DIAC SALAF

Situation au 31 decembre 2010

Bilan au 31/12/2010

En DH

ACTIF	31/12/2010	31/12/2009
1.Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public et chèques postaux	544 908,51	1 024 269,04
2.Créances sur les établissements de crédit et assimilés	1 055 384,79	3 807 266,65
. A vue	1 055 384,79	3 807 266,65
. A terme		
3.Créances sur la clientèle	130 984 113,85	207 846 207,28
. Crédits de trésorerie et à la consommation	35 983 305,67	70 636 912,33
. Crédits à l'équipement	70 768 272,00	62 876 668,00
. Crédits immobiliers	1 208 921,00	1 480 427,00
. Autres crédits	23 023 615,18	72 850 199,95
4.Créances acquises par affacturage		
5.Titres de transaction et de placement	516 500,00	516 500,00
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
. Titres de propriété	516 500,00	516 500,00
6.Autres actifs	45 254 292,48	142 247 217,39
7.Titres d'investissement		
. Bons du Trésor et valeurs assimilées		
. Autres titres de créance		
8.Titres de participation et emplois assimilés	70 000,00	5 608 568,00
9.Créances subordonnées		
10.Immobilisations données en crédit-bail et en location		
11.Immobilisations incorporelles	6 123 929,67	6 126 605,65
12.Immobilisations corporelles	1 787 252,20	2 561 963,99
Total de l'Actif	**186 336 381,50**	**369 940 598,00**

En DH

PASSIF	31/12/2010	31/12/2009
1.Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	-	-
2.Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	241 636 285,55	242 355 156,52
A vue	45 581 385,46	45 255 280,99
A terme	196 054 900,09	197 099 875,53
3.Dépôts de la clientèle	14 413 345,79	22 967 251,55
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme		
. Autres comptes créditeurs	14 413 345,79	22 967 251,55
4.Titres de créance émis	-	-
. Titres de créance négociables émis	-	-
. Emprunts obligataires émis		
. Autres titres de créance émis		
5.Autres passifs	23 417 651,77	27 248 236,99
6.Provisions pour risques et charges	44 133 634,89	-
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	10 010 523,55	10 010 523,55
12.Capital	105 340 400,00	105 340 400,00
13.Actionnaires.Capital non versé (-)		
14.Report à nouveau (+/-)	- 37 980 970,61	- 20 627 152,12
15.Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
16.Résultat net de l'exercice (+/-) (1)	- 214 634 489,44	- 17 353 818,49 (2)
Total du Passif	**186 336 381,50**	**369 940 598,00**

(1) Le résultat net de l'exercice 2010 intègre le montant total des insuffisances de provisionnement, tel qu'indiqué dans le rapport du Commissaire aux comptes.
(2) Le résultat net de l'exercice 2009 n' intègre pas le montant des insuffisances de provisionnement qui s'élève à 156 669 263,99 dirhams.

Compte de produits et charges

En DH

	31/12/2010	31/12/2009
I.PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	14 951 371,47	18 565 248,09
1.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	4 877 448,81	4 202 994,86
2.Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	10 043 298,33	14 326 862,59
3.Intérêts et produits assimilés sur titres de créance		
4.Produits sur titres de propriété	30 215,25	33 572,50
5.Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location		
6.Commissions sur prestations de service	409,08	1 818,14
7.Autres produits bancaires		
II.CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	12 617 658,36	21 981 734,99
8.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	12 561 686,65	21 806 663,70
9.Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		-
10.Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis		-
11.Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location		-
12.Autres charges bancaires	55 971,71	155 071,29
III.PRODUIT NET BANCAIRE	2 333 713,11	- 3 396 486,90
13.Produits d'exploitation non bancaire	12 491,81	927 857,47
14.Charges d'exploitation non bancaire	61 581,00	15 800,81
IV.CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	17 358 476,10	20 164 456,93
15.Charges de personnel	10 497 687,77	12 160 719,01
16.Impôts et taxes	509 290,91	565 332,68
17.Charges externes	5 858 615,65	6 765 698,31
18.Autres charges générales d'exploitation		
19.Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	492 881,77	672 706,73
	31/12/2010	31/12/2009
V. Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	208 202 947,92	4 299 187,27
20.Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	46 774 235,03	4 248 251,56
21.Pertes sur créances irrécouvrables	22 434,00	50 935,71
22.Autres dotations aux provisions	151 406 278,89	-
VI.REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	2 565 085,72	3 389 530,01
23.Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	2 565 085,72	3 389 530,01
24.Récupérations sur créances amorties		
25.Autres reprises de provisions		
VII.RESULTAT COURANT	- 212 711 714,38	- 23 558 544,43
26.Produits non courants		9 789 088,44
27.Charges non courantes	1 847 955,06	3 437 951,50
VIII.RESULTAT AVANT IMPOTS	- 214 559 669,44	- 17 207 407,49
28.Impôts sur les résultats	74 820,00	146 411,00
IX.RESULTAT NET DE L'EXERCICE	- 214 634 489,44	- 17 353 818,49
TOTAL PRODUITS	17 528 949,00	32 671 724,01
TOTAL CHARGES	232 163 438,44	50 025 542,50
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (1)	- 214 634 489,44	- 17 353 818,49 (2)

