



DARI COUSPATE

RESULTATS ANNUELS 2016



BILAN ACTIF

ACTIF	31/12/2016			31/12/2015
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMO.EN NON VALEURS (A)				
. Frais préliminaires				
. Charges à répartir sur plus.exerc				
. Primes de rembours.des obligations				
IMMO.INCORPORELLES (B)	150 289,00	35 707,18	114 581,82	129 610,72
. Immo.en recherche et développ.				
. Brevets,marques,droits et val.simil.	150 289,00	35 707,18	114 581,82	129 610,72
. Fonds commercial				
. Autres immo.incorporelles				
IMMO.CORPORELLES (C)	146 391 447,50	103 344 901,79	43 046 545,71	47 313 068,21
. Terrains	9 445 071,00		9 445 071,00	9 445 071,00
. Constructions	20 538 344,06	11 123 869,94	9 414 474,12	10 186 972,34
. Instal.tech.,matériel et outillages	108 688 617,39	89 102 962,27	19 585 655,12	26 795 633,52
. Matériel de transport	1 377 996,28	1 067 820,05	310 176,23	146 390,94
. Mobilier,mat.bureau et aménag.	2 616 316,85	2 050 249,53	566 067,32	739 000,41
. Autres immo.corporelles				
. Immo.corporelles en cours	3 725 101,92		3 725 101,92	
IMMO.FINANCIERS (D)	235 813,94		235 813,94	235 813,94
. Prêts immobilisés				
. Autres créances financières	235 813,94		235 813,94	235 813,94
. Titres de participation				
. Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONV.-ACTIF (E)				
. Diminution créances immobilisées				
. Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	146 777 550,44	103 380 608,97	43 396 941,47	47 678 492,87
STOCKS (F)	14 208 213,91	2 232 532,37	11 975 681,54	13 462 439,87
. Marchandises	1 598 185,50		1 598 185,50	1 128 516,10
. Matières et fournit.consommmables	6 857 175,27	1 114 584,75	5 742 590,52	4 904 734,27
. Produits en cours				
. Produits interméd.et prod.résiduels				
. Produits finis	5 752 853,14	1 117 947,62	4 634 905,52	7 429 189,50
CREANCES (G)	133 825 200,63	11 614 351,73	122 210 848,90	111 556 376,91
. Fournis.débit.,avances et acomptes	1 316 932,30		1 316 932,30	491 964,00
. Clients et comptes rattachés	127 795 491,56	11 614 351,73	116 181 139,83	106 847 071,38
. Personnel	107 415,96		107 415,96	237 882,55
. Etat	4 605 360,81		4 605 360,81	3 915 589,01
. Comptes d'associés				
. Autres débiteurs				
. Comptes de régularisation-actif				63 869,97
TITRES ET VAL..DE PLACEM. (H)	122 813 426,95		122 813 426,95	89 793 850,98
ECARTS DE CONV.-ACTIF (I)				
(éléments circulants)	175 479,94		175 479,94	2 562,33
TOTAL II (F+G+H+I)	271 022 321,43	13 846 884,10	257 175 437,33	214 815 230,09
TRESORERIE - ACTIF	15 070 372,62		15 070 372,62	16 536 151,64
. Chèques et valeurs à encaisser	2 885 910,65		2 885 910,65	3 386 499,17
. Banques,T.G. ET C.C.P.	10 939 502,56		10 939 502,56	12 709 355,33
. Caisses, Régies d'avances et accrédit.	1 244 959,41		1 244 959,41	440 297,14
TOTAL III	15 070 372,62		15 070 372,62	16 536 151,64
TOTAL GENERAL I-II+III	432 870 244,49	117 227 493,07	315 642 751,42	279 029 874,60

BILAN PASSIF

PASSIF	31/12/2016	31/12/2015
CAPITAUX PROPRES		
. Capital social ou personnel (1)	29 837 500,00	29 837 500,00
. - Actionnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé	29 837 500,00	29 837 500,00
Dont versé :	29 837 500,00	
. Prime d'émission, de fusion et d'apport	21 520 000,00	21 520 000,00
. Ecart de réévaluation		
. Réserve légale	2 983 750,00	2 983 750,00
. Autres réserves		
. Report à nouveau (2)	101 978 167,04	83 253 464,13
. Résultats nets en instance d'affectation (2)		
. Résultat net de l'exercice (2)	58 632 784,71	38 119 077,91
Total des capitaux propres(A)	214 952 201,75	175 713 792,04
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
. Subventions d'investissement		
. Provisions réglementées		
DETTE DE FINANCEMENT (C)		
. Emprunts obligatoires		
. Autres dettes de financement		
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	6 790 000,00	3 235 000,00
. Provisions pour risques	2 350 000,00	2 035 000,00
. Provisions pour charges	4 440 000,00	1 200 000,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
. Augmentation des créances immobilisées		
. Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	221 742 201,75	178 948 792,04
DETTE DU PASSIF CIRCULANT (F)	69 959 237,71	83 056 477,58
. Fournisseurs et comptes rattachés	54 109 465,16	72 534 410,63
. Clients créditeurs, avances et acomptes	261 721,50	
. Personnel	3 056 481,53	798 131,86
. Organismes sociaux	1 021 363,32	620 830,95
. Etat	11 297 399,43	8 968 467,01
. Comptes d'associés, dividendes à payer	155 313,43	134 637,13
. Autres créanciers		
. Comptes de régularisation - passif	57 493,34	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	23 809 917,70	16 732 562,33
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)	1 119,26	161 767,65
TOTAL II (F+G+H)	93 770 274,67	99 950 807,56
TOTAL GENERAL I-II+III	315 642 751,42	279 029 874,60

