



Etats financiers consolidés au 30 juin 2010

Compte de produits et charges consolidé
(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

	TASLIF-06/10			SALAF-06/10			30-juin-10	30-juin-09
	Social	Retraitements	Consolidé	Social	Retraitements	Consolidé		
I. PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	61 140	14 280	46 860	47 716	-	47 716	94 576	89 625
1. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	-	-	-	-	-	-	0	0
2. Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	46 032	-	46 032	47 612	-	47 612	93 644	81 159
3. Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Produits sur titres de propriété	14 280	14 280	-	42	-	42	42	19
5. Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	124	-	124	-	-	-	124	-
6. Commissions sur prestations de service	704	-	704	62	-	62	766	8 447
7. Autres produits bancaires	-	-	-	-	-	-	-	-
II. CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	18 356	231	18 587	25 285	-	25 285	43 872	27 700
8. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	9 842	231	10 073	25 244	-	25 244	35 317	24 166
9. Intérêts et charges assimilés sur opérations avec la clientèle	467	-	467	-	-	-	467	1 706
10. Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	7 540	-	7 540	-	-	-	7 540	1 408
11. Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-	-	-	-	-	-	-
12. Autres charges bancaires	507	-	507	41	-	41	548	420
III. PRODUIT NET BANCAIRE	42 784	14 511	28 273	22 431	-	22 431	50 704	61 925
13. Produits d'exploitation non bancaire	66	-	66	-	-	-	66	3
14. Charges d'exploitation non bancaire	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	11 933	520	12 453	5 198	565	4 633	17 086	21 626
15. Charges de personnel	4 635	375	5 010	2 907	375	2 532	7 542	6 048
16. Impôts et taxes	83	-	83	83	-	83	166	270
17. Charges externes	5 663	1 056	4 607	1 853	-	1 853	6 460	11 771
18. Autres charges générales d'exploitation	1 310	-	1 310	89	-	89	1 399	903
19. Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	242	1 201	1 443	266	190	76	1 519	2 634
Contrepartie des éliminations		375	375		375	375		
V. DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	14 588	-	14 588	51 043	-	51 043	65 631	20 227
20. Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	14 588	-	14 588	51 043	-	51 043	65 631	19 531
21. Pertes sur créances irrécouvrables	-	-	-	-	-	-	-	696
22. Autres dotations aux provisions	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. REPRIS DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	3 624	-	3 624	19 967	-	19 967	23 591	8 786
23. Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	3 624	-	3 624	19 967	-	19 967	23 591	8 178
24. Récupérations sur créances amorties	-	-	-	-	-	-	-	78
25. Autres reprises de provisions	-	-	-	-	-	-	-	530
VII. RESULTAT COURANT	19 953	14 656	5 297	13 843	190	13 653	8 356	28 861
26. Produits non courants	2 192	-	2 192	14 336	-	14 336	16 528	1
27. Charges non courantes	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. RESULTAT AVANT IMPOTS	22 145	14 656	7 489	493	190	683	8 172	28 862
28. Impôts sur les résultats	2 910	139	2 771	239	70	309	3 080	10 818
29. Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-	-	-	3 097	3 097	3 097	3 097
IX. RESULTAT NET DE L'EXERCICE	19 235	14 517	4 718	254	2 977	2 723	1 995	14 947
Part du Groupe			4 718			2 723	1 995	14 947
Intérêts minoritaires			-			-	-	-
TOTAL PRODUITS	67 022	14 280	52 742	82 019	-	82 019	134 761	98 415
TOTAL CHARGES	47 787	237	48 024	81 765	2 977	84 742	132 766	83 468
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	19 235	14 517	4 718	254	2 977	2 723	1 995	14 947

Etat des soldes de gestion consolidé
(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

