTRES DETTES						
INTERETS COURUS A PAYER						578
TOTAL		409 291	-	-	409 291	642 821

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE

	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	2 257	5 171	44 302	702 180	510 621	1 264 531
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
TOTAL	2 257	5 171	44 302	702 180	510 621	1 264 531
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	135 246	11 350	51 812	210 883		409 291
Dettes envers la clientèle						
Titres de créance émis			121 420	488 000		609 420
Emprunts subordonnés						
TOTAL	135 246	11 350	173 232	698 883	-	1 018 711

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

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	Cumul des provisions	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	86 923	46 594	-	133 517	22 283	35 325	509	73	510	97 682
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES										
CREDIT-BAIL MOBILIER	85 416	38 890	-	124 306	22 283	35 151	0	0		89 155
- Crédit-bail mobilier en cours				0						
- Crédit-bail mobilier loué	85 416	38 890		124 306	22 283	35 151				89 155
- 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	658	163		821						821
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES	231	0		231						231
CREANCES EN SOUFFRANCE	618	7 541		8 159		174	509	73	510	7 475
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE										
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
BIENS IMMOBILIERS EN LOCATION SIMPLE										
LOYERS COURUS A RECEVOIR										
LOYERS RESTRUCTURES										
LOYERS IMPAYES			-							
LOYERS EN SOUFFRANCE										
TOTAL	86 923	46 594	-	133 517	22 283	35 325	509	73	510	97 682