

Situation provisoire au 30 juin 2018

BILAN ACTIF

| ACTIF | 30/06/2018 | | 31/12/2017 | |
|--|-----------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Brut | Amortissements et provisions | Net | Net |
| IMMO. EN NON VALEURS (A) | | | | |
| . Frais préliminaires | | | | |
| . Charges à répartir sur plus.exercic | | | | |
| . Primes de rembourse.des obligations | | | | |
| IMMO. INCORPORELLES (B) | 150 289,00 | 58 250,53 | 92 038,47 | 99 552,92 |
| . Immo.en recherche et dévelop. | | | | |
| . Brevets,marques,droits et val.simil. | 150 289,00 | 58 250,53 | 92 038,47 | 99 552,92 |
| . Fonds commercial | | | | |
| . Autres immo.incorporelles | | | | |
| IMMO.CORPORELLES (C) | 147 246 500,46 | 114 147 239,82 | 33 099 260,64 | 35 968 593,16 |
| . Terrains | 9 445 071,00 | | 9 445 071,00 | 9 445 071,00 |
| . Constructions | 20 802 009,66 | 12 534 333,91 | 8 067 675,75 | 8 520 675,53 |
| . Instal.tech.,matériel et outillages | 112 321 623,05 | 98 042 020,19 | 14 279 602,86 | 17 191 818,16 |
| . Matériel de transport | 1 393 721,30 | 1 214 618,70 | 179 102,60 | 221 664,81 |
| . Mobilier,mat.bureau et aménag. | 2 847 388,76 | 2 356 267,02 | 491 121,74 | 589 363,66 |
| . Autres immo.corporelles | | | | |
| . Immo.corporelles en cours | 636 686,69 | | 636 686,69 | |
| 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) | 147 632 603,40 | 114 205 490,35 | 33 427 113,05 | 36 303 960,02 |
| STOCKS (F) | 26 610 157,84 | 2 529 915,20 | 24 080 242,64 | 14 419 103,76 |
| . Marchandises | 2 832 823,30 | | 2 832 823,30 | 4 423 331,40 |
| . Matières et fournit.consommmables | 7 729 489,00 | 1 084 641,35 | 6 644 847,65 | 6 972 621,47 |
| . Produits en cours | | | | |
| . Produits interméd.et prod.résiduels | | | | |
| . Produits finis | 16 047 845,54 | 1 445 273,85 | 14 602 571,69 | 3 023 150,89 |
| CREANCES (G) | 135 072 125,03 | 15 550 700,00 | 119 521 425,03 | 119 249 179,44 |
| . Fournis.débit, avances et acomptes | 5 985 789,00 | | 5 985 789,00 | 896 666,00 |
| . Clients et comptes rattachés | 109 554 202,23 | 15 550 700,00 | 94 003 502,23 | 111 718 645,83 |
| . Personnel | 180 022,80 | | 180 022,80 | 182 160,47 |
| . Etat | 18 511 115,54 | | 18 511 115,54 | 3 946 311,68 |
| . Comptes d'associés | | | | |
| . Autres débiteurs | | | | 1 664 400,00 |
| . Comptes de régularisation-actif | 840 995,46 | | 840 995,46 | 840 995,46 |
| TITRES ET VAL. DE PLACEM. (H) | 200 108 577,18 | | 200 108 577,18 | 177 609 248,51 |
| ECARTS DE CONV.-ACTIF (I) | | | | |
| (éléments circulants) | 236 135,96 | | 236 135,96 | 60 465,47 |
| TOTAL II (F+G+H+I) | 362 026 996,01 | 18 080 615,20 | 343 946 380,81 | 311 337 997,18 |
| TRESORERIE - ACTIF | 36 258 810,67 | | 36 258 810,67 | 24 810 105,60 |
| . Chèques et valeurs à encaisser | 4 567 987,33 | | 4 567 987,33 | 4 608 128,43 |
| . Banques, T.G. ET C.C.P. | 30 918 901,39 | | 30 918 901,39 | 19 364 324,83 |
| . Caisses, Régies d'avances et accredit. | 771 921,95 | | 771 921,95 | 837 652,34 |
| TOTAL III | 36 258 810,67 | | 36 258 810,67 | 24 810 105,60 |
| TOTAL GENERAL I+II+III | 545 918 410,08 | 132 286 105,55 | 413 632 304,53 | 372 452 062,80 |

COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

| NATURE | OPERATIONS | | TOTALS L'EXERCICE 30/06/2018 | TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 30/06/2017 |
|---|------------------------|---------------------------------------|------------------------------|---|
| | Propres à l'exercice 1 | Concernant les exercices précédents 2 | | |
| I PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | |
| . Ventes de marchandises (en l'état) | 1 701 027,90 | | 1 701 027,90 | 3 662 829,49 |
| . Ventes biens et serv.produit C.A. | 275 552 804,73 | | 275 552 804,73 | 279 509 534,55 |
| Chiffre d'affaires | 277 253 832,63 | | 277 253 832,63 | 283 172 364,04 |
| . Variation stocks de produits (+/-) (1) | 10 224 239,71 | | 10 224 239,71 | 6 192 445,90 |
| . Immo.pd.par l'ent.pour elle-même | | | | |
| . Subventions d'exploitation | | | | |
| . Autres produits d'exploitation | | | | |
| . Reprises d'exploit.transf.charges | 20 777 551,24 | | 20 777 551,24 | 14 869 093,31 |
| TOTAL I | 308 255 623,58 | | 308 255 623,58 | 304 233 903,25 |
| II CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| . Charges revendus (2) marchandises | 2 419 486,42 | | 2 419 486,42 | 2 416 742,28 |
| . Achats consom. (2) mat. Et fourn. | 182 752 202,92 | | 182 752 202,92 | 180 942 935,41 |
| . Autres charges externes | 43 927 150,67 | 275 532,85 | 44 202 683,52 | 34 750 998,06 |
| . Impôts et taxes | 356 908,47 | | 356 908,47 | 271 198,76 |
| . Charges de personnel | 18 485 209,53 | | 18 485 209,53 | 17 162 948,47 |
| . Autres charges d'exploitation | 3 465,01 | | 3 465,01 | 166 613,32 |
| . Dotations d'exploitation | 15 974 360,45 | | 15 974 360,45 | 20 572 294,79 |
| TOTAL II | 263 918 783,47 | 275 532,85 | 264 194 316,32 | 256 283 731,09 |
| III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) | 44 336 840,11 | -275 532,85 | 44 061 307,26 | 47 950 172,16 |
| IV PRODUITS FINANCIERS | | | | |
| . Prod.titres de part.et titres immo. | | | | |
| . Gains de change | 828 082,08 | | 828 082,08 | 959 383,41 |
| . Intérêts et autres prof.financiers | 1 197 734,10 | | 1 197 734,10 | 68 388,75 |
| . Reprises financ.,transf.charges | 50 534,52 | | 50 534,52 | 175 479,94 |
| TOTAL IV | 2 076 350,70 | | 2 076 350,70 | 1 203 252,10 |
| V CHARGES FINANCIERES | | | | |
| . Charges d'intérêts | | | | |
| . Pertes de change | 1 542 152,20 | | 1 542 152,20 | 136 365,93 |
| . Autres charges financières | | | | |
| . Dotations financières | 236 135,96 | | 236 135,96 | |
| TOTAL V | 1 778 288,16 | | 1 778 288,16 | 136 365,93 |
| VI RESULTAT FINANCIER (IV-V) | 298 062,54 | | 298 062,54 | 1 066 886,17 |
| VII RESULTAT COURANT (III+VI) | 44 634 902,65 | -275 532,85 | 44 359 369,80 | 49 017 058,33 |
| VIII RESULTAT COURANT (reports) | 44 634 902,65 | -275 532,85 | 44 359 369,80 | 49 017 058,33 |
| VIII PRODUITS NON COURANTS | | | | |
| . Produits de cessions d'immo. | | | | |
| . Subventions d'équilibre | | | | |
| . Reprise sur subventions d'invest. | | | | |
| . Autres produits non courants | 137 462,49 | 90 555,31 | 228 017,80 | 392,83 |
| . Reprise non cour.,transf.charges | | | | |
| TOTAL VIII | 137 462,49 | 90 555,31 | 228 017,80 | 392,83 |
| IX CHARGES NON COURANTES | | | | |
| . Val.nettes d'amort.immo.cédées | | | | |
| . Subventions accordées | | | | |
| . Autres charges non courantes | 100,00 | | 100,00 | 2 700,00 |
| . Dotations non courantes amort.et prov. | | | | |
| TOTAL IX | 100,00 | | 100,00 | 2 700,00 |
| X RESULT.NON COURANT (VIII-IX) | 137 362,49 | 90 555,31 | 227 917,80 | -2 307,17 |
| XI RESULT.AVANT IMPOTS (VII+X) | 44 772 265,14 | -184 977,54 | 44 587 287,60 | 49 014 751,16 |
| XII IMPOTS SUR LES RESULTATS | 12 478 520,00 | | 12 478 520,00 | 14 805 780,00 |
| XIII RESULTAT NET (XI-XII) | 32 293 745,14 | -184 977,54 | 32 108 767,60 | 34 208 971,16 |
| XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII) | 310 469 436,77 | 90 555,31 | 310 559 992,08 | 305 437 548,18 |
| XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII) | 278 175 691,63 | 275 532,85 | 278 451 224,48 | 271 228 577,02 |
| XVI RESULTAT NET (XIV-XV) | 32 293 745,14 | -184 977,54 | 32 108 767,60 | 34 208 971,16 |