I- Tableau de formation des résultats

	30-juin-10	30-juin-09
1.(+) Intérêts et produits assimilés	93644	81159
2.(-) Intérêts et charges assimilés	43324	27280
Produits et charges assimilés	50320	53879
3.(+) Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	124	-
4.(-) Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Produits et charges sur opérations de crédit-bail et de location	124	-
5.(+) Commissions perçues	766	8447
6.(-) Commissions services	-	-
Commissions	766	8447
7.(+) Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
8.(+) Résultat des opérations sur titres de placement	-	-
9.(+) Résultat des opérations de changes	-	-
10.(+) Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Produits et charges sur opérations de change	-	-
11.(+) Divers autres produits bancaires	42	19
12.(-) Divers autres charges bancaires	548	420
Autres produits et charges bancaires	507	61925
13.(+) Résultat des opérations sur immobilisations financières	66	3
14.(+) Autres produits d'exploitation non bancaire	-	-
15.(-) Autres charges d'exploitation non bancaire	-	-
16.(-) Charges générales d'exploitation	17086	21626
Autres produits et charges d'exploitation	33684	40302
17.(+) Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	42040	11353
18.(+) Autres dotations nettes des reprises aux provisions	-	88
Dotations nettes des reprises aux provisions	42040	11441
Produits et charges d'exploitation	16528	1
19.(-) Impôts sur les résultats	3080	10818
20.(-) Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	3097	3097
Impôts et dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	6177	13915
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1995	14947

II- Capacité d'autofinancement

	30-juin-10	30-juin-09
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 995	14 947
20.(+) Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	1 519	2 634
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	-	530
26.(-) Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
27.(+) Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
28.(-) Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
29.(+) Moins-values de cession sur immobilisations financières	-	-
30.(-) Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
Charge / (Produit) nette d'impôts différés de l'exercice	69	547
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	3 097	3 097
Retraitement des redevances de crédit bail	825	688
Capacité d'autofinancement	5 717	18 913
31.(-) Bénéfices distribués	-	20 041
Capacité d'autofinancement nette des distributions	5 717	1 128

Etats financiers consolidés au 30 juin 2010



Tableau des flux de trésorerie

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)	30 juin 2010	31 déc. 2009
1.(+) Produits d'exploitation bancaires perçus	57 474	168 834
2.(+) Récupérations sur créances amorties	-	78
3.(+) Produits d'exploitation non bancaire perçus	766	688
4.(-) Charges d'exploitation bancaires versées	- 43 641	- 67 631
5.(-) Charges d'exploitation non bancaires versées	-	-
6.(-) Charges générales d'exploitation versées	- 16 623	- 41 438
7.(-) Impôt sur les résultats versés	- 9 371	- 23 011
I. Flux de trésorerie nets provenant du compte de produits et charges	- 11 395	37 520
Variation des :		
8.(+) Créances sur les établissements de crédit et assimilés	35 166	-
9.(+) Créances sur la clientèle	183 329	- 675 995
10.(+) Titres de transaction et de placement	-	-
11.(+) Autres actifs	- 98 808	- 47 557
12.(+) Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
13.(+) Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	- 174 185	324 148
14.(+) Dépôts de la clientèle	- 162	1 545
15.(+) Titres de créance émis	10 570	349 979
16.(+) Autres passifs	59 483	9 376
II. Soie des variations des actifs et passifs d'exploitation	15 393	- 38 505
III. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION (I + II)	3 998	- 985
17.(+) Produit des cessions d'immobilisations financières	-	-
18.(+) Produit des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
19.(-) Acquisition d'immobilisations financières (Titre consolidé Salaf)	-	-
20.(-) Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	- 3 807	- 16 152
21.(+) Intérêts perçus	-	-
22.(+) Dividendes perçus	42	28
IV. FLUX DE TRÉSORERIE NETS PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	- 3 765	- 16 124
23.(+) Subvention, 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	-	- 20 041
V. FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-	- 20 041
VI. VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE (III+IV+V)	233	- 37 150
VII. TRÉSORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	14 483	51 633
VIII. TRÉSORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	14 716	14 483

C.1.4 DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc				Total 30 juin 10	Total 31 déc. 09
	Bank Al Maghrib, Trésor Public et Service des Cheques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger		
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS	90 488	-	-	-	90 488	95 436
VALEURS DONNEES EN PENSION						
- au jour le jour	-	-	-	-	-	-
- à terme	117 050	-	-	-	117 050	22 409
EMPRUNTS DE TRÉSORERIE						
- au jour le jour	-	-	-	-	-	649 487
- à terme	-	-	-	-	-	-
EMPRUNTS FINANCIERS	819 126	37	-	-	819 163	394 221
AUTRES DETTES (Crédit Bail)	5 665	-	-	-	5 665	-
INTERETS COURUS A PAYER	7 288	-	-	-	7 288	14 992
TOTAL	1 039 917				1 039 917	1 176 545

