



DARI COUSPATE



RESULTATS ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2017

BILAN ACTIF

	31/12/2017		31/12/2016	
	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	50 736,08	99 552,92	114 581,82
. Immo.en recherche et développ.				
. Brevets,marques,droits et val.simil.	150 289,00	50 736,08	99 552,92	114 581,82
. Fonds commercial				
. Autres immo.incorporelles				
IMMO.CORPORELLES (C)	146 570 304,18	110 601 711,02	35 968 593,16	43 046 545,71
. Terrains	9 445 071,00		9 445 071,00	9 445 071,00
. Constructions	20 602 009,66	12 081 334,13	8 520 675,53	9 414 474,12
. Instal.tech.,matériel et outillages	112 290 223,12	95 098 404,96	17 191 818,16	19 585 655,12
. Matériel de transport	1 389 756,90	1 168 092,09	221 664,81	310 176,23
. Mobilier,mat.bureau et aménag.	2 843 243,50	2 253 879,84	589 363,66	566 067,32
. Autres immo.corporelles				
. Immo.corporelles en cours				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)	146 956 407,12	110 652 447,10	36 303 960,02	43 396 941,47
STOCKS (F)	18 434 317,59	4 015 213,83	14 419 103,76	11 975 681,54
. Marchandises	4 423 331,40		4 423 331,40	1 598 185,50
. Matières et fournit.consomposables	8 187 380,36	1 214 758,89	6 972 621,47	5 742 590,52
. Produits en cours				
. Produits interméd.et prod.résiduels				
. Produits finis	5 823 605,83	2 800 454,94	3 023 150,89	4 634 905,52
CREANCES (G)	134 817 864,85	15 568 685,41	119 249 179,44	122 210 848,90
. Fournis.débit.,avances et acomptes	896 666,00		896 666,00	1 316 932,30
. Clients et comptes rattachés	127 287 331,24	15 568 685,41	111 718 645,83	116 181 139,83
. Personnel	182 160,47		182 160,47	107 415,96
. Etat	3 946 311,68		3 946 311,68	4 605 360,81
. Comptes d'associés				
. Autres débiteurs	1 664 400,00		1 664 400,00	
. Comptes de régularisation-actif	840 995,46		840 995,46	
TITRES ET VAL..DE PLACEM. (H)	177 609 248,51		177 609 248,51	122 813 426,95
ECARTS DE CONV.-ACTIF (I)	60 465,47		60 465,47	175 479,94
(éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	330 921 896,42	19 583 899,24	311 337 997,18	257 175 437,33
TRESORERIE - ACTIF	24 810 105,60		24 810 105,60	15 070 372,62
. Chèques et valeurs à encaisser	4 608 128,43		4 608 128,43	2 885 910,65
. Banques,T.G. ET C.C.P.	19 364 324,83		19 364 324,83	10 939 502,56
. Caisses, Régies d'avances et accredit.	837 652,34		837 652,34	1 244 959,41
TOTAL III	24 810 105,60		24 810 105,60	15 070 372,62
TOTAL GENERAL I-II+III	502 688 409,14	130 236 346,34	372 452 062,80	315 642 751,42

COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

	NATURE	OPERATIONS		TOTALS L'EXERCICE 31/12/2017	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 31/12/2016
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION					
. Ventes de marchandises (en l'état)		8 075 283,34		8 075 283,34	9 726 530,69
. Ventes biens et serv.produit C.A.		573 320 277,85		573 320 277,85	554 032 439,81
Chiffre d'affaires		581 395 561,19		581 395 561,19	563 758 970,50
. Variation stocks de produits (+/-) (1)		70 752,69		70 752,69	-3 401 746,68
. Immo.pd.par l'ent.pour elle-même					
. Subventions d'exploitation					
. Autres produits d'exploitation					
. Reprises d'exploit.,transf.charges		17 183 308,27		17 183 308,27	16 012 549,71
TOTAL I		598 649 622,15		598 649 622,15	576 369 773,53
II CHARGES D'EXPLOITATION					
. Charges revendus (2) marchandises		3 879 684,53		3 879 684,53	6 131 598,30
. Achats consom. (2) mat. Et fourn.		363 717 502,08		363 717 502,08	354 414 691,08
. Autres charges externes		71 097 996,16	615 349,04	71 713 345,20	68 591 672,31
. Impôts et taxes		783 370,39		783 370,39	712 372,93
. Charges de personnel		27 635 883,56		27 635 883,56	22 303 453,72
. Autres charges d'exploitation		412 805,37	164 703,60	577 508,97	3 853 472,05
. Dotations d'exploitation		36 383 595,39		36 383 595,39	38 008 258,67
TOTAL II		503 910 837,48	780 052,64	504 690 890,12	494 015 519,06
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		94 738 784,67	-780 052,64	93 958 732,03	82 354 254,47
IV PRODUITS FINANCIERS					
. Prod.titres de part.et titres immo.					
. Gains de change		3 080 553,89		3 080 553,89	966 370,47
. Intérêts et autres prod.financiers		686 534,27		686 534,27	2 397 511,56
. Reprises financ.,transf.charges		175 479,94		175 479,94	2 562,33
TOTAL IV		3 942 568,10		3 942 568,10	3 366 444,36
V CHARGES FINANCIERES					
. Charges d'intérêts					
. Pertes de change		600 421,28		600 421,28	868 191,90
. Autres charges financières		20 312,62		20 312,62	522,90
. Dotations financières		50 534,52		50 534,52	175 479,94
TOTAL V		671 268,42		671 268,42	1 044 194,74
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)		3 271 299,68		3 271 299,68	2 322 249,62
VII RESULTAT COURANT (III+VI)		98 010 084,35	-780 052,64	97 230 031,71	84 676 504,09
VIII RESULTAT COURANT (reports)		98 010 084,35	-780 052,64	97 230 031,71	84 676 504,09
IX PRODUITS NON COURANTS					
. Produits de cessions d'immo.		11 337 099,51		11 337 099,51	200 000,00
. Subventions d'équilibre					
. Reprise sur subventions d'invest.					
. Autres produits non courants		65 378,50		65 378,50	22 422,72
. Reprise non cour.,transf.charges			191,00	191,00	
TOTAL VIII		11 402 478,01	191,00	11 402 669,01	222 422,72
X CHARGES NON COURANTES					
. Val.nettes d'amort.immo.cédées		11 317 477,51		11 317 477,51	
. Subventions accordées					
. Autres charges non courantes		2 700,00		2 700,00	142 142,10
. Dotations non courantes amort.et prov.					
TOTAL IX		11 320 177,51		11 320 177,51	142 142,10
XI RESULT.NON COURANT (VIII-IX)		82 300,50	191,00	82 491,50	80 280,62
XII RESULT.AVANT IMPOTS (VII+XI)		98 092 384,85	-779 861,64	97 312 523,21	84 756 784,71
XIII IMPOTS SUR LES RESULTATS		27 438 770,00		27 438 770,00	26 124 000,00
XIV RESULTAT NET (XII-XIII)		70 653 614,85	-779 861,64	69 873 753,21	58 632 784,71
XV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)		613 994 668,26	191,00	613 994 859,26	579 958 640,61
XVI TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)		543 341 053,41	780 052,64	544 121 106,05	521 325 855,90
XVII RESULTAT NET (XIV-XV)		70 653 614,85	-779 861,64	69 873 753,21	58 632 784,71

BILAN PASSIF

	31/12/2017	31/12/2016
PASSIF		
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)	136 740 951,75	101 978 167,04
. Résultats nets en instance d'affectation (2)		
. Résultat net de l'exercice (2)	69 873 753,21	58 632 784,71
Total des capitaux propres (A)	260 955 954,96	214 952 201,75
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
. Subventions d'investissement		
. Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)		
. Emprunts obligatoires		
. Autres dettes de financement		
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	11 164 362,12	6 790 000,00
. Provisions pour risques	5 804 362,12	2 350 000,00
. Provisions pour charges	5 360 000,00	4 440 000,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
. Augmentation des créances immobilisées		
. Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	272 120 317,08	221 742 201,75
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	74 600 321,15	69 959 237,71
. Fournisseurs et comptes rattachés	67 705 578,48	54 109 465,16
. Clients créditeurs, avances et acomptes	261 721,50	261 721,50
. Personnel	962 269,10	3 056 481,53
. Organismes sociaux	952 335,93	1 021 363,32
. Etat	4 489 809,37	11 297 399,43
. Comptes d'associés	156 113,43	155 313,43
. Autres créanciers		
. Comptes de régularisation - passif	72 493,34	57 493,34
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	25 506 947,97	23 809 917,70
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)	94 201,60	1 119,26
TOTAL II (F+G+H)	100 201 470,72	93 770 274,67
TRESORERIE - PASSIF		
. Crédits d'escompte		
. Crédits de trésorerie		
. Banques de régularisation	130 275,00	130 275,00
TOTAL III	130 275,00	130 275,00
TOTAL GENERAL I+II+III	372 452 062,80	315 642 751,42

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire(+), déficitaire(-)

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

SOGIFEX SARL
Avenue Allal Ben Ahmed Guelize
Marrakech

Messieurs les actionnaires de la
Société DARI COUSPATE SA
Quartier Ezzahra, Oulja
Salé

Attestation des Commissaires aux Comptes sur la situation du bilan et du compte de produits et charges Période du 1^{er} janvier 2017 au 31 décembre 2017

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 2017 au 31 décembre 2017. Cette situation qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 260 955 954,96 Dirhams, dont un bénéfice net de 69 873 753,21 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 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Salé, le 26 Mars 2018

Les Commissaires aux comptes

M. Mohammed BERRADA
BERRADA & ASSOCIES SARL
22, Avenue de Fès, R'mel
Tél: 05 37 14 40 89
Fax: 05 37 14 40 89

M. Abdelali BERRADA
SOFTGEX SARL
22, Avenue de Fès, R'mel
Tél: 05 37 14 40 89
Fax: 05 37 14 40 89