

Résultats annuels de la société Dyar Al Mansour

au 31 Décembre 2012

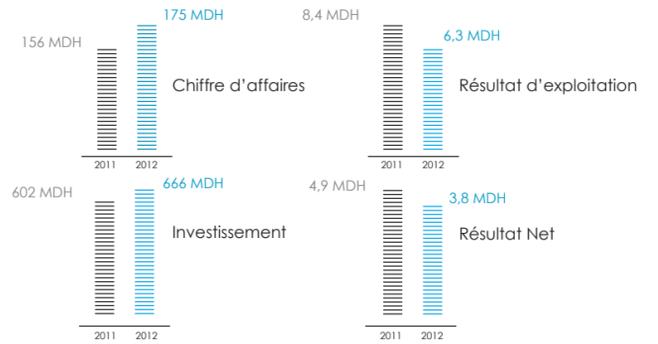
Le Conseil d'Administration de Dyar Al Mansour, Filiale de la CGI - Holding CDG développement, s'est réuni le 21 février 2013 sous la Présidence de Monsieur Anass HOUIR ALAMI pour examiner l'activité et arrêter les comptes sociaux au 31 décembre 2012.

Le chiffre d'affaires et l'investissement de la société ont enregistré une progression respectivement de 12% et 10% par rapport à l'exercice 2011.

L'exercice 2012 a été marqué par les premières livraisons des unités résidentielles sur les projets des résidences Zahrat Al Jadida - El Jadida, Jnane Al Mansour - Tamesna, Al Mansour - Khémisset et Al Mansour - Zenata ; totalisant un nombre de logements sociaux de l'ordre de 2 500 unités.

Le chiffre d'affaires comptabilisé au 31 décembre 2012 a enregistré un glissement au profit de l'exercice 2013 ne permettant pas à la société de réaliser ses objectifs annoncés et ce en raison des livraisons techniques intervenues au quatrième trimestre de l'année 2012.

A fin 2012, le chiffre d'affaires sécurisé s'établit à plus de 2 milliards de dirhams, qui devrait se traduire par des livraisons sur les exercices 2013 et 2014.



ACTIF	EXERCICE			Exercice Précédent 31/12/2011	
	Brut	Amortissement et provisions	Net		
ACTIF IMMOBILISE					
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	6 087 796,54	3 263 641,77	2 824 154,77	2 591 940,80	
* Frais préliminaires	3 777 369,20	1 833 413,60	1 943 955,60	2 591 940,80	
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 310 427,34	1 430 228,17	880 199,17	-	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	3 404 032,16	829 177,81	2 574 854,35	1 896 480,51	
* Immobilisation en recherche et développement					
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3 404 032,16	829 177,81	2 574 854,35	1 896 480,51	
* Fonds commercial					
* Autres immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	20 518 610,62	7 135 439,53	13 383 171,09	13 011 670,09	
* Terrains	1 491 986,82		1 491 986,82	1 515 814,52	
* Constructions	8 526 710,95	2 364 852,93	6 161 858,02	6 370 512,61	
* Installations techniques, matériel et outillage	1 118 373,60	383 935,25	734 438,35	632 236,27	
* Matériel transport	34 792,00	34 385,75	406,25	2 031,25	
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	9 275 376,30	4 314 258,07	4 961 118,23	4 449 174,60	
* Autres immobilisations corporelles	71 371,25	38 007,53	33 363,72	41 900,84	
* Immobilisations corporelles en cours					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	170 329,00	-	170 329,00	58 928,00	
* Prêts immobilisés					
* Autres créances financières	170 329,00		170 329,00	58 928,00	
* 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)	30 180 768,32	11 228 259,11	18 952 509,21	17 559 019,40	
ACTIF CIRCULANT					
STOCKS (F)	1 916 505 728,77	27 719 789,21	1 888 785 939,56	1 315 549 034,10	
* Marchandises					
* Matières et fournitures, consommables					
* Produits en cours	1 442 657 335,71		1 442 657 335,71	1 114 792 414,78	
* Produits intermédiaires et produits résiduels					
* Produits finis	473 848 393,06	27 719 789,21	446 128 603,85	200 756 619,32	
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	392 166 958,39	12 419 166,00	379 747 792,39	221 849 745,21	
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	9 899 631,06		9 899 631,06	6 533 432,06	
* Clients et comptes rattachés	73 344 887,69	119 166,00	73 225 721,69	22 201 366,05	
* Personnel	83 844,10		83 844,10	616,19	
* État	294 714 498,63		294 714 498,63	191 087 383,44	
* Comptes d'associés					
* Autres débiteurs	14 064 111,73	12 300 000,00	1 764 111,73	1 924 672,25	
* Comptes de régularisation-Actif	59 985,18		59 985,18	102 275,22	
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)					
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (I)					
(Éléments circulants)					
TOTAL II (F+G+H+I)	2 308 672 687,16	40 138 955,21	2 268 533 731,95	1 537 398 779,31	
TRESORIE-ACTIF	14 673 904,49		14 673 904,49	4 938 237,34	
Chèques et valeurs à encaisser	134 080,00		134 080,00	148 920,00	
Banques, T.G. et C.C.P.	14 538 617,19		14 538 617,19	4 787 999,78	
Caisses, Régies et créditeurs	1 207,30		1 207,30	1 317,56	
TOTAL III	14 673 904,49		14 673 904,49	4 938 237,34	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	2 353 527 359,97	51 367 214,32	2 302 160 145,65	1 599 896 036,05	