C.1.5 TITRES DE CREANCES EMIS

(En milliers de Dh)	30 juin 10	31 déc. 09
1. EMPRUNT OBLIGATAIRE (1)		
2. INTERETS ECHUS SUR EMPRUNT OBLIGATAIRE (1)		
3. BONS DE SOCIETE DE FINANCEMENT	350 000	350 000
4. INTERETS ECHUS SUR B.S.F	15 448	6 128
5. EMPRUNT OBLIGATAIRE (2)	50 000	50 000
4. INTERETS ECHUS SUR EMPRUNT OBLIGATAIRE (2)	1 871	621
TOTAL	417 319	406 749

C.1.8 CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

(En milliers de Dh)	Incours 31 déc. 09	Allocation du résultat	Résultat de l'exercice	Augmentation de capital	Dividendes versés	Incours 30 juin 10
Ecart de réévaluation						
Réserves et primes liées au capital						
Capital	71 575	-	-	-	-	71 575
Capital appelé	-	-	-	-	-	-
Certificats d'investissement	-	-	-	-	-	-
Fonds de dotations	-	-	-	-	-	-
Réserves consolidées	185 267	25 740	-	- 20 042	-	190 965
Résultats nets en instance d'affectation(+/-)						
Résultats nets de l'exercice(+/-)	25 740	- 25 740	1 995	-	-	1 995
Total	282 582	-	1 995	- 20 042	-	264 535

C.1.1 CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

(En milliers de Dh)	Bank Al Maghrib, Trésor Public et Service des Cheques Postaux	Banques au Maroc	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc	Etablissements de crédit à l'étranger	Total 30 juin 10	Total 31 déc. 09
COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS		13 902			13 902	14 351
VALEURS RECUES EN PENSION						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS DE TRÉSORERIE						
- au jour le jour						
- à terme						
PRETS FINANCIERS						
AUTRES CREANCES						
INTERETS COURUS A RECEVOIR						
CREANCES EN SOUFFRANCE						
TOTAL		13 902			13 902	14 351

C.1.2 CREANCES SUR LA CLIENTELE

(En milliers de Dh)	SECTEUR PRIVE				Total 30 juin 10	Total 31 déc. 09
	SECTEUR PUBLIC	Entreprises Financières	Entreprises non Financières	Autre clientèle		
CREDES DE TRÉSORERIE						
- Comptes à vues et débiteurs						
- Créances commerciales sur le Maroc						
- Crédits à l'exportation						
- Autres crédits de trésorerie						
CREDES A LA CONSOMMATION				1 361 358	1 361 358	1 672 111
CREDES A L'EQUIPEMENT						
CREDES IMMOBILIERES						
AUTRES CREDES				31 625	31 625	31 137
CREANCES ACQUISES PAR AFFACTURAGE						
INTERETS COURUS A RECEVOIR				13 685	13 685	10 109
CREANCES EN SOUFFRANCE				281 073	281 073	157 713
- Créances pré-doutées				103 827	103 827	32 111
- Créances douteuses				78 325	78 325	1 970
- Créances compromises				98 921	98 921	123 632

C.1.3 DETAIL DES AUTRES ACTIFS

(En milliers de Dh)	Total 30 juin 10	Total 31 déc. 09	T	S
1. ETAT	9 971	10 921	3 971	6 000
2. DEBITEURS DIVERS	67 197	11 017	34 356	32 841
3. PRODUITS A RECEVOIR	46 498	14 886	62	46 436
TOTAL	123 666	36 824	38 389	85 277

C.1.6 DETAIL DES AUTRES PASSIFS

(En milliers de Dh)	30 juin 10	31 déc. 09	T	S
1. ETAT	2 379	1 296	710	1 669
2. ORGANISMES SOCIAUX	508	452	407	101
3. COMPTE ASSOCIES	72 334	2 292	72 334	-
4. FONDS DE GARANTIE	-	2 171	-	-
5. FOURNISSEURS	66 186	2 930	933	65 253
6. CLIENTS CREDITEURS	18 327	9 287	18 327	-
7. CHARGES A PAYER ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	3 918	6 834	1 204	2 714
8. DIVERS AUTRES CREDITEURS	13 144	103 397	13 144	-
TOTAL	176 796	128 659	107 659	69 737

