DARI COUSPATE

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2019

BILAN ACTIF

ACTIF	30/06/2019			31/12/2018
	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)	**699 442,94**	**103 843,00**	**595 599,94**	**481 823,57**
. Immo.en recherche et dévelop.				
. Brevets,marques,droits et val.simil.	699 442,94	103 843,00	595 599,94	481 823,57
. Fonds commercial				
. Autres immo.incorporelles				
IMMO.CORPORELLES (C)	**173 348 221,95**	**123 209 881,94**	**50 138 340,01**	**39 765 923,12**
. Terrains	9 445 071,00		9 445 071,00	9 445 071,00
. Constructions	21 776 427,06	13 563 418,07	8 213 008,99	8 682 969,14
. Instal.tech.,matériel et outillages	137 530 051,41	105 846 070,88	31 683 980,53	12 385 309,88
. Matériel de transport	1 276 213,10	1 192 634,85	83 578,25	132 575,99
. Mobilier,mat.bureau et aménag.	3 320 459,38	2 607 758,14	712 701,24	696 717,09
. Autres immo.corporelles				
. Immo.corporelles en cours	-		-	8 423 280,02
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)	**174 283 478,83**	**123 313 724,94**	**50 969 753,89**	**40 483 560,63**
STOCKS (F)	**25 672 935,44**	**3 081 330,72**	**22 591 604,72**	**13 186 233,55**
. Marchandises	2 196 144,50		2 196 144,50	964 769,00
. Matières et fournit.consommables	7 899 349,63	1 332 205,56	6 567 144,07	5 332 095,48
. Produits en cours				
. Produits interméd.et prod.résiduels				
. Produits finis	15 577 441,31	1 749 125,16	13 828 316,15	6 889 369,07
CREANCES (G)	**132 726 842,96**	**16 886 164,60**	**115 840 678,36**	**115 637 653,52**
. Fournis.débit.,avances et acomptes	38 916,90		38 916,90	214 353,95
. Clients et comptes rattachés	107 691 897,53	16 886 164,60	90 805 732,93	108 713 235,70
. Personnel	173 164,11		173 164,11	199 996,69
. Etat	13 886 624,64		13 886 624,64	5 260 372,96
. Comptes d'associés	-		-	-
. Autres débiteurs	8 792 145,10		8 792 145,10	-
. Comptes de régularisation-actif	2 144 094,68		2 144 094,68	1 249 694,22
TITRES ET VAL .DE PLACEM. (H)	235 086 841,50		**235 086 841,50**	**185 112 756,90**
ECARTS DE CONV.-ACTIF (I) (éléments circulants)	-		-	-
TOTAL II (F+G+H+I)	**393 486 619,90**	**19 967 495,32**	**373 519 124,58**	**313 936 643,97**
TRESORERIE - ACTIF	**40 472 856,35**		**40 472 856,35**	**36 245 747,80**
. Chèques et valeurs à encaisser	13 840 347,39		13 840 347,39	4 537 574,85
. Banques,T.G. ET C.C.P.	25 646 653,26		25 646 653,26	30 956 307,81
. Caisses, Régies d'avances et accrédit.	985 855,70		985 855,70	751 865,14
TOTAL III	**40 472 856,35**		**40 472 856,35**	**36 245 747,80**
TOTAL GENERAL I+II+III	**608 242 955,07**	**143 281 220,26**	**464 961 734,81**	**390 665 952,40**

BILAN PASSIF

PASSIF		30/06/2019	31/12/2018
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)		195 644 283,16	164 842 204,96
. Résultats nets en instance d'affectation (2)		-	-
. Résultat net de l'exercice (2)		33 533 379,72	63 623 328,20
Total des capitaux propres	(A)	**283 518 912,88**	**282 806 783,16**
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)	**8 247 245,12**	**9 669 317,12**
. Provisions pour risques		1 497 245,12	3 489 317,12
. Provisions pour charges		6 750 000,00	6 180 000,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF	(E)		
. Augmentation des créances immobilisées			
. Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)		**291 766 158,00**	**292 476 100,28**
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	(F)	**152 367 524,86**	**72 932 112,61**
. Fournisseurs et comptes rattachés		94 746 311,82	69 575 818,96
. Clients créditeurs,avances et acomptes		-	-
. Personnel		8 434 419,08	952 446,08
. Organismes sociaux		2 496 291,20	978 828,87
. Etat		13 719 872,13	1 275 638,07
. Comptes d'associés		32 970 630,63	149 380,63
. Autres créanciers		-	-
. Comptes de régularisation - passif		-	-
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	(G)	**20 650 010,87**	**24 500 010,87**
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants)	(H)	**178 041,08**	**757 728,64**
TOTAL II (F+G+H)		**173 195 576,81**	**98 189 852,12**
TRESORERIE - PASSIF			
. Crédits d'escompte			
. Crédits de trésorerie			
. Banques de régularisation		-	-
TOTAL III		-	-
TOTAL GENERAL I+II+III		**464 961 734,81**	**390 665 952,40**