(1) Le résultat net de l'exercice 2010 intègre le montant total des insuffisances de provisionnement, tel qu'indiqué dans le rapport du Commissaire aux comptes.
(2) Le résultat net de l'exercice 2009 n' intègre pas le montant des insuffisances de provisionnement qui s'élève à 156 669 263,99 dirhams.

Hors bilan

En DH

HORS BILAN	31/12/2010	31/12/2009
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	44 133 634,89	44 549 892,88
4.Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
5.Titres achetés à réméré		
6.Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS REÇUS		
7.Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
8.Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	34 137 000,35	34 137 000,35
9.Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers		
10.Titres vendus à réméré		
11.Autres titres à recevoir		

Etat des soldes de gestion

En DH

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS	31/12/2010	31/12/2009
1.(+) Intérêts et produits assimilés	14 920 747,14	18 529 857,45
2.(-) Intérêts et charges assimilées	12 561 686,65	21 806 663,70
MARGE D'INTERET	2 359 060,49	- 3 276 806,25
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	-	-
5.(+) Commissions perçues	409,08	1 818,14
6.(-) Commissions servies	55 971,71	155 071,29
Marge sur commissions	- 55 562,63	- 153 253,15
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	30 215,25	33 572,50
12.(-) Diverses autres charges bancaires	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	2 333 713,11	- 3 396 486,90
13.(±) Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	12 491,81	927 857,47
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	61 581,00	15 800,81
16.(-) Charges générales d'exploitation	17 358 476,10	20 164 456,93
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	- 15 073 852,18	- 22 648 887,17
17.(±) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	46 209 149,31	858 721,55
18.(±) Autres dotations nettes de reprises aux provisions	151 428 712,89	50 935,71
RESULTAT COURANT	- 212 711 714,38	- 23 558 544,43
RESULTAT NON COURANT	- 1 847 955,06	6 351 136,94
19.(-) Impôts sur les résultats	74 820,00	146 411,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	- 214 634 489,44	- 17 353 818,49

Etat des soldes de gestion (Suite)

En DH

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	31/12/2010	31/12/2009
(+) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	- 214 634 489,44	- 17 353 818,49
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	492 881,77	672 706,73
21.(+) Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
22.(+) Dotations aux provisions pour risques généraux		
23.(+) Dotations aux provisions réglementées		
24.(+) Dotations non courantes		
25.(-) Reprises de provisions		
26.(-) Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
27.(+) Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	61 581,00	15 800,81
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	- 214 080 026,67	- 16 665 310,95
31.(-) Bénéfices distribués	-	-
(+) AUTOFINANCEMENT	- 214 080 026,67	- 16 665 310,95

L'Economiste le 19 juillet 2010.

DIAC

Situation au 31 decembre 2010

Tableau des flux de trésorerie

En DH

	31/12/2010	31/12/2009
1.(+) Produits d'exploitation bancaire perçus	14 921 156,22	28 320 764,03
2.(+) Récupérations sur créances amorties	12 491,81	34 222,73
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	- 12 975 525,52	- 18 723 804,06
4.(-) Charges d'exploitation bancaire versées	-	-
5.(-) Charges d'exploitation non bancaire versées	- 18 713 549,39	- 22 929 701,70
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	- 144 639,00	- 148 183,00
7.(-) Impôts sur les résultats versés		
I.Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	**- 16 900 065,88**	**- 13 446 702,00**
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 751 881,86	- 2 802 923,93
9.(+) Créances sur la clientèle	30 630 510,12	83 106 347,75
10.(+) Titres de transaction et de placement	-	-
11.(+) Autres actifs	- 4 471 332,09	- 20 337 380,84
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	- 361 003,81	- 50 280 679,29
14.(+) Dépôts de la clientèle	- 8 553 905,76	- 1 451 510,61
15.(+) Titres de créance émis	-	-
16.(+) Autres passifs	- 3 830 585,22	4 231 643,24
II.Solde des variations des actifs et passifs d'exploitation	**16 165 565,10**	**12 465 496,32**
III.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	**- 734 500,78**	**- 981 205,68**
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières		
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	284 500,00	636 000,00
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières		
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	- 59 575,00	- 30 857,15
21.(+) Intérêts perçus		
22.(+) Dividendes perçus	30 215,25	33 572,50
IV.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	**255 140,25**	**638 715,35**
23.(+) Subventions, fonds publics et fonds spéciaux de garantie reçus		
24.(+) Emission de dettes subordonnées		
25.(+) Emission d'actions		
26.(-) Remboursement des capitaux propres et assimilés		
27.(-) Intérêts versés		
28.(-) Dividendes versés		
V.FLUX DE TRESORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	-
VI.VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (III+ IV +V)	**- 479 360,53**	**- 342 490,33**
VII.TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	**1 024 269,04**	**1 366 759,37**
VIII.TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	**544 908,51**	**1 024 269,04**