C.1.7 PROVISION

(En milliers de Dh)	Incours 31 déc. 09	Dotations	Reprises	Autres variations	Incours 30 juin 10
PROVISIONS					
PROVISIONS DE DUITES DE L'ACTIE SUR :	137 098	65 631	23 591	-	226 320
créances sur les établissements de crédit et assimilés					
créances sur la clientèle	127 616	65 631	23 591	-	216 838
titres de placement					
titres de participation et emplois assimilés	9 483	-	-	-	9 483
immobilisations en crédit-bail et en location					
autres actifs (Débiteurs)					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSE	975	-	-	-	975
Provision pour risques d'exécution d'engagements par signature					
Provision pour risques de change					
Provision pour risques généraux					
Provision pour pensions de retraite et obligations similaires					
Provision pour autres risques et charges	975	-	-	-	975
Provision réglementées					
TOTAL GENERAL	138 073	65 631	23 591	-	227 296

C.2 TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

(En milliers de Dh)	Extrait des derniers états de synthèse de la Société émettrice						Incours au 30 juin 10
	Dénomination de la Société émettrice	Secteur d'activité	Capital Social	Participation au Capital (en %)	Part d'acquisition globale	Valeur Comptable (en Dh)	
Participation dans les entreprises liées :	BENAL	NEGOCE	100	100%	9 583	100	
Autres titres de participation :	B.P	BANQUE	VARIABLE		156	156	
TOTAL					9 739	256	



Etats financiers consolidés au 30 juin 2010

NOTE SUR LES PRINCIPES ET MODALITES DE CONSOLIDATION ET D'EVALUATION

1. REFERENTIEL COMPTABLE ET MODALITES DE CONSOLIDATION

1.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe TASLIF au 30 juin 2010 ont été établis conformément aux principes et modalités de consolidation prévus par le Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC) en vigueur.

1.2 Modalités de consolidation

a) Méthodes de consolidation

Intégration globale :

TASLIF exerce directement un contrôle exclusif sur la société SALAF. Cette dernière est donc consolidée par la méthode de l'intégration globale.

Cette méthode consiste à intégrer, après élimination des opérations et comptes réciproques, les comptes de la société consolidée en distinguant la part du groupe et les intérêts minoritaires.

b) Date de clôture

La date de clôture de toutes les entités entrant dans le périmètre de consolidation est le 30 juin 2010.

c) Principaux retraitements

La consolidation est effectuée à partir des comptes individuels des entités comprises dans le périmètre de consolidation du Groupe.

Les principaux retraitements se déclinent comme suit :

c.1 Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition est égal à la différence entre le coût d'acquisition des titres et les actifs et passifs retraités de l'entité acquise.

L'écart d'acquisition fait l'objet d'un amortissement linéaire sur une durée déterminée en fonction de la nature de la société acquise et des objectifs fixés lors de l'acquisition et n'excédant pas 20 ans. La durée d'amortissement des écarts d'acquisition du Groupe TASLIF est de 10 ans.

Les écarts d'acquisition relatifs aux sociétés consolidées sont présentés sous la rubrique «Ecart d'acquisition».

c.2 Crédit bail

Les biens financés par un contrat de crédit bail sont inscrits à l'actif du bilan en contrepartie d'une dette de financement.

Les biens immobilisés sont amortis sur leur durée d'amortissement.

La méthode utilisée pour amortir la dette est celle du taux d'intérêt effectif. Chaque échéance de loyer est divisée entre une partie intérêts comptabilisée en charges et une partie amortissement du capital de la dette.

c.3 Elimination des opérations intragroupe

Les opérations entre les sociétés intégrées sont éliminées du bilan et du compte de produits et charges consolidés.

c.4 Elimination des provisions à caractère fiscal

Les provisions et les écritures passées pour la seule application de la législation fiscale sont éliminées.

c.5 Elimination des frais préliminaires

Les frais préliminaires sont amortis intégralement dès le premier exercice.

c.6 Impôts

La charge d'impôt comprend l'impôt courant de l'exercice et l'impôt différé.

