



DARI COUSPATE

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2010



BILAN ACTIF

DARI COUSPATE "S.A." situation du 01.01.10 au 30.06.10				
ACTIF		EXERCICE au 30.06.2010		
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	1 540 408,99	378 998,10	1 161 410,89	189 893,63
• Frais Préliminaires				21 041,84
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 540 408,99	378 998,10	1 161 410,89	168 851,79
• Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)				
• Immobilisation en recherche et développement				
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
• Fonds commercial				
• Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	128 734 436,34	43 655 896,60	85 078 539,74	87 953 279,31
• Terrains	9 445 071,00		9 445 071,00	9 445 071,00
• Constructions	17 269 761,70	4 950 299,20	12 319 462,50	12 753 938,46
• Installations technique, matériel et outillage	99 342 790,44	36 683 469,10	62 659 321,34	65 092 101,64
• Matériel de transport	1 272 310,69	1 193 368,76	78 941,93	94 050,14
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	1 414 502,51	828 769,54	585 732,97	578 118,07
• Autres immobilisations corporelles				
• Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	53 713,94		53 713,94	53 713,94
• Prêts immobilisés				
• Autres créances financières	53 713,94		53 713,94	53 713,94
• Titres de participation				
• Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
• Diminution des créances immobilisées				
• Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	130 328 559,27	44 034 894,70	86 293 664,57	88 196 886,88
STOCKS (F)	15 237 036,26		15 237 036,26	12 727 864,70
• Marchandises	329 456,00		329 456,00	1 339 500,00
• Matières et fournitures consommables	2 345 536,96		2 345 536,96	2 145 549,40
• Produits en cours				
• Produits intermédiaires et produits résiduels				
• Produits finis	12 962 043,30		12 962 043,30	9 242 816,30
CREANCES (G)	70 361 097,29	256 561,15	70 104 536,14	69 714 836,94
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes				209 630,89
• Clients et comptes rattachés	65 890 109,85	266 561,15	65 623 548,71	63 913 525,17
• Personnel	65 276,24		65 276,24	116 490,00
• Etat	3 099 202,90		3 099 202,90	5 459 070,43
• Comptes d'associés				
• Autres débiteurs	62 890,96		62 890,96	
• Comptes de régularisation Actif	443 617,73		443 617,73	16 120,45
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	22 770 000,00		22 770 000,00	30 000 000,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	107 912,71		107 912,71	238 556,75
(Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	108 176 046,26	256 561,15	108 219 485,11	112 681 258,39
TRESORIE ACTIF	19 816 068,74		19 816 068,74	7 329 466,33
• Chèques et valeurs à encaisser	1 480 236,75		1 480 236,75	1 221 327,77
• Banques, T.G. et C.C.P.	18 195 083,14		18 195 083,14	5 082 598,11
• Caisses, registres d'avances et accreditifs	140 748,85		140 748,85	25 540,45
TOTAL III	19 816 068,74		19 816 068,74	7 329 466,33
TOTAL GENERAL I+II+III	258 620 674,27	44 291 455,85	214 329 218,42	208 207 611,60

BILAN PASSIF

DARI COUSPATE "S.A." situation du 01.01.10 au 30.06.10			
PASSIF		EXERCICE au 30.06.2010	
CAPITAUX PROPRES			
• Capital social ou personnel	29 837 500,00		29 837 500,00
• moins : actionnaires capital souscrit non appelé			
• Capital appelé	29 837 500,00		29 837 500,00
• dont versé			
• Primes d'émission, de fusion et d'apport	21 520 000,00		21 520 000,00
• Ecarts de réévaluation			
• Réserves légale	2 983 750,00		2 615 522,60
• Autres réserves	52 568 096,89		40 341 867,23
• Report à nouveau			
• Résultats nets en instance d'affectation			
• Résultat net de l'exercice	10 795 911,78		24 529 457,06
Total des capitaux propres (A)	117 705 258,67		118 844 346,89
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)			
• Subventions d'investissement			
• Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	26 807 070,07		30 000 000,00
• Emprunts obligataires			
• Autres dettes de financement	26 807 070,07		30 000 000,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGE (D)	2 271 840,69		2 121 840,69
• Provisions pour risques			
• Provisions pour charges	2 271 840,69		2 121 840,69
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (E)			
• Augmentation des créances immobilisées			
• Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	146 784 169,43		150 966 187,58
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	59 368 807,69		48 703 705,15
• Fournisseurs et comptes rattachés	45 677 267,70		41 287 202,16
• Clients créditeurs, avances et acomptes			520 000,00
• Personnel	355 020,27		343 994,56
• Organismes sociaux	132 176,54		129 255,42
• Etat	440 739,98		5 301 806,95
• Comptes d'associés	12 077 652,70		167 217,46
• Autres créanciers			
• Comptes de régularisation passif	685 750,00		954 526,80
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGE (G)	7 957 912,71		8 088 556,75
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H)	79 968,07		311 056,20
TOTAL II (F+G+H)	67 406 688,47		57 103 318,10
TRESORIE - PASSIF			
• Crédits d'escompte			
• Crédits de trésorerie			
• Banques (soldes créditeurs)	138 360,52		138 105,92
TOTAL III	138 360,52		138 105,92
TOTAL GENERAL I + II + III	214 329 218,42		208 207 611,60

COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES

DARI COUSPATE "S.A." situation du 01.01.10 au 30.06.10					
NATURE		OPERATIONS		TOTAL	
	Propriété	Comptes	TOTAL DE	EXPLOITATION	FINANCIER
	Produits	Charges	EXPLOITATION	EXPLOITATION	FINANCIER
I PRODUITS D'EXPLOITATION					
• Ventes de marchandises (en l'état)	2 779 312,89		2 779 312,89	630 231,70	
• Ventes de biens et services produits	147 487 424,79		147 487 424,79	133 711 513,06	
• Chiffres d'affaires	150 266 737,68		150 266 737,68	134 341 744,76	
• Variation des stocks de produits	2 727 527,00		2 727 527,00	-2 235 061,66	
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même					
• Subventions d'exploitation					
• Autres produits de exploitation					
• Reprises d'exploitation, transferts de charges	1 556 077,00		1 556 077,00	69 966,53	
TOTAL I	154 550 341,68		154 550 341,68	132 175 839,63	
II CHARGES D'EXPLOITATION					
• Achats revendus de marchandises	2 517 685,67		2 517 685,67	494 029,34	
• Achats consommés de matières et fournitures	112 920 899,99		112 920 899,99	93 593 173,69	
• Autres charges externes	12 718 219,52	250 466,24	12 968 685,76	11 514 501,71	
• Impôts et taxes	251 423,12		251 423,12	439 326,64	
• Charges de personnel	5 072 743,28		5 072 743,28	4 170 036,11	
• Autres charges d'exploitation	132 685,39		132 685,39	762,31	
• Dotations d'exploitation	4 647 135,30		4 647 135,30	3 078 999,54	
TOTAL II	138 260 792,27	250 466,24	138 511 258,51	113 280 829,34	
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			16 039 083,17	18 895 010,29	
IV PRODUITS FINANCIERS					
• Produits de titres participations et autres titres immobilisés					
• Gains de change	87 590,21		87 590,21	140 990,49	
• Intérêts et autres produits financiers	375 000,00		375 000,00	234 193,00	
• Reprises financières, transferts de charges					
TOTAL IV	462 590,21	0,00	462 590,21	375 183,49	
V CHARGES FINANCIERES					
• Charges d'intérêts	1 258 727,29		1 258 727,29	26 069,42	
• Pertes de change	307 066,41		307 066,41	183 743,15	
• Autres charges financières					
• Dotations financières					
TOTAL V	1 565 793,70	0,00	1 565 793,70	209 812,57	
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-1 103 203,49	165 370,92	
VII RESULTAT COURANT (III + VII)			14 935 879,68	19 060 381,21	
VIII PRODUITS NON COURANTS					
• Produits des cessions d'immobilisations			0,00	60 000,00	
• Subventions d'équilibre					
• Reprises sur subventions d'investissement					
• Autres produits non courants	6 799,10		6 799,10	10 000,95	
• Reprises non courants, transferts de charges					
TOTAL VIII	6 799,10	0,00	6 799,10	70 000,95	
IX CHARGES NON COURANTES					
• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées					
• Subventions accordées					
• Autres charges non courantes					
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
TOTAL IX	0,00	0,00	0,00	0,00	
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			6 799,10	70 000,95	
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			14 942 678,78	19 130 382,16	
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS			4 146 767,00	5 158 973,00	
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			10 795 911,78	13 971 409,16	

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES; PERIODE DU 1^{er} JANVIER 2010 AU 30 JUIN 2010

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 2010 AU 30 JUIN 2010

En application des dispositions du Dahir portant loi n°193-212 du 21 septembre 1993 tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Société "DARI COUSPATE" SA à Conseil d'Administration comprenant bilan, compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2010 au 30 juin 2010. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 117 705 258,67 Dhs, dont un bénéfice net de Dhs 10 795 911,78, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre examen 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 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Salé, le 06 Septembre 2010

Les Commissaires aux comptes

M. Mohammed BERRADA
BERRADA & ASSOCIES SARL

M. Amal BERRADA
SOGIFEX SARL

