

SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2014

BILAN ACTIF

Exercice du 1/1/2014 au 30/06/2014

ACTIF	EXERCICE			EX. PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net Au 30/06/2014	Net Au 30/06/2013
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	350 600,00	125 600,00	225 000,00	12 575,00
. Frais préliminaires	350 600,00	125 600,00	225 000,00	12 575,00
. Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
. Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	889 632,24	226 321,86	663 310,38	503 193,59
. Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-
. Brevet, marque, droits et valeurs similaire	889 632,24	226 321,86	663 310,38	503 193,59
. Fonds commercial	-	-	-	-
. Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	84 065 852,45	37 691 281,63	46 374 570,82	25 271 166,11
. Terrains	14 842 600,00	-	14 842 600,00	-
. Constructions	10 157 400,00	406 296,00	9 751 104,00	-
. Installations techniques, matériel et outillage	42 854 452,98	25 747 593,12	17 106 859,86	19 145 228,98
. Matériel de transport	3 873 227,72	3 455 092,05	418 135,67	554 463,95
. Mobilier, matériel de bureau et aménagement divers	12 338 171,75	8 082 300,46	4 255 871,29	5 571 473,18
. Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
. Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	-	-	-	-
. Prêts immobilisés	-	-	-	-
. Autres créances financières	-	-	-	-
. Titres de participation	-	-	-	-
. Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECART DE CONVERSION - ACTIFS (E)	-	-	-	-
. Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
. Augmentation des créances immobilisées	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	85 306 084,69	38 043 203,49	47 262 881,20	25 786 934,70
STOCKS (F)	49 092 092,10	-	49 092 092,10	37 133 113,35
. Marchandises	-	-	-	-
. Matières et fournitures consommables	13 854 246,68	-	13 854 246,68	11 589 260,91
. Produits en cours	35 237 845,42	-	35 237 845,42	25 543 852,44
. Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
. Produits finis	-	-	-	-
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	242 591 601,04	-	242 591 601,04	252 435 404,15
. Fournisseurs débiteurs avancés et acomptes	263 960,00	-	263 960,00	3 734 105,34
. Clients et comptes rattachés	218 838 982,03	-	218 838 982,03	218 828 067,78
. Personnel	9 999,78	-	9 999,78	185 603,25
. Etat	21 948 375,00	-	21 948 375,00	27 573 683,57
. Comptes d'associés	-	-	-	-
. Autres Débiteurs	-	-	-	1 234 553,47
. Compte de régularisation-Actifs	1 530 284,23	-	1 530 284,23	879 390,74
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENTS (H)	-	-	-	-
ECART DE CONVERSION - ACTIF (I)	-	-	-	-
(Eléments circulants)	-	-	-	-
TOTAL II (F+G+H+I)	291 683 693,14	-	291 683 693,14	289 568 517,50
TRESORERIE - ACTIF	6 696 934,04	-	6 696 934,04	120 924,19
. Chèques et valeurs à encaisser	1 378,48	-	1 378,48	1 378,48
. Banque, T.G. et C.C.P	6 651 569,37	-	6 651 569,37	-
. Caisses, Régies d'avances et accreditifs	43 986,19	-	43 986,19	119 545,71
TOTAL III	6 696 934,04	-	6 696 934,04	120 924,19
TOTAL I+II+III	383 686 711,87	38 043 203,49	345 643 508,38	315 476 376,39