Sont constatés au bilan et au compte de produits et charges consolidés les impôts différés qui résultent :

- du décalage temporaire entre la constatation comptable d'un produit ou d'une charge et son inclusion dans le résultat fiscal d'un exercice ultérieur ;
- des retraitements et éliminations imposés par la consolidation ;
- de l'élimination de l'incidence sur les comptes consolidés des écritures passées pour la seule application des législations fiscales ;
- de déficits fiscaux reportables des entreprises entrant dans le champ de la consolidation dans la mesure où leur imputation sur des bénéfices fiscaux futurs est probable.

Le calcul des impôts différés s'effectue au niveau de chaque entreprise consolidée quelle que soit la méthode de consolidation retenue.

Pour la détermination des impôts différés, il est tenu compte du taux d'imposition applicable aux exercices futurs connu à la date d'arrêt des comptes. Les impôts différés antérieurs maintenus sont corrigés pour tenir compte du nouveau taux applicable. L'écart de taux sur les impôts différés antérieurs est inscrit en résultat.

Tous les décalages temporaires sont retenus quels que soient leur caractère et leur échéance. Les décalages permanents (charges ou produits définitivement non déductibles ou non imposables) ne donnent pas lieu à la constatation d'impôts différés.

2. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE

Le périmètre de consolidation inclut la société TASLIF (société mère) et la société SALAF, qui a été acquise à 100% au courant de l'exercice 2007.

Sociétés	Pourcentages d'intérêt en %	Pourcentages de contrôle en %	Méthodes de Consolidation
TASLIF	100,00%	100,00%	Intégration Globale
SALAF	100,00%	100,00%	Intégration Globale

3. COMPARABILITE DES COMPTES

Le Groupe TASLIF n'a procédé à aucun changement comptable au courant du premier semestre 2010. Les comptes de cette période sont établis selon les mêmes principes comptables que ceux de l'exercice 2009.

4. METHODES ET REGLES D'EVALUATION

Les principes et méthodes d'évaluation retenus pour l'établissement des comptes consolidés du groupe TASLIF au 30 juin 2010, sont ceux prévus par le PCEC.

C.3 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

ETAT B9

Nature	30/06/2010		31/12/2009		30/06/2009		Montant net évalué au 30/06/2010
	Moins de 12 mois	Plus de 12 mois	Moins de 12 mois	Plus de 12 mois	Moins de 12 mois	Plus de 12 mois	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	16 498	3 656	20 154	679	120	799	19 355
Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en recherche et développement	16 198	3 656	20 154	679	120	799	19 355
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation - en cours	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	657	-	657	1 590	64	1 564	657
Termin d'exploitation	657	-	657	1 590	64	1 564	657
Immobilisations d'exploitation Bureaux	3 191	-	3 191	3 590	64	3 564	3 191
Immobilisations d'exploitation Bureaux (Crédit Bail)	15 597	-	15 597	6 408	390	6 798	15 597
Immobilisations d'exploitation Logement de fonction	-	-	-	-	-	-	-
Mobilier et matériel d'exploitation	6 027	17	6 044	8 177	144	8 321	6 044
Mobilier de bureau d'exploitation et aménagement	1 007	18	1 025	906	20	926	1 007
Matériel de bureau d'exploitation	5 550	117	5 667	7 271	124	7 395	5 550
Matériel informatique	24	-	24	4	-	4	24
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	-	-	-	-	-	-	-
Autres matériels d'exploitation en cours	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles d'exploitation	1 051	-	1 051	779	30	809	1 051
Immobilisation corporelle hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-
Terrain hors exploitation	3 723	-	3 723	-	-	-	3 723
Immobilier hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-
Mobilier et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	35 307	133	35 400	17 366	799	18 146	35 307