PASSIF	EXERCICE	Exercice Précédent 31/12/2011
FINANCEMENT PERMANENT		
CAPITAUX PROPRES	451 037 465,11	447 268 243,04
* Capital social ou personnel (1)	430 000 000,00	430 000 000,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
capital appelé dont versé.....	430 000 000,00	430 000 000,00
* Prime d'émission, de fusion, d'apport		
* Ecart de réévaluation		
* Réserve légale	3 951 408,67	3 703 915,16
* Autres réserves		
* Report à nouveau (2)		
* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
* Résultat net de l'exercice (2)	3 769 222,07	4 949 870,12
Total des capitaux propres (A)	451 037 465,11	447 268 243,04
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)		
* Subvention d'investissement		
* Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	339 021 460,00	5 023 040,00
* Emprunts obligataires		
* Autres dettes de financement	339 021 460,00	5 023 040,00
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)	790 058 925,11	452 291 283,04
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 222 191 092,15	1 011 197 207,50
* Fournisseurs et comptes rattachés	644 366 854,91	661 822 894,56
* Clients créditeurs, avances et acomptes	442 738 156,35	324 215 864,27
* Personnel	6 299 115,72	6 529 225,74
* Organisme sociaux	463 483,11	346 439,38
* État	12 498 635,31	5 541 809,35
* Comptes d'associés	93 609 790,00	6 159 400,00
* Autres créanciers	2 312 384,00	1 075 032,80
* Comptes de régularisation passif	19 902 672,75	5 506 541,40
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	37 298 117,22	23 640 151,87
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Éléments circulants) (H)		
Total II (F+G+H)	1 259 489 209,37	1 034 837 359,37
TRESORIE-PASSIF	252 612 011,17	72 767 393,64
* Crédits d'escompte		
* Crédits de trésorerie	252 459 399,70	72 767 203,97
* Banques de régularisation	252 612 011,17	72 767 393,64
TOTAL III	252 612 011,17	72 767 393,64
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	2 302 160 145,65	1 539 896 036,05