BILAN PASSIF

Exercice du 1/1/2014 au 30/06/2014

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CAPITAUX PROPRES	74 617 879,02
. Capital social ou personnel (1)	60 000 000,00	48 000 000,00
. moins : actionnaires, capital souscrit non appelé	-	-
. Capital appelé dont versé.....	60 000 000,00	60 000 000,00
. Prime d'émission, de fusion, d'apport	13 000 000,00	-
. Ecart de réévaluation	-	-
. Réserves légale	1 312 018,19	1 093 477,91
. Autres réserves	-	-
. Report à nouveau	305 860,83	7 778 595,43
. Résultats nets en instance d'affectation	-	-
. Résultat net de l'exercice	1 935 981,05	3 666 637,90
Total des capitaux propres (A)	76 553 860,07	60 538 711,24
CAPITAUX PROPRES ASIMILES (B)	-	-
. Subvention d'investissement	-	-
. Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	-	-
. Emprunt obligataires	-	-
. Autres dettes de financement	-	-
PROVISION DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	-	-
. Provisions pour risques	-	-
. Provisions pour charges	-	-
ECART DE CONVERSION - PASSIF (E)	-	-
. Augmentation des créances immobilisées	-	-
. Diminution des dettes de financement	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	76 553 860,07	60 538 711,24
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	157 014 223,90	169 019 131,30
. Fournisseurs et comptes rattachés	82 476 439,77	117 025 162,98
. Clients créditeurs, avances et acomptes	429 082,60	9 096 111,65
. Personnel	2 056 544,54	3 757 515,54
. Organismes sociaux	2 376 397,73	2 337 767,54
. Etat	31 512 908,06	35 099 574,56
. Comptes d'associés	37 402 555,70	-
. Autres créanciers	760 295,50	402 831,01
. Compte de régularisation-passif	-	1 300 168,02
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES (G)	210 000,00	210 000,00
ECART DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	-	-
TOTAL II (F+G+H)	157 224 223,90	169 229 131,30
TRESORERIE - PASSIF	111 865 424,41	85 708 533,85
. Crédits d'escompte	-	3 533 560,00
. Crédits de trésorerie	78 055 000,00	56 121 000,00
. Banques (soldes créditeurs)	33 810 424,41	26 053 973,85
TOTAL III	111 865 424,41	85 708 533,85
TOTAL I+II+III	345 643 508,38	315 476 376,39

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice du 1/1/2014 au 30/06/2014

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	PROPRES A L'EXERCICE 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
. Ventes de marchandises(en état)	-	-	-	-
. Ventes de biens et services produits	167 401 212,61	-	167 401 212,61	193 191 810,60
Chiffres d'affaires	167 401 212,61	-	167 401 212,61	193 191 810,60
. Variation de stocks de produits (+ ou -)	10 412 594,75	-	10 412 594,75	7 998 226,13
. Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
. Subventions d'exploitation	-	-	-	-
. Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
. Reprises d'exploitations : transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL I	177 813 807,36	-	177 813 807,36	201 190 036,73
II CHARGES D'EXPLOITATION	172 831 029,33	-	172 831 029,33	194 122 225,76
. Achats revendus (2) de marchandises	-	-	-	-
. Achats consommés (2) de matières et fournitures	105 600 342,58	-	105 600 342,58	110 703 813,92
. Autres charges externes	26 825 727,27	-	26 825 727,27	34 692 168,04
. Impôts et taxes	556 457,28	-	556 457,28	1 038 634,20
. Charges de personnel	36 658 981,93	-	36 658 981,93	44 653 277,02
. Autres Charges d'exploitation	-	-	-	-
. Dotations d'exploitation	3 189 520,27	-	3 189 520,27	3 034 332,58
TOTAL II	172 831 029,33	-	172 831 029,33	194 122 225,76
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			4 982 778,03	7 067 810,97
IV PRODUITS FINANCIERS				
. Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
. Gains de change	-	-	-	-
. Intérêts et autres produits financiers	-	-	-	-
. Reprises financières : transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL IV	-	-	-	-
V CHARGES FINANCIERES	2 172 135,67	-	2 172 135,67	2 339 636,89
. Charges d'intérêts	2 172 135,67	-	2 172 135,67	2 318 151,01
. Pertes de change	2,04	-	2,04	21 485,88
. Autres charges financières	-	-	-	-
. Dotations financières	-	-	-	-
TOTAL V	2 172 135,67	-	2 172 135,67	2 339 636,89
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-2 172 135,67	-2 339 636,89
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			2 810 642,36	4 728 174,08
VIII PRODUITS NON COURANTS	322 489,56	110 696,61	433 186,17	677 032,34
. Produit des cessions d'immobilisation	322 500,67	-	322 500,67	566 200,00
. Subventions d'équilibre	-	-	-	-
. Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
. Autres produits non courants	-11,11	110 696,61	110 685,50	87 864,92
. Reprises non courantes: transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL VIII	322 489,56	110 696,61	433 186,17	677 032,34
IX CHARGES NON COURANTES	392 627,48	-	392 627,48	140 691,91
. Valeurs nette d'amortissements des immobilisations cédées	36 365,79	-	36 365,79	139 915,24
. Subventions accordées	-	-	-	-
. Autres charges non courantes	356 261,69	-	356 261,69	776,67
. Dotations non courantes aux amortissement et aux provisions	-	-	-	-
TOTAL IX	392 627,48	-	392 627,48	140 691,91
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			40 558,69	536 340,43
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			2 851 201,05	5 264 514,51
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS			915 220,00	1 597 976,61
XIII RESULTAT NET (X-XII)			1 935 981,05	3 666 637,90
TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			178 246 993,53	201 867 069,07
TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			176 311 012,48	198 200 431,17
RESULTAT NET (total des produits - total des charges)			1 935 981,05	3 666 637,90