Créances sur la clientèle

En DH

CREANCES	Secteur public	Secteur privé: Entreprises financières	Secteur privé: Entreprises non financières	Secteur privé: Autre clientèle	Total 31/12/10	Total 31/12/09
CREDITS DE TRESORERIE						
- Comptes à vue débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation			1 474 475,00		1 474 475,00	4 445 380,00
- Autres crédits de trésorerie						
CREDITS A LA CONSOMMATION				34 508 830,67	34 508 830,67	86 193 532,33
CREDITS A L'EQUIPEMENT				70 768 272,00	70 768 272,00	82 875 868,00
CREDITS IMMOBILIERS (PERSONNEL DIAC SALAF)				1 208 921,00	1 208 921,00	1 460 427,00
AUTRES CREDITS				4 795 842,76	4 795 842,76	5 738 315,22
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE				18 227 772,42	18 227 772,42	87 111 884,73
- Créances pré-douteuses				4 473 909,60	4 473 909,60	4 821 454,00
- Créances douteuses				3 820 001,50	3 820 001,50	3 502 970,00
- Créances compromises				10 133 861,32	10 133 861,32	58 787 460,73
TOTAL			1 474 475,00	129 508 638,85	130 984 113,85	207 846 207,28

Dettes envers les établissements de crédit et assimilés

En DH

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc: Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc: Banques au Maroc	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc: Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/10	Total 31/12/09
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS		42 461 385,46			42 461 385,46	42 822 389,27
VALEURS DONNEES EN PENSION		160 200 000,00			160 200 000,00	160 200 000,00
- au jour le jour					-	-
- à terme		160 200 000,00			160 200 000,00	160 200 000,00
EMPRUNTS DE TRESORERIE					-	-
- au jour le jour					-	-
- à terme					-	-
EMPRUNTS FINANCIERS		34 137 000,35			34 137 000,35	34 137 000,35
AUTRES DETTES					-	-
INTERETS COURUS A PAYER		4 837 899,74			4 837 899,74	5 195 756,90
TOTAL		241 836 285,55	-	-	241 836 285,55	242 355 156,52

Valeurs et sûretés reçues et bons secs en garantie

En DH

Valeurs et sûretés reçues en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques de l'actif ou du hors bilan enregistrant les créances ou les engagements par signature donnés	Montants des créances et des engagements par signature donnés couverts (*)
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres	35 988 365	Créances sur la Clientèle	
Hypothèques	35 996 788		
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL	71 985 153,00		-

Valeurs et sûretés données en garantie	Valeur comptable nette	Rubriques du passif ou du hors bilan enregistrant les dettes ou les engagements par signature reçus	Montants des dettes ou des engagements par signature reçus couverts
Bons du Trésor et valeurs assimilées			
Autres titres		N E A N T	
Hypothèques			
Autres valeurs et sûretés réelles			
TOTAL			

(*) Y COMPRIS LES AGIOS SUR LES CREANCES NON ECHUES

Provisions

En DH

PROVISIONS	Encours 31/12/09	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/10
PROVISIONS, DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:	336 090 500,27	200 196 281,96	2 565 085,72	-	533 721 696,51
créances sur les établissements de crédit et assimilés	338 090 500,27	48 790 003,07	2 565 085,72	-	382 315 417,62
créances sur la clientèle					
titres de placement	-	5 738 568,00	-		5 738 568,00
titres de participation et emplois assimilés					
immobilisations en crédit-bail et en location	-	145 667 710,89	-		145 667 710,89
autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF	-	-	-	-	-
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					
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	336 090 500,27	200 196 281,96	2 565 085,72	-	533 721 696,51

Ventilation des emplois et des ressources suivant la durée résiduelle

En 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	3 408 798	5 429 614	24 087 822	51 739 435	697 484	85 362 953
Créances sur la clientèle						
Titres de créance						
Créances subordonnées						
Crédit-bail et assimilé						
TOTAL	3 408 798	5 429 614	24 087 822	51 739 435	697 484	85 362 953
PASSIF						
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	81 436 286	-		160 200 000		241 636 286
Dettes envers la clientèle	14 413 345					14 413 345
Titres de créance émis (BSF)						
Emprunts subordonnés						
TOTAL	95 849 631	-	-	160 200 000		256 049 631,34