COMpte DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)					
(modèle normal)					
Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012					
NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE 3+2+1	TOTAL DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT AU 30/09/2011 4	
	Propres à l'exercice 1	concernant les exercices précédents 2			
EXPLOITATION					
PRODUITS D'EXPLOITATION					
* Ventes de marchandises (en l'état)					
* Ventes de biens et services produits	175 188 344,38		175 188 344,38	156 152 926,58	
* Chiffre d'affaires	175 188 344,38		175 188 344,38	156 152 926,58	
* Variation de stocks de produits (1)	545 223 842,13		545 223 842,13	498 822 194,07	
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même					
* Subventions d'exploitation					
* Autres produits d'exploitation	8 363 714,67	0,00	8 363 714,67	4 962 282,20	
* Reprises d'exploitation ; transferts de charges	1 073 398,78	741,56	1 074 140,34	3 397 182,79	
Total I	729 849 259,96	741,56	729 850 041,52	663 334 585,64	
CHARGES D'EXPLOITATION					
* Achats revendus(2) de marchandises					
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	671 700 114,83	281,39	671 700 396,22	605 046 585,77	
* Autres charges externes	8 636 643,10	159 996,62	8 796 639,72	8 104 283,77	
* Impôts et taxes	585 817,72	11 700,00	597 517,72	3 638 840,95	
* Charges de personnel	28 690 866,81	23 836,50	28 714 703,31	25 028 743,21	
* Autres charges d'exploitation	109 716,40		109 716,40	-	
* Dotations d'exploitation	13 636 955,40		13 636 955,40	13 133 045,91	
Total II	723 360 114,26	195 814,51	723 555 928,77	654 951 499,61	
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			6 294 112,75	8 383 086,03	
PRODUITS FINANCIERS					
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés					
* Gains de change					
* Intérêts et autres produits financiers	54 769,04		54 769,04	267 131,16	
* Reprises financières ; transfert charges	27 826 214,55		27 826 214,55	7 763 945,64	
Total IV	27 880 983,59		27 880 983,59	8 031 076,80	
CHARGES FINANCIERES					
* Charges d'intérêts	27 826 214,55		27 826 214,55	7 802 775,32	
* Pertes de change	5 334,10		5 334,10	-	
* Autres charges financières					
* Dotations financières					
Total V	27 831 548,65		27 831 548,65	7 802 775,32	
RESULTAT FINANCIER (IV-V)			49 434,94	228 301,48	
RESULTAT COURANT (III+VI)			6 343 547,69	8 611 387,51	
PRODUITS NON COURANTS					
* Produits des cessions d'immobilisations	355 250,00		355 250,00	754 887,85	
* Subventions d'équilibre					
* Reprises sur subventions d'investissement					
* Autres produits non courants	1 902 991,19	54 994,70	1 957 985,89	1 055 296,66	
* Reprises non courantes ; transferts de charges					
Total VIII	2 258 241,19	54 994,70	2 313 235,89	1 810 184,51	
CHARGES NON COURANTES					
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations créées	146 514,60		146 514,60	357 714,60	
* Subventions accordées					
* Autres produits non courants	3 020 207,90	5 396,68	3 025 604,58	-	
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
Total IX	3 166 722,50	5 396,68	3 172 119,18	357 714,60	
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			858 883,29	1 452 469,91	
RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			5 484 664,40	10 063 857,42	
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES					
* Impôts sur les bénéfices	1 715 442,33		1 715 442,33	5 113 987,30	
RESULTAT NET (XI-XII)			3 769 222,07	4 949 870,12	
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			760 044 261,00	673 175 846,95	
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)			756 275 038,93	668 225 976,83	
RESULTAT NET (Total des produits-total des charges)			3 769 222,07	4 949 870,12	

Deloitte

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
20000 Casablanca

COOPERS AUDIT

Coopers Audit Maroc S.A
83, Avenue Hassan II
20100 Casablanca

DYAR AL MANSOUR S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2012

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 provisoire 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 31 décembre 2012. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 451 037, dont un bénéfice net de KMAD 3 769 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

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 provisoire 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 provisoire, 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 31 décembre 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.