

COMMUNICATION FINANCIÈRE



Société Anonyme au Capital de 40.900.000 de Dirhams Siège Social : 29, Bd Moulay Youssef - Casablanca RC n° 48059

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2007

BILAN ACTIF		
ACTIF	30/06/07	30/06/06
1- Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	19 621,93	8 654,71
2- Créances sur les établissements de crédit et assimilés		
- A vue	20 923 136,95	21 087 496,02
- A terme		
3- Créances sur la clientèle	475 344 510,05	352 126 895,16
- Crédit à la consommation	470 665 370,78	347 599 474,01
- Crédit de l'équipement		
- Crédits immobiliers		
- Autres crédits (Créances déclassées nettes)	4 679 139,27	4 527 421,15
4- Créances acquises par affacturage		
5- Titres de transaction et de placement		
- Bons du trésor et valeurs assimilées		
- Autres titres d de créances,		
- Titre de propriété		
6- Autres actifs	3 635 161,57	2 528 619,55
7- Titres d'investissement		
- Bons du trésor et valeurs assimilées		
- Autres titres d de créances		
8- Titres de participation et emplois assimilés	255 500,00	255 500,00
9- Créances subordonnées		
10- Immobilisations données en crédit-bail et en location		
11- Immobilisations incorporelles		
12- Immobilisations corporelles	1 809 214,66	1 998 701,27
TOTAL ACTIF	501 987 145,16	378 005 866,71

BILAN PASSIF		
PASSIF	30/06/07	30/06/06
1- Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
2- Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	333 107 837,65	238 566 957,82
- A vue	42 937 481,85	67 287 477,92
- A terme	290 170 355,80	171 279 479,90
3- Dépôts de la clientèle		
- Compte à vue créditeurs		
- Compte d'épargne		
- Dépôts à terme		
- Autres compte créditeurs		
4- Titres de créances émis	94 367 840,92	74 606 581,01
- Titres de créances négociables	23 499 869,16	49 350 451,98
- Emprunts obligataires	70 867 971,74	25 256 129,03
- Autres titres de créances émis		
5- Autres passifs	15 372 093,88	13 156 131,48
6- Provisions pour risque et charges	166 454,91	310 441,87
7- Provisions réglementées		
8- Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
9- Dettes subordonnées		
10- Ecart de réévaluation		
11- Réserves et primes liés au capital	2 155 149,25	1 649 758,59
12- Capital	40 900 000,00	40 900 000,00
13- Actionnaires, Capital non versé(-)		
14- Report à nouveau (+/-)	9 975 422,44	5 280 999,91
15- Résultats nets en instance d'affectation(+/-)		
16- Résultats nets de l'exercice(+/-)	5 942 346,11	3 534 996,03
TOTAL PASSIF	501 987 145,16	378 005 866,71

Chiffres d'affaires		
	1 ^{er} semestre 2007	2 ^{ème} semestre 2006
	30 028 885,61	25 645 098,00
	22 117 939,19	

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

En exécution de la mission prévue par l'article 17 du Dahir portant loi N° 1-93-212 du 21 septembre 1993, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et l'état des soldes de gestion de la société TASLIF au terme du premier semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2007 ainsi que des montants du chiffre d'affaires. Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicable au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur. Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans les dits documents.

Pour l'exécutif: Abdelaziz Belkassi Associé
Casablanca le 24 Septembre 2007
Mohamed Youssef Sabti Expert-Comptable

HORS BILAN		
ENGAGEMENTS DONNES	30/06/07	30/06/06
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 remis à rembourser		
6- Autres titres à servir		
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 rembourser		
11- Autres titres à recevoir		

