



DARI COUSPATE

Résultats financiers au 31 Decembre 2010



BILAN ACTIF

Exercice du : 01/01/2010 au : 31/12/2010

ACTIF	EXERCICE			EX. PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMO.EN NON VALEURS (A)	393 808,99	303 718,99	90 090,00	189 893,63
. Frais préliminaires				21 041,84
. Charges à répartir sur plus.exercices	393 808,99	303 718,99	90 090,00	168 851,79
. Primes de remboursements obligations				
IMMO.INCORPORELLES (B)	0,00	0,00	0,00	0,00
. Immo.en recherche et dévellop.				
. Brevets,marques,droits et val.simil.				
. Fonds commercial				
. Autres immo.incorporelles				
IMMO.CORPORELLES (C)	129 305 022,32	48 224 921,01	81 080 101,31	87 953 279,31
. Terrains	9 445 071,00		9 445 071,00	9 445 071,00
. Constructions	17 281 267,70	5 395 671,22	11 885 596,48	12 753 938,46
. Instal.tech.,matériel et outillages	99 868 212,24	40 712 543,50	59 155 668,74	65 082 101,64
. Matériel de transport	1 272 310,69	1 218 040,70	54 269,99	94 050,14
. Mobilier,mat.bureau et aménag.	1 438 160,69	898 665,59	539 495,10	578 118,07
. Autres immo.corporelles				
. Immo.corporelles en cours				
IMMO.FINANCIERS (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 CONV.-ACTIF (E)				
. Diminution créances immobilisées				
. Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	129 752 545,25	48 528 640,00	81 223 905,25	88 196 886,88
STOCKS (F)	15 599 065,54		15 599 065,54	12 727 864,70
. Marchandises	1 111 562,00		1 111 562,00	1 339 500,00
. Matières et fournit.consommmables	3 361 751,56		3 361 751,56	2 145 548,40
. Produits en cours				
. Produits interméd.et prod.résiduels				
. Produits finis	11 125 751,98		11 125 751,98	9 242 816,30
CREANCES (G)	78 496 613,86		78 496 613,86	69 714 836,94
. Fournis.débit.,avances et acomptes			0,00	209 630,89
. Clients et comptes rattachés	69 009 420,85		69 009 420,85	63 913 525,17
. Personnel	159 355,84		159 355,84	116 490,00
. Etat	7 641 204,57		7 641 204,57	5 459 070,43
. Comptes d'associés				
. Autres débiteurs				
. Comptes de régularisation-actif	1 686 632,60		1 686 632,60	16 120,45
TITRES ET VAL.DE PLACEM. (H)	10 000 000,00		10 000 000,00	30 000 000,00
ECARTS DE CONV.-ACTIF (I)	73 726,86		73 726,86	238 556,75
(éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	104 169 406,26	0,00	104 169 406,26	112 681 258,39
TRESORERIE - ACTIF	13 807 290,85		13 807 290,85	7 329 466,33
. Chèques et valeurs à encaisser	1 710 406,76		1 710 406,76	1 221 327,77
. Banques,T.G. ET C.C.P.	11 682 356,55		11 682 356,55	6 082 598,11
. Caisses, Régies d'avances et accrédit.	414 527,54		414 527,54	25 540,45
TOTAL III	13 807 290,85		13 807 290,85	7 329 466,33
TOTAL GENERAL I+II+III	247 729 242,36	48 528 640,00	199 200 602,36	208 207 611,60

BILAN PASSIF

Exercice du : 01/01/2010 au : 31/12/2010

PASSIF	EXERCICE		EX. PRECEDENT
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	2 615 522,80
. Autres réserves		52 568 096,89	40 341 867,23
. Report à nouveau (2)			
. Résultats nets en instance d'affectation (2)			
. Résultat net de l'exercice (2)		19 343 519,47	24 529 457,06
Total des capitaux propres (A)	126 252 866,36	118 844 346,89	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)			
. Subventions d'investissement			
. Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)		24 598 195,00	30 000 000,00
. Emprunts obligatoires			
. Autres dettes de financement		24 598 195,00	30 000 000,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		725 000,00	2 121 840,69
. Provisions pour risques			
. Provisions pour charges		725 000,00	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)	151 576 061,36	150 966 187,58	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)		46 949 361,62	48 703 705,15
. Fournisseurs et comptes rattachés		44 695 320,71	41 287 202,16
. Clients créditeurs,avances et acomptes			520 000,00
. Personnel		607 697,21	343 994,56
. Organismes sociaux		139 326,65	129 255,42
. Etat		963 318,35	5 301 506,95
. Comptes d'associés		143 698,70	167 217,46
. Autres créanciers			
. Comptes de régularisation - passif		400 000,00	954 528,60
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		73 726,86	8 088 556,75
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)		33 080,80	311 056,20
TOTAL II (F+G+H)	47 056 169,28	57 103 318,10	
TRESORERIE - PASSIF			
. Crédits d'escompte			
. Crédits de trésorerie		568 371,72	138 105,92
. Banques de régularisation			
TOTAL III	568 371,72	138 105,92	
TOTAL GENERAL I+II+III	199 200 602,36	208 207 611,60	