Titres de participation et emplois assimilés

En 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 société émettrice: Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	Produits inscrits au CPC de l'exercice
Participations dans les entreprises liées									
DIAC EQUIPEMENT	STE DE CREDIT	20 186 000,00			3 488 568,00				
DIAC LEASING	STE DE CREDIT-BAIL	29 947 500,00			2 250 000,00				
Autres titres de participation									
SCI BEYMAC	SCI	70 000,00			70 000,00				
					5 808 568,00				-

Immobilisations incorporelles et corporelles

En DH

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements et provisions: Montant des amortissements et provisions au début de l'exercice	Dotation au titre de l'exercice	Montant des amortissements sur immobilisations sorties	Cumul		Montant net à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 736 541,99	13 815,00		3 744 793,99	3 581 541,56	16 496,56		3 598 038,12		146 755,87
Droit au bail										
Immobilisations en recherche et développement	129 747,00	13 815,00		143 562,00	103 747,00	16 496,00		120 243,00		23 319,00
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation	6 101 400,00			6 101 400,00						6 101 400,00
Immobilisations incorporelles hors exploitation										
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	32 273 444,19	16 760,00	384 291,00	31 906 913,19	30 153 489,19	474 299,79	16 196,00	30 611 592,98		1 295 320,21
Immobilisations d'exploitation	14 214 194,17	14 700,00		14 228 894,17	14 081 647,02	458 213,01		14 539 860,03		689 034,14
Terrain d'exploitation										
Immobilisations d'exploitation: Bureaux	14 214 194,17	14 700,00		14 228 894,17	14 081 647,02	258 213,01		14 339 860,03		1 888 300,14
Immobilisations d'exploitation: Logements de fonction										
Matériel et mobilier d'exploitation	15 111 009,00	31 060,00	16 196,00	15 125 873,00	14 555 224,27	216 177,00	16 196,00	14 755 205,27		370 667,73
Matériel de bureau d'exploitation	1 688 241,34			1 688 241,34	1 576 462,00	25 763,00		1 602 225,00		86 016,34
Matériel de bureau d'exploitation	1 858 731,26			1 858 731,26	1 458 331,00	29 888,47		1 488 219,47		370 511,79
Matériel informatique	8 105 135,40	16 760,00		8 121 895,40	6 111 055,44	121 577,89		6 232 633,33		1 889 262,07
Matériel roulant terrestre d'exploitation	1 341 437,37	14 300,00	16 196,00	1 339 541,37	1 341 437,37	14 197,57	16 196,00	1 339 438,94		2 102,43
Autres matériels d'exploitation										
Autres immobilisations corporelles d'exploitation	346 941,16		368 095,00							
Immobilisations corporelles hors exploitation										
Terrains hors exploitation										
Immeubles hors exploitation										
Matériel et mobilier hors exploitation										
Autres immobilisations corporelles hors exploitation										
TOTAL	36 009 986,18	30 575,00	384 291,00	35 651 706,18	33 735 030,75	490 795,79	16 196,00	34 209 630,54		1 441 075,64

Rapport général du commissaire aux comptes - Exercice du 01/01/2010 au 31/12/2010

LS

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE DU 01/01/2010 AU 31/12/2010

Conformément à la mission que nous avons été confiée par votre Assemblée Générale du 30 mai 2009, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société DIAC SALAF, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2010. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 137 264 536,10 dont une perte nette de MAD -214 614 591,14.

Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, tant que la détermination d'évaluations comptables raisonnables en regard des circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons réalisé notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part le respect des exigences en matière d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, qu'elles résultent de fraudes ou d'erreurs. En réalisant l'audit pour prendre en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et à la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

Il est à rappeler que la perte du capital social en totalité oblige à la convocation d'une Assemblée Générale Extraordinaire pour statuer sur la continuité des activités sociales.

Nous certifions que les nouveaux états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus du présent rapport sont réguliers et sincères et donnent, dans leurs leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société DIAC SALAF au 31 décembre 2010 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Il est à souligner que les premiers états de synthèse publiés par la société en date du 30 mai 2011 et ayant fait l'objet de notre premier rapport de commissaire aux comptes ont été modifiés par la société conformément à l'article 47 de la loi 34.03 relative aux établissements de crédit et organismes assimilés pour que ces dans modifiés intègrent le traitement des insuffisances de provisionnement mentionnées dans notre précédent rapport.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 15 Juin 2011

Le commissaire aux comptes

SEBTI CONSULTING
4, Allée des Peupliers - Casablanca
Tél: 0522 36 05 62 / 65
Fax: 0537 56 52 64

Lyès SEBTI