NEANT

COMPTE DE PRODUIT ET CHARGES (HORS TAXES)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES	30/06/07	30/06/06
PRODUITS D'EXPLOITATION	30 028 885,61	22 117 939,39
Intérêt et produits assimilés sur op. avec les établissements de crédit		
Intérêt et produits assimilés sur op. avec la clientèle	26 927 090,55	20 456 204,94
Intérêt et produits assimilés sur titre de créances Produits sur titres de propriété		
Produits sur immobilis. en crédit bail et en location		
Commission sur prestations de service	3 101 795,06	1 661 734,45
Autres produits bancaires		
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	9 117 637,94	7 790 696,44
Intérêts et charges assimilés sur op. avec les établissements de crédit	6 324 595,66	5 482 560,36
Intérêt et charges assimilés sur op. avec la clientèle		
Charges sur immobilis. en crédit bail et en location	2 485 524,97	2 015 892,36
Autres charges bancaires		
Autres charges	307 517,31	292 243,72
PRODUIT NET BANCAIRE I - II	20 911 247,67	14 327 242,95
Produits d'exploitation non bancaire	1 544 328,16	338 283,72
Charges d'exploitation non bancaire		6 206,59
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	11 783 625,76	7 392 918,73
Charges de personnel	2 872 499,66	2 456 859,03
Impôt et taxes	639 722,40	328 083,05
Charges externes	7 644 504,04	4 211 008,93
Autre charge générale d'exploitation	309 847,48	124 023,50
Dotation aux amortis et aux provisions des immo. incorporelles et corporelles	317 052,18	272 944,22
DOT. AUX PROV. ET PERTES/CRÉANCES IRREC	6 192 021,21	9 309 375,40
Dotations aux provisions pour créances et engagement par signature en souffrance	5 876 357,30	8 703 056,08
Pertes sur créances irrécouvrables	149 209,00	295 877,45
Autres dotations aux provisions	166 454,91	310 441,87
REP. PROV. ET RECUPERATION/CRÉANCES AMORTIE	5 358 392,50	5 686 860,08
Reprises de provisions pour créances et engagement par signature en souffrance	4 960 539,12	5 326 965,71
Récupérations sur créances amorties		
Autres reprises de provisions sur créance irrécouvrable	397 853,38	359 894,37
VII RESULTAT COURANT III - IV - V + VI	9 838 321,36	3 643 886,03
Produits non courants		
Charges non courantes		
VIII REST AVANT IMPOTS	9 838 321,36	3 643 886,03
Impôts sur les résultats	3 895 975,25	108 890,00
IX RESULTATS NET DE L'EXERCICE	5 942 346,11	3 534 996,03
TOTAL DES PRODUITS	36 931 606,27	28 143 083,19
TOTAL DES CHARGES	30 989 260,16	24 608 087,16
RESULTAT NET	5 942 346,11	3 534 996,03

ÉTAT DES CRÉANCES EN SOUFFRANCE ET DES PROVISIONS CORRESPONDANTES

Pré doutoux douteux compromis	Montant au 30/06/2007		Montant au 30/06/2006	
	Créances	Provisions *	Créances	Provisions *
	5 914	2 181	5 082	2 108
	2 028	1 081	3 307	1 753
	60 452	60 452	55 260	55 460

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS		
	30/06/07	30/06/06
1 Intérêt et produits assimilés	26 927 090,55	20 456 204,94
2 Intérêt et charges assimilés	8 810 120,63	7 498 452,72
MARGE D'INTERETS	18 116 969,92	12 957 752,22
3 Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
4 Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		
5 Résultats des opérations de crédit-bail et de location		
6 Commissions perçues	3 101 795,06	1 661 734,45
7 Commissions servies		
MARGE SUR COMMISSIONS	3 101 795,06	1 661 734,45
8 Résultats des opérations sur titres de transaction		
9 Résultats des opérations sur titres de placement		
10 Résultats des opérations de change		
11 Résultats des opérations sur produits divers		
12 Divers autres produits bancaires	307 517,31	292 243,72
13 Divers autres charges bancaires		6 206,59
PRODUIT NET BANCAIRE	20 911 247,67	14 327 242,95
14 Résultats des opérations sur immobilisations financières	1 544 328,16	338 283,72
15 Autres produits d'exploitation non bancaire		6 206,59
16 Charges générales d'exploitation non bancaire	11 783 625,76	7 392 918,73
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	10 671 950,07	7 266 401,35
17 Dotations nettes des reprises aux prov. pour créances et engagement par signature en souff.	1 065 027,18	3 671 987,82
18 Autres dotations nettes de reprises aux prov. (+/-)	231 398,47	49 452,50
RESULTAT COURANT	9 838 321,36	3 643 886,03
19 Impôt sur les résultats	3 895 975,25	108 890,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	5 942 346,11	3 534 996,03
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		
20 Dotation aux amortissements et aux provisions des imm. incorporelles et corporelles	317 052,18	272 944,22
21 Dotation aux provisions pour dépréciation des imm. financières		
22 Dotation aux provisions pour risques généraux		
23 Dotation aux provisions réglementées		
24 Dotation non courantes		
25 Reprises de provisions	397 853,38	359 894,37
26 Plus-values de cession des imm. incorporelles et corporelles	6 952,16	3 500,00
27 Moins-values de cession des imm. incorporelles et corporelles		
28 Plus-values de cession des imm. financières		
29 Moins-values de cession des imm. financières		
30 Reprises de subventions d'investissement reçues	5 854 592,75	3 444 545,88
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	5 854 592,75	3 444 545,88
31 Bénéfices distribués		
AUTOFINANCEMENT	5 854 592,75	3 444 545,88

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES PERIODE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2007

En exécution de la mission prévue par l'article 17 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 du bilan et du compte de produits et charges de la Société TASLIF au terme du premier semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2007. Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession applicables au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur. Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Le 24 septembre 2007 Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse
101, Bd. Mohammed VI, Casablanca
Tél : 022 78 40 40 / 022 77 50 50
Fax : 022 78 40 40 / 022 77 50 50
LP: 0103/198 - R.C: 34553 - CR

M. Youssef Sabti
Expert-Comptable

