



DARI COUSPATE



Situation provisoire au 30 juin 2017

BILAN ACTIF

ACTIF	30/06/2017			31/12/2016
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMO.EN NON VALEURS (A)				
. Frais préliminaires				
. Charges à répartir sur plus.exercic				
. Primes de rembours.des obligations				
IMMO.INCORPORELLES (B)	150 289,00	43 221,63	107 067,37	114 581,82
. Immo.en recherche et développ.				
. Brevets,marques,droits et val.simil.	150 289,00	43 221,63	107 067,37	114 581,82
. Fonds commercial				
. Autres immo.incorporelles				
IMMO.CORPORELLES (C)	155 626 983,48	107 380 780,03	48 246 203,45	43 046 545,71
. Terrains	9 445 071,00		9 445 071,00	9 445 071,00
. Constructions	20 538 344,06	11 601 995,82	8 936 348,24	9 414 474,12
. Instal.tech.,matériel et outillages	113 958 279,25	92 519 042,56	21 439 236,69	19 585 655,12
. Matériel de transport	1 377 996,28	1 112 364,46	265 631,82	310 176,23
. Mobilier,mat.bureau et aménag.	2 625 506,45	2 147 377,19	478 129,26	566 067,32
. Autres immo.corporelles				
. Immo.corporelles en cours	7 681 786,44		7 681 786,44	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)	156 013 086,42	107 424 001,66	48 589 084,76	43 396 941,47
STOCKS (F)	21 135 950,76	3 557 722,89	17 578 227,87	11 975 681,54
. Marchandises	1 123 972,60		1 123 972,60	1 598 185,50
. Matières et fournit.consomposables	8 066 679,12	1 542 416,27	6 524 262,85	5 742 590,52
. Produits en cours				
. Produits interméd.et prod.résiduels				
. Produits finis	11 945 299,04	2 015 306,62	9 929 992,42	4 634 905,52
CRÉANCES (G)	123 939 710,66	15 411 447,90	108 528 262,76	122 210 848,90
. Fournis.débit.,avances et acomptes	1 324 808,30		1 324 808,30	1 316 932,30
. Clients et comptes rattachés	110 929 778,72	15 411 447,90	95 518 330,82	116 181 139,83
. Personnel	67 582,96		67 582,96	107 415,96
. Etat	10 776 545,22		10 776 545,22	4 605 360,81
. Comptes d'associés				
. Autres débiteurs				
. Comptes de régularisation-actif	840 995,46		840 995,46	
TITRES ET VAL. DE PLACEM. (H)	132 879 460,76		132 879 460,76	122 813 426,95
ECARTS DE CONV.-ACTIF (I)				
(éléments circulants)				175 479,94
TOTAL II (F+G+H+I)	277 955 122,18	18 969 170,79	258 985 951,39	257 175 437,33
TRESORERIE - ACTIF	31 136 902,83		31 136 902,83	15 070 372,62
. Chèques et valeurs à encaisser	2 883 549,47		2 883 549,47	2 885 910,65
. Banques,T.G. ET C.C.P.	27 251 499,15		27 251 499,15	10 939 502,56
. Caisses, Régies d'avances et accredit.	1 001 854,21		1 001 854,21	1 244 959,41
TOTAL III	31 136 902,83		31 136 902,83	15 070 372,62
TOTAL GENERAL I+II+III	465 105 111,43	126 393 172,45	338 711 938,98	315 642 751,42

COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

NATURE	OPERATIONS		TOTAUX L'EXERCICE 30/06/2017	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 30/06/2016
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
. Ventes de marchandises (en l'état)	3 662 829,49		3 662 829,49	6 273 995,41
. Ventes biens et serv.produit C.A.	279 509 534,55		279 509 534,55	288 700 559,93
Chiffre d'affaires	283 172 364,04		283 172 364,04	294 974 555,34
. Variation stocks de produits (+/-) (1)	6 192 445,90		6 192 445,90	3 290 799,97
. Immo.pd.par l'ent.pour elle-même				
. Subventions d'exploitation				
. Autres produits d'exploitation				
. Reprises d'exploit.,transf.charges	14 869 093,31		14 869 093,31	5 638 502,21
TOTAL I	304 233 903,25		304 233 903,25	303 903 857,52
II CHARGES D'EXPLOITATION				
. Charges revendus (2) marchandises	2 416 742,28		2 416 742,28	3 669 959,30
. Achats consom. (2) mat. Et fourm.	180 942 935,41		180 942 935,41	194 018 604,12
. Autres charges externes	34 393 245,16	357 752,90	34 750 998,06	35 223 096,01
. Impôts et taxes	271 198,76		271 198,76	281 811,50
. Charges de personnel	17 162 948,47		17 162 948,47	8 623 478,29
. Autres charges d'exploitation	1 909,72	164 703,60	166 613,32	95 113,46
. Dotations d'exploitation	20 572 294,79		20 572 294,79	23 184 844,21
TOTAL II	255 761 274,59	522 456,50	256 283 731,09	265 096 906,89
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	48 472 628,66	-522 456,50	47 950 172,16	38 806 950,63
IV PRODUITS FINANCIERS				
. Prod.titres de part.et titres immo.				
. Gains de change	959 383,41		959 383,41	894 118,35
. Intérêts et autres prod.financiers	68 388,75		68 388,75	1 615 100,23
. Reprises financ.,transf.charges	175 479,94		175 479,94	2 562,33
TOTAL IV	1 203 252,10		1 203 252,10	2 511 780,91
V CHARGES FINANCIERES				
. Charges d'intérêts				
. Pertes de change	136 365,93		136 365,93	132 353,13
. Autres charges financières				
. Dotations financières				191 108,19
TOTAL V	136 365,93		136 365,93	323 461,32
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	1 066 886,17		1 066 886,17	2 188 319,59
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	49 539 514,83	-522 456,50	49 017 058,33	40 995 270,22
VIII PRODUITS NON COURANTS				
. Produits de cessions d'immo.				200 000,00
. Subventions d'équilibre				
. Reprise sur subventions d'invest.				
. Autres produits non courants	392,83		392,83	1 346,38
. Reprise non cour.,transf.charges				
TOTAL VIII	392,83		392,83	201 346,38
IX CHARGES NON COURANTES				
. Val.nettes d'amort.immo.cédées				
. Subventions accordées				
. Autres charges non courantes	2 700,00		2 700,00	
. Dotations non courantes amort.et prov.				
TOTAL IX	2 700,00		2 700,00	
X RESULT.NON COURANT (VIII-IX)	-2 307,17		-2 307,17	201 346,38
XI RESULT.AVANT IMPOTS (VII+X)	49 537 207,66	-522 456,50	49 014 751,16	41 196 616,60
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	14 805 780,00		14 805 780,00	12 688 450,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)	34 731 427,66	-522 456,50	34 208 971,16	28 508 166,60
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	305 437 548,18		305 437 548,18	306 616 984,81
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)	270 706 120,52	522 456,50	271 228 577,02	278 108 818,21
XVI RESULTAT NET (XIV-XV)	34 731 427,66	-522 456,50	34 208 971,16	28 508 166,60

BILAN PASSIF

PASSIF	30/06/2017	31/12/2016
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)	34 208 971,16	58 632 784,71
Total des capitaux propres(A)	225 291 172,91	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)	6 720 000,00	6 790 000,00
. Provisions pour risques	2 350 000,00	2 350 000,00
. Provisions pour charges	4 370 000,00	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)	232 011 172,91	221 742 201,75
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	86 145 278,97	69 959 237,71
. Fournisseurs et comptes rattachés	73 707 607,60	54 109 465,16
. Clients créditeurs, avances et acomptes	261 721,50	261 721,50
. Personnel	454 969,55	3 056 481,53
. Organismes sociaux	1 572 262,26	1 021 363,32
. Etat	9 829 511,29	11 297 399,43
. Comptes d'associés	261 713,43	155 313,43
. Autres créanciers		
. Comptes de régularisation - passif	57 493,34	57 493,34
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	20 241 959,86	23 809 917,70
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)	183 252,24	1 119,26
TOTAL II (F+G+H)	106 570 491,07	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	338 711 938,98	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
à Conseil d'Administration
Quartier Ezzahra, Oulja
Salé

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SITUATION COMPTABLE DU 1^{er} JANVIER 2017 AU 30 JUIN 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 des produits et charges de la Société " DARI COUSPATE " SA à Conseil d'Administration au terme du 1^{er} semestre couvrant la période du 1^{er} janvier 2017 au 30 juin 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 225 291 172,91 Dhs, dont un bénéfice net de 34 208 971,16 Dhs, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre examen selon les normes de la profession 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 qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne 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 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Salé, le 26 Septembre 2017

Les Commissaires aux comptes

M. Mohammed BERRADA
BERRADA et ASSOCIES SARL

M. Abdelali BERRADA
SOFIGEX SARL

BERRADA & ASSOCIES sarl
22 Avenue de Fés - Salé
Tél: 06 37 84 40 89
Fax: 06 37 88 15 66

SOFIGEX s.a.r.l
d'Expertise Comptable
56, Rue Allal Ben Ahmed - Marrakech
Tél: 044 44 70 82 - Fax: 044 44 71 77