C.3 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

ETAT B9

Nature	30/06/2010		31/12/2009		30/06/2009		Montant net évalué au 30/06/2010
	Moins de 12 mois	Plus de 12 mois	Moins de 12 mois	Plus de 12 mois	Moins de 12 mois	Plus de 12 mois	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 221	-	1 221	679	120	799	422
Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en recherche et développement	1 221	-	1 221	679	120	799	422
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation - en cours	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	657	-	657	1 590	64	1 564	657
Termin d'exploitation	657	-	657	1 590	64	1 564	657
Immobilisations d'exploitation Bureaux	3 191	-	3 191	3 590	64	3 564	3 191
Immobilisations d'exploitation Bureaux (Crédit Bail)	15 597	-	15 597	6 408	390	6 798	15 597
Immobilisations d'exploitation Logement de fonction	-	-	-	-	-	-	-
Mobilier et matériel d'exploitation	488	18	506	746	14	760	506
Mobilier de bureau d'exploitation et aménagement	118	18	136	86	8	94	118
Matériel de bureau d'exploitation	281	18	299	660	6	666	281
Matériel informatique	24	-	24	4	-	4	24
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	-	-	-	-	-	-	-
Autres matériels d'exploitation en cours	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles d'exploitation	1 051	-	1 051	779	30	809	1 051
Immobilisation corporelle hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-
Terrain hors exploitation	3 723	-	3 723	-	-	-	3 723
Immobilier hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-
Mobilier et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10 296	36	10 432	5 867	247	6 154	10 296

C.3 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

ETAT B9

Nature	30/06/2010		31/12/2009		30/06/2009		Montant net évalué au 30/06/2010
	Moins de 12 mois	Plus de 12 mois	Moins de 12 mois	Plus de 12 mois	Moins de 12 mois	Plus de 12 mois	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	15 272	1 656	18 933	679	120	799	18 933
Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations en recherche et développement	15 272	1 656	18 933	679	120	799	18 933
Autres immobilisations incorporelles d'exploitation - en cours	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	657	-	657	1 590	64	1 564	657
Termin d'exploitation	657	-	657	1 590	64	1 564	657
Immobilisations d'exploitation Bureaux	3 191	-	3 191	3 590	64	3 564	3 191
Immobilisations d'exploitation Bureaux (Crédit Bail)	15 597	-	15 597	6 408	390	6 798	15 597
Immobilisations d'exploitation Logement de fonction	-	-	-	-	-	-	-
Mobilier et matériel d'exploitation	5 576	17	5 593	7 725	141	7 866	5 593
Mobilier de bureau d'exploitation et aménagement	2 669	17	2 686	2 000	12	2 012	2 669
Matériel de bureau d'exploitation	2 907	99	3 006	5 725	129	5 854	2 907
Matériel informatique	24	-	24	4	-	4	24
Matériel roulant rattaché à l'exploitation	-	-	-	-	-	-	-
Autres matériels d'exploitation en cours	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles d'exploitation	1 051	-	1 051	779	30	809	1 051
Immobilisation corporelle hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-
Terrain hors exploitation	3 723	-	3 723	-	-	-	3 723
Immobilier hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-
Mobilier et matériel hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles hors exploitation	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	24 876	36	25 012	12 877	247	10 411	24 876



Price Waterhouse
101, Bd Massira Al Khudra
CASABLANCA

Mohamed Youssef SEBTI

4, Allée des Roseaux
CASABLANCA

Attestation d'examen limité de la situation intermédiaire consolidée du Groupe TASLIF

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société TASLIF et de ses filiales (Groupe TASLIF) comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé, l'état des variations de capitaux propres et le tableau des flux de trésorerie relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2010. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 264 535, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 1 995.

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 provisoire du bilan consolidé, du compte de résultat consolidé, du tableau des flux de trésorerie et de l'état des variations des capitaux propres, 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.

Ainsi que mentionné dans notre rapport à l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de la société SALAF (filiale de TASLIF) au titre de l'exercice 2009, des arrangements avaient été conclus avec des concessionnaires et autres tiers afin que ceux-ci représentent les véhicules récupérés par SALAF. A ce jour, près de la moitié des créances concernées par ces arrangements ont été recouvrées. Quant aux cas non encore dénoués, le management de la Société estime que les actions amiables et judiciaires en cours permettront de recouvrer la totalité des créances.

Sur la base de notre examen limité, et à l'exception de l'incidence éventuelle de la situation décrite au paragraphe précédent, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société arrêtés au 30 juin 2010, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Le 21 septembre 2010

Les Commissaires aux Comptes

A. Belkassi

Price Waterhouse
A. Belkassi
Associé

M. Y. Sebti

M. Y. Sebti
Expert Comptable
M. Y. SEBTI
Expert Comptable
4, Allée des Roseaux - Casablanca
Tél. : 05 39 43 82/85