

Situation provisoire

Au 30 juin 2015

Le Conseil d'Administration de la Société Dyar Al Mansour, filiale de la CGI – Groupe CDG, s'est réuni le 22 septembre 2015, sous la présidence de Monsieur Abdellatif HADJ HAMOU, pour examiner l'activité et les résultats sociaux du premier semestre 2015, ainsi que divers points inscrits à l'ordre du jour.

La situation provisoire de la société fait ressortir, à fin juin 2015, un chiffre d'affaires de 121 MDH et un résultat net de 3,6 MDH.

Chiffres en KMAD

| ACTIF | EXERCICE CLOS AU 30 JUIN 2015 | | | EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2014 |
|---|-------------------------------|------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| | Brut | Amortissements et provisions | Net | Net |
| IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A) | 7 089 | 5 427 | 1 662 | 1 174 |
| * Frais préliminaires | 5 665 | 4 003 | 1 662 | 1 174 |
| * Charges à répartir sur plusieurs exercices | 1 424 | 1 424 | - | - |
| * Primes de remboursement des obligations | - | - | - | - |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B) | 6 042 | 2 803 | 3 239 | 3 775 |
| * Immobilisation en recherche et développement | - | - | - | - |
| * Brevets, marques, droits et valeurs similaires | 5 386 | 2 803 | 2 583 | 3 119 |
| * Fonds commercial | - | - | - | - |
| * Autres immobilisations incorporelles | 656 | - | 656 | 656 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C) | 26 024 | 11 461 | 14 563 | 14 970 |
| * Terrains | 1 400 | - | 1 400 | 1 414 |
| * Constructions | 8 028 | 3 212 | 4 815 | 5 093 |
| * Installations techniques, matériel et outillage | 1 471 | 832 | 638 | 750 |
| * Matériel transport | 34 | 33 | 1 | 0 |
| * Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers | 12 553 | 7 318 | 5 235 | 5 866 |
| * Autres immobilisations corporelles | 132 | 65 | 67 | 15 |
| * Immobilisations corporelles en cours | 2 407 | - | 2 407 | 1 831 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D) | 512 | - | 512 | 512 |
| * Prêts immobilisés | - | - | - | - |
| * Autres créances financières | 512 | - | 512 | 512 |
| * Titres de participation | - | - | - | - |
| * Autres titres immobilisés | - | - | - | - |
| ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E) | - | - | - | - |
| * Diminution des créances immobilisées | - | - | - | - |
| * Augmentation des dettes financières | - | - | - | - |
| TOTAL I (A+B+C+D+E) | 39 667 | 19 691 | 19 976 | 20 429 |
| STOCKS (F) | 2 464 049 | 29 063 | 2 434 986 | 2 104 140 |
| * Marchandises | - | - | - | - |
| * Matières et fournitures, consommables | - | - | - | - |
| * Produits en cours | 1 649 878 | 6 874 | 1 643 004 | 1 299 836 |
| * Produits intermédiaires et produits résiduels | - | - | - | - |
| * Produits finis | 814 171 | 22 190 | 791 982 | 804 303 |
| CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G) | 528 143 | 12 617 | 515 525 | 627 888 |
| * Fournis, débiteurs, avances et acomptes | 68 714 | - | 68 714 | 49 565 |
| * Clients et comptes rattachés | 25 610 | 317 | 25 293 | 38 922 |
| * Personnel | 158 | - | 158 | 179 |
| * Etat | 289 619 | - | 289 619 | 302 604 |
| * Comptes d'associés | - | - | - | - |
| * Autres débiteurs | 143 756 | 12 300 | 131 457 | 236 332 |
| * Comptes de régularisation-Actif | 286 | - | 286 | 286 |
| TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H) | - | - | - | - |
| ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I) | - | - | - | - |
| TOTAL II (F+G+H+I) | 3 104 554 | 41 681 | 2 950 511 | 2 732 027 |
| TRESORERIE - ACTIF | 11 408 | - | 11 408 | 12 003 |
| * Chèques et valeurs à encaisser | 3 638 | - | 3 638 | 9 510 |
| * Banques, TG et CCP | 7 724 | - | 7 724 | 2 491 |
| * Caisse, Régie d'avances et accreditifs | 47 | - | 47 | 2 |
| TOTAL III | 11 408 | - | 11 408 | 12 003 |
| TOTAL GENERAL I+II+III | 3 155 630 | 61 372 | 2 981 895 | 2 764 460 |

| PASSIF | EXERCICE CLOS AU 30 JUIN 2015 | EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2014 |
|--|-------------------------------|-----------------------------------|
| | CAPITAUX PROPRES | |
| * Capital social | 530 000 | 430 000 |
| * Prime d'émission, de fusion, d'apport | - | - |
| * Ecart de réévaluation | - | - |
| * Réserve légale | 11 217 | 7 633 |
| * Autres réserves | - | - |
| * Report à nouveau | 97 582 | 56 717 |
| * Résultat net de l'exercice | 3 589 | 71 694 |
| Total des capitaux propres (A) | 642 389 | 566 043 |
| CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B) | - | - |
| * Subvention d'investissement | - | - |
| * Provisions réglementées | - | - |
| DETTES DE FINANCEMENT (C) | 413 733 | 339 738 |
| * Emprunts obligataires | - | - |
| * Autres dettes de financement | 413 733 | 339 738 |
| PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) | - | - |
| * Provisions pour risques | - | - |
| * Provisions pour charges | - | - |
| ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E) | - | - |
| * Augmentation des créances immobilisées | - | - |
| * Diminution des dettes de financement | - | - |
| Total I (A+B+C+D+E) | 1 056 121 | 905 781 |
| DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) | 1 547 163 | 1 492 698 |
| * Fournisseurs et comptes rattachés | 745 738 | 623 066 |
| * Clients créditeurs, avances et acomptes | 410 228 | 387 185 |
| * Personnel | 8 694 | 8 674 |
| * Organisme sociaux | 572 | 586 |
| * Etat | 27 291 | 50 491 |
| * Comptes d'associés | 261 615 | 334 371 |
| * Autres créanciers | 46 729 | 35 763 |
| * Comptes de régularisation passif | 46 296 | 52 563 |
| AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) | 36 161 | 36 079 |
| ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H) | - | - |
| Total II (F+G+H) | 1 583 324 | 1 528 777 |
| TRESORERIE - PASSIF | 342 450 | 329 901 |
| * Crédits d'escompte | - | - |
| * Crédits de trésorerie | 264 325 | 246 690 |
| * Banques (soldes créditeurs) | 78 124 | 83 212 |
| Total III | 342 450 | 329 901 |
| TOTAL GENERAL I+II+III | 2 981 895 | 2 764 460 |