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire(+),déficiaire(-)

COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

NATURE	OPERATIONS		TOTAUX L'EXERCICE 31/12/2016	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 31/12/2015
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
. Ventes de marchandises (en l'état)	9 726 530,69		9 726 530,69	8 751 565,93
. Ventes biens et serv.produit C.A.	554 032 439,81		554 032 439,81	516 223 806,98
Chiffre d'affaires	563 758 970,50		563 758 970,50	524 975 372,91
. Variation stocks de produits (+/-) (1)	-3 401 746,68		-3 401 746,68	-2 442 147,46
. Immo.pd.par l'ent.pour elle-même				
. Subventions d'exploitation				2 044 656,01
. Autres produits d'exploitation				
. Reprises d'exploit.,transf.charges	16 012 549,71		16 012 549,71	12 790 737,41
TOTAL I	576 369 773,53		576 369 773,53	537 368 618,87
II CHARGES D'EXPLOITATION				
. Charges revendus (2) marchandises	6 131 598,30		6 131 598,30	6 688 027,19
. Achats consom. (2) mat. Et fourm.	354 414 691,08		354 414 691,08	370 798 558,75
. Autres charges externes	68 129 127,61	462 544,70	68 591 672,31	52 160 743,49
. Impôts et taxes	712 372,93		712 372,93	594 099,22
. Charges de personnel	22 303 453,72		22 303 453,72	20 672 462,87
. Autres charges d'exploitation	3 755 114,42	98 357,63	3 853 472,05	78 901,13
. Dotations d'exploitation	38 008 258,67		38 008 258,67	32 462 604,50
TOTAL II	493 454 616,73	560 902,33	494 015 519,06	483 455 397,15
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	82 915 156,80	-560 902,33	82 354 254,47	53 913 221,72
IV PRODUITS FINANCIERS				
. Prod.titres de part.et titres immo.				
. Gains de change	966 370,47		966 370,47	672 893,58
. Intérêts et autres prod.financiers	2 397 511,56		2 397 511,56	1 443 686,13
. Reprises financ.,transf.charges	2 562,33		2 562,33	
TOTAL IV	3 366 444,36		3 366 444,36	2 116 579,71
V CHARGES FINANCIERES				
. Charges d'intérêts				146 428,31
. Pertes de change	868 191,90		868 191,90	644 880,22
. Autres charges financières	522,90		522,90	
. Dotations financières	175 479,94		175 479,94	2 562,33
TOTAL V	1 044 194,74		1 044 194,74	793 870,86
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	2 322 249,62		2 322 249,62	1 322 708,85
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	85 237 406,42	-560 902,33	84 676 504,09	55 235 930,57
VIII RESULTAT COURANT (reports)	85 237 406,42	-560 902,33	84 676 504,09	55 235 930,57
IX PRODUITS NON COURANTS				
. Produits de cessions d'immo.	200 000,00		200 000,00	
. Subventions d'équilibre				
. Reprise sur subventions d'invest.				
. Autres produits non courants	21 746,63	676,09	22 422,72	1 132 318,34
. Reprise non cour.,transf.charges				
TOTAL VIII	221 746,63	676,09	222 422,72	1 132 318,34
X CHARGES NON COURANTES				
. Val.nettes d'amort.immo.cédées				
. Subventions accordées				
. Autres charges non courantes	142 142,10		142 142,10	160 169,00
. Dotations non courantes amort.et prov.				
TOTAL IX	142 142,10		142 142,10	160 169,00
XI RESULT.NON COURANT (VIII-IX)	79 604,53	676,09	80 280,62	972 149,34
XII RESULT.AVANT IMPOTS (VII+X)	85 317 010,95	-560 226,24	84 756 784,71	56 208 079,91
XIII IMPOTS SUR LES RESULTATS	26 124 000,00		26 124 000,00	18 089 002,00
XIV RESULTAT NET (XI-XII)	59 193 010,95	-560 226,24	58 632 784,71	38 119 077,91
XV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	579 957 964,52	676,09	579 958 640,61	540 617 516,92
XVI TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)	520 764 953,57	560 902,33	521 325 855,90	502 498 439,01
XVII RESULTAT NET (XIV-XV)	59 193 010,95	-560 226,24	58 632 784,71	38 119 077,91

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

BERRADA & ASSOCIES SARL
22, Avenue de Fès, R'mel
Salé

SOFIGEX SARL
Avenue Allal Ben Ahmed Guelize
Marrakech

Attestation des Commissaires aux Comptes sur la situation du bilan et du compte de produits et charges Période du 1^{er} janvier 2016 au 31 décembre 2016

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 "DARI COUSPATE" s.a à Conseil d'Administration couvrant la période du 1^{er} janvier 2016 au 31 décembre 2016. Cette situation qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 214 952 201,75 Dirhams, dont un bénéfice net de 58 632 784,71 Dirhams, relève de la responsabilité des organes de gestion de la Société "DARI COUSPATE" SA.

Nous avons effectué notre examen limité 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 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 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-joint, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Salé, le 22 Mars 2017

M. Mohammed BERRADA
BERRADA et ASSOCIES SARL

Les Commissaires aux comptes

M. Abdelali BERRADA
SOFIGEX SARL
SOFIGEX s.a.r.l
d'Expertise Comptable
48, Rue Allal Ben Ahmed - Marrakech
Tél: 044 24 79 52 - Fax: 044 44 31 77