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

COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	30/06/2019	30/06/2018
I	PRODUITS D'EXPLOITATION	**313 882 717,87**		**313 882 717,87**	
	. Ventes de marchandises (en l'état)	2 697 303,98		2 697 303,98	1 701 027,90
	. Ventes biens et serv.produit C.A.	283 326 535,07		283 326 535,07	275 552 804,73
	Chiffre d'affaires	**286 023 839,05**		**286 023 839,05**	**277 253 832,63**
	. Variation stocks de produits (+/-) (1)	7 317 876,61		7 317 876,61	10 224 239,71
	. Immo.pd.par l'ent.pour elle-même				
	. Subventions d'exploitation				
	. Autres produits d'exploitation				
	. Reprises d'exploit.;transf.charges	20 541 002,21		20 541 002,21	20 777 551,24
	TOTAL I	**313 882 717,87**		**313 882 717,87**	**308 255 623,58**
II	CHARGES D'EXPLOITATION	**269 217 775,18**	**235 060,57**	**269 452 835,74**	
	. Charges revendus (2) marchandises	1 928 124,78	-	1 928 124,78	2 419 486,42
	. Achats consom. (2) mat. Et fourn.	183 062 914,69	-	183 062 914,69	182 752 202,92
	. Autres charges externes	43 126 949,01	235 060,57	43 362 009,57	44 202 683,52
	. Impôts et taxes	1 691 681,81	-	1 691 681,81	356 908,47
	. Charges de personnel	18 741 837,04	-	18 741 837,04	18 485 209,53
	. Autres charges d'exploitation	1 417,29	-	1 417,29	3 465,01
	. Dotations d'exploitation	20 664 850,56		20 664 850,56	15 974 360,45
	TOTAL II	**269 217 775,18**	**235 060,57**	**269 452 835,74**	**264 194 316,32**
III	**RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)**	**44 664 942,70**	**- 235 060,57**	**44 429 882,13**	**44 061 307,26**
IV	PRODUITS FINANCIERS	**2 136 085,43**		**2 136 085,43**	
	. Prod.titres de part.et titres immo.				
	. Gains de change	131 293,60		131 293,60	828 082,08
	. Intérêts et autres prod.financiers	2 004 791,83		2 004 791,83	1 197 734,10
	. Reprises financ.;transf.charges	-		-	50 534,52
	TOTAL IV	**2 136 085,43**		**2 136 085,43**	**2 076 350,70**
V	CHARGES FINANCIERES	**844 358,80**		**844 358,80**	
	. Charges d'intérêts	-			
	. Pertes de change	844 358,80		844 358,80	1 542 152,20
	. Autres charges financières	-		-	-
	. Dotations financières	-		-	236 135,96
	TOTAL V	**844 358,80**		**844 358,80**	**1 778 288,16**
VI	**RESULTAT FINANCIER (IV-V)**	**1 291 726,63**	**-**	**1 291 726,63**	**298 062,54**
VII	**RESULTAT COURANT (III+VI)**	**45 956 669,33**	**- 235 060,57**	**45 721 608,76**	**44 359 369,80**
VIII	PRODUITS NON COURANTS	**7 330 349,24**	**-**	**7 330 349,24**	
	. Produits de cessions d'immo.	7 326 787,58		7 326 787,58	-
	. Subventions d'équilibre				
	. Reprise sur subventions d'invest.				
	. Autres produits non courants	3 561,66	-	3 561,66	228 017,80
	. Reprise non cour.;transf.charges	-	-	-	-
	TOTAL VIII	**7 330 349,24**	**-**	**7 330 349,24**	**228 017,80**
IX	CHARGES NON COURANTES	**7 326 788,28**		**7 326 788,28**	
	. Val.nettes d'amort.immo.cédées	7 326 787,58		7 326 787,58	-
	. Subventions accordées	-			
	. Autres charges non courantes	0,70		0,70	100,00
	. Dotations non courantes amort.et prov.				
	TOTAL IX	**7 326 788,28**	**-**	**7 326 788,28**	**100,00**
X	**RESULT.NON COURANT (VIII-IX)**	**3 560,96**	**-**	**3 560,96**	**227 917,80**
XI	**RESULT.AVANT IMPOTS (VII+-X)**	**45 960 230,29**	**- 235 060,57**	**45 725 169,72**	**44 587 287,60**
XII	**IMPOTS SUR LES RESULTATS**	12 191 790,00	**-**	**12 191 790,00**	**12 478 520,00**
XIII	**RESULTAT NET (XI-XII)**	**33 768 440,29**	**- 235 060,57**	**33 533 379,72**	**32 108 767,60**
XIV	**TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)**	**323 349 152,54**	**-**	**323 349 152,54**	**310 559 992,08**
XV	**TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)**	**289 580 712,25**	**235 060,57**	**289 815 772,82**	**278 451 224,48**
XVI	**RESULTAT NET (XIV-XV)**	**33 768 440,29**	**- 235 060,57**	**33 533 379,72**	**32 108 767,60**

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

SOFIGEX 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 1er JANVIER 2019 AU 30 JUIN 2019

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 1er semestre couvrant la période du 1er janvier 2019 au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 283 518 912,88 Dhs, dont un bénéfice net de 33 533 379,72 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 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Salé, le 25 Septembre 2019

Les Commissaires aux comptes

M. Mohammed BERRADA
BERRADA ET ASSOCIES SARL

M. Abdelali BERRADA
SOFIGEX SARL

BERRADA & ASSOCIES SARL
22, Avenue de Fès - Salé
Tél: 05 37 84 40 69
Fax: 05 37 88 96 66

SOFIGEX s.a.r.l
d'Expertise Comptable
55, Rue Allal Ben Ahmed - Marrakech
Tél:044 44 70 52 - Fax: 044 44 71 1..