| Libellé | DU 01 JANVIER 2015 AU 30 JUIN 2015 | | | |
|---|------------------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------------|
| | Propres à l'exercice 1 | Concernant les exercices précédents 2 | TOTAUX AU 30 JUIN 2015 3 = 1+2 | TOTAUX AU 30 JUIN 2014 4 |
| I PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | |
| * Ventas de marchandises (en l'état) | - | - | - | - |
| * Ventas de biens et services produits | 121 489 | - | 121 489 | 314 169 |
| * chiffre d'affaires | 121 489 | - | 121 489 | 314 169 |
| * Variation de stocks de produits (+/-) (1) | 289 519 | - | 289 519 | 84 580 |
| * Immobilisations produites par l'Espe pr elle même | - | - | - | - |
| * Subventions d'exploitation | 100 | - | 100 | 2 550 |
| * Autres produits d'exploitation | 2 542 | - | 2 542 | 175 |
| * Reprises d'exploitation ; transferts de charges | 15 513 | - | 15 513 | 17 218 |
| Total I | 429 162 | - | 429 162 | 418 692 |
| II CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| * Achats revendus de marchandises (2) | - | - | - | - |
| * Achats consommés de matières et fournitures (2) | 394 309 | - | 394 309 | 352 445 |
| * Autres charges externes | 6 147 | 25 | 6 172 | 5 912 |
| * Impôts et taxes | 406 | - | 406 | 499 |
| * Charges de personnel | 22 573 | - | 22 573 | 21 507 |
| * Autres charges d'exploitation | - | 0 | 0 | - |
| * Dotations d'exploitation | 2 176 | - | 2 176 | 2 266 |
| Total II | 425 611 | 25 | 425 636 | 382 629 |
| III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) | | | 3 526 | 36 062 |
| IV PRODUITS FINANCIERS | | | | |
| * Produits des titres de part et autres titres immo | - | - | - | - |
| * Gains de change | 0 | - | 0 | - |
| * Intérêts et autres produits financiers | 3 | - | 3 | 2 |
| * Reprises financier ; transfert charges | 29 040 | - | 29 040 | 30 204 |
| Total IV | 29 043 | - | 29 043 | 30 206 |
| V CHARGES FINANCIERES | | | | |
| * Charges d'intérêts | 29 043 | - | 29 043 | 30 204 |
| * Pertes de change | - | - | - | - |
| * Autres charges financières | - | - | - | - |
| * Dotations financières | - | - | - | - |
| Total V | 29 043 | - | 29 043 | 30 204 |
| VI RESULTAT FINANCIER (IV-V) | | | 0 | 2 |
| VII RESULTAT COURANT (III+VI) | | | 3 527 | 36 064 |
| VIII PRODUITS NON COURANTS | | | | |
| * Produits des cessions d'immobilisations | 175 | - | 175 | 349 |
| * Subventions d'équilibre | - | - | - | - |
| * Reprises sur subventions d'investissement | - | - | - | - |
| * Autres produits non courants | 245 | 20 | 265 | 2 902 |
| * Reprises non courantes ; transferts de charges | - | - | - | - |
| Total VIII | 420 | 20 | 440 | 3 251 |
| IX CHARGES NON COURANTES | | | | |
| * Valeurs nettes d'amort des immob cédées | 68 | - | 68 | 130 |
| * Subventions accordées | - | - | - | - |
| * Autres charges non courantes | 17 | 0 | 17 | 691 |
| * Dotations non courantes aux amort et aux prov | - | - | - | - |
| Total IX | 85 | 0 | 85 | 821 |
| X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX) | | | 354 | 2 430 |
| XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X) | | | 3 881 | 38 494 |
| XII IMPOTS SUR LES BENEFICES | 292 | - | 292 | 1 493 |
| XIII RESULTAT NET (XI-XII) | | | 3 589 | 37 000 |



Deloitte Audit
255, Boulevard Zerkouni
20000 Casablanca

COOPERS AUDIT

Coopers Audit Maroc S.A.
83, Avenue Hassan II
20109 Casablanca

DYAR AL MANSOUR S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2015

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 DYAR AL MANSOUR S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 642 389, dont un bénéfice net de KMAD 3 589 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 du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 22 septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Ahmed BENABDELKALEK
Associé

Coopers Audit Maroc

COOPERS AUDIT MAROC
Siège: 83 Avenue Hassan II
CASABLANCA
Bureau: 52, Bd Abdellatif Benkaddour
BOULAZGUA MARCHE ATT
Tel: 0522 27 47 34
Fax: 0522 27 47 34