(1) Variation de stocks : stock final - stock initial : augmentation(+)/diminution(-).
 (2) Achats revendus ou consommés : achats-variations de stocks.

BILAN PASSIF

| PASSIF | 30/06/2018 | 31/12/2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 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 |
| . Ecarts de réévaluation | | |
| . Réserve légale | 2 983 750,00 | 2 983 750,00 |
| . Autres réserves | | |
| . Report à nouveau (2) | 164 842 204,96 | 136 740 951,75 |
| . Résultats nets en instance d'affectation (2) | | |
| . Résultat net de l'exercice (2) | 32 108 767,60 | 69 873 753,21 |
| Total des capitaux propres (A) | 251 292 222,56 | 260 955 954,96 |
| 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) | 10 432 362,12 | 11 164 362,12 |
| . Provisions pour risques | 4 822 362,12 | 5 804 362,12 |
| . Provisions pour charges | 5 610 000,00 | 5 360 000,00 |
| ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E) | | |
| . Augmentation des créances immobilisées | | |
| . Diminution des dettes de financement | | |
| TOTAL I (A+B+C+D+E) | 261 724 584,68 | 272 120 317,08 |
| DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) | 130 466 481,49 | 74 600 321,15 |
| . Fournisseurs et comptes rattachés | 63 846 036,41 | 67 705 578,48 |
| . Clients créditeurs, avances et acomptes | 261 721,50 | 261 721,50 |
| . Personnel | 8 527 495,50 | 962 269,10 |
| . Organismes sociaux | 2 123 564,99 | 952 335,93 |
| . Etat | 13 729 689,12 | 4 489 809,37 |
| . Comptes d'associés | 41 920 480,63 | 156 113,43 |
| . Autres créanciers | | |
| . Comptes de régularisation - passif | 57 493,34 | 72 493,34 |
| AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) | 21 441 238,36 | 25 506 947,97 |
| ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H) | | 94 201,60 |
| TOTAL II (F+G+H) | 151 907 719,85 | 100 201 470,72 |
| TRESORERIE - PASSIF | | |
| . Crédits d'escompte | | |
| . Crédits de trésorerie | | |
| . Banques de régularisation | | 130 275,00 |
| TOTAL III | | 130 275,00 |
| TOTAL GENERAL I+II+III | 413 632 304,53 | 372 452 062,80 |

(1) Capital personnel débiteur. (2) Bénéficiaire(+), déficitaire(-)

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

BERRADA & ASSOCIES SARL
 22, Avenue de Fès, Rmel
 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 2018 AU 30 JUIN 2018

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 2018 au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 251 292 222,56 Dhs, dont un bénéfice net de 32 108 767,60 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 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Salé, le 25 Septembre 2018

Les Commissaires aux comptes

M. Mohammed BERRADA
 BERRADA ET ASSOCIES SARL

M. Abdelali BERRADA
 SOFIFEX SARL

BERRADA & ASSOCIES sarl
 22, Avenue de Fès - Salé
 Tél: 05 37 84 40 89
 Fax: 05 37 88 15 88

SOGIFEX s.a.r.l.
 d'Expertise Comptable
 56, Rue Allal Ben Ahmed - Marrakech
 Tél: 05 37 84 40 89 - Fax: 05 37 88 15 88