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS

Exercice du 1/1/2014 au 30/06/2014

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN D'EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON VALEURS	350 600,00	-	-	-	-	-	-	350 600,00
. Frais préliminaires	350 600,00	-	-	-	-	-	-	350 600,00
. Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-	-	-	-	-
. Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	647 682,24	241 950,00	-	-	-	-	-	889 632,24
. Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-
. Brevet, marque, droits et valeurs similaire	647 682,24	241 950,00	-	-	-	-	-	889 632,24
. Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-
. Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	82 750 815,55	1 366 723,93	-	-	51 687,03	-	-	84 065 852,45
. Terrains	14 842 600,00	-	-	-	-	-	-	14 842 600,00
. Constructions	10 157 400,00	-	-	-	-	-	-	10 157 400,00
. Installations techniques, matériel et outillage	41 651 041,10	1 250 861,88	-	-	47 450,00	-	-	42 854 452,98
. Matériel de transport	3 845 147,70	32 317,05	-	-	4 237,03	-	-	3 873 227,72
. Matériel divers	12 254 626,75	83 545,00	-	-	-	-	-	12 338 171,75
. Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	-
. Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-	-

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du 1/1/2014 au 30/06/2014

NATURE	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN D'EXERCICE
		d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Provisions réglementées	-	-	-					

SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2014

TABLEAU DES CREANCES

Exercice du 1/1/2014 au 30/06/2014

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur Etat et Organ. Publics	Montants sur Entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE								
. Prêts immobilisés								
. Autres créances financières								
DE L'ACTIF CIRCULANT								
. Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes.	242 591 601,04	0,00	242 591 601,04	0,00	0,00	21 948 375,00	0,00	0,00
. Clients et comptes rattachés	263 960,00		263 960,00					
. Personnel	218 838 982,03		218 838 982,03					
. Etat	9 999,78		9 999,78					
. Comptes d'associés	21 948 375,00		21 948 375,00			21 948 375,00		
. Autres débiteurs								
. Comptes de rég. Actif	1 530 284,23		1 530 284,23					

TABLEAU DES DETTES

Exercice du 1/1/2014 au 30/06/2014

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants vis à vis Etat et org. publ.	Montants vis à vis Entrepr. liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT								
. Emprunts obligataires								
. Autres dettes de financement								
DU PASSIF CIRCULANT								
. Fournisseurs et comptes rattachés	157 014 223,90		157 014 223,90	0,00	0,00	31 512 908,06	0,00	0,00
. Clients créditeurs avances et acomptes	82 476 439,77		82 476 439,77					
. Personnel	429 082,60		429 082,60					
. Organismes sociaux	2 056 544,54		2 056 544,54					
. Etat	2 376 397,73		2 376 397,73					
. Comptes d'associés	31 512 908,06		31 512 908,06			31 512 908,06		
. Autres créanciers	37 402 555,70		37 402 555,70					
. Comptes de rég. Passif	760 295,50		760 295,50					

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DE LA SOCIETE CAPEP S.A.

En application des dispositions 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 intermédiaire de la société CAPEP S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2014 au 30 Juin 2014. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant DH 76 553 860,07, dont un bénéfice net de DH 1 935 981,05, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission 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 intermédiaire 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 donc 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 intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 Juin 2014, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Casablanca, le 12 Septembre 2014

Les commissaires aux comptes

AUBART ABERGEL & ASSOCIES
Laurent ABERGEL
Associé Gérant
Expert comptable
Commissaire aux comptes



AUBART ABERGEL & ASSOCIES
12, Rue Abou Hassan Al Achâari
CASABLANCA
Patente: 35511702 - R.C: 87433

Experts.com
Brahim CHAOUI
Associé Gérant
Expert comptable
Commissaire aux comptes



experts.com
134, Bd Zerktouni Casablanca
Tél: 0522490326 - Fax: 0522490259
IF: 1113041 - RC: 209651
CNSS: 8265599

Site-web : www.capep.co.ma

Adresse : Km 9, route Mediouna BP: 8503, Hay INARA CASABLANCA