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire(+),déficiaire(-)

COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES

Exercice du : 01/01/2010 au : 31/12/2010

NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	
	1	2	3=1+2
I PRODUITS D'EXPLOITATION			
. Ventes de marchandises (en l'état)	5 682 229,71		3 055 832,08
. Ventes biens et serv.produit C.A.	273 027 587,62		243 707 678,48
Chiffre d'affaires	278 709 817,33		246 763 510,56
. Variation stocks de produits (+/-) (1)	1 291 235,68		2 009 813,80
. Immo.pd.par l'ent.pour elle-même			
. Subventions d'exploitation			
. Autres produits d'exploitation			
. Reprises d'exploit.,transf.charges	1 292 638,15		69 956,53
TOTAL I	281 293 691,16		248 843 280,89
II CHARGES D'EXPLOITATION			
. Charges revendus (2) marchandises	5 219 229,33		2 936 944,57
. Achats consom. (2) mat. Et fourn.	207 280 920,76		172 761 697,78
. Autres charges externes	28 819 699,57	285 878,98	23 467 590,10
. Impôts et taxes	267 911,87		775 911,17
. Charges de personnel	10 490 864,67		8 895 997,90
. Autres charges d'exploitation	131 264,41		3 202,23
. Dotations d'exploitation	9 488 998,51		6 359 202,89
TOTAL II	261 698 889,12	285 878,98	215 200 546,64
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			33 642 734,25
IV PRODUITS FINANCIERS			
. Prod.titres de part.et titres immo.			
. Gains de change	244 489,78		568 845,13
. Intérêts et autres prod.financiers	667 661,70		360 110,42
. Reprises financ.,transf.charges			
TOTAL IV	912 151,48		928 955,55
V CHARGES FINANCIERES			
. Charges d'intérêts	2 005 996,43		28 508,48
. Pertes de change	531 158,68		515 672,07
. Autres charges financières	61 929,61		
. Dotations financières			
TOTAL V	2 599 084,72		544 180,55
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-1 686 933,24
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			34 027 509,25
VIII PRODUITS NON COURANTS			
. Produits de cessions d'immo.			0,00
. Subventions d'équilibre			
. Reprise sur subventions d'invest.			
. Autres produits non courants	228 728,41		38 209,81
. Reprise non cour.,transf.charges	10 080 768,69		0,00
TOTAL VIII	10 309 497,10	0,00	98 209,81
IX CHARGES NON COURANTES			
. Val.nettes d'amort.immo.cédées			
. Subventions accordées			
. Autres charges non courantes	1 635 843,45		1 635 843,45
. Dotations non courantes amort.et prov.			
TOTAL IX	1 635 843,45		0,00
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			8 673 653,65
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII-X)			34 125 719,06
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	5 129 971,00	1 822 153,00	9 596 262,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			24 529 457,06
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			292 515 339,74
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			273 171 820,27
XVI RESULTAT NET (XIV-XV)			19 343 519,47

(1) Variation de stocks : stock final - stock initial : augmentation(+)/diminution(-).

(2) Achats revendus ou consommés : achats-variations de stocks.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES; PERIODE DU 1er JANVIER 2010 AU 31 DECEMBRE 2010

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

SOGIFEX SARL
Avenue Allal Ben Ahmed Guelize
Marrakech

Messieurs les actionnaires de la Société
DARI COUSPATE SA
Quartier Ezzahra, Oulja
Salé

Attestation des Commissaires aux Comptes sur la situation du bilan et du compte de produits et charges Période du 1^{er} janvier 2010 au 31 décembre 2010

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 de du bilan et du compte de produits et charges de la Société "DARI COUSPATE" SA à Conseil d'Administration couvrant la période du 1^{er} janvier 2010 au 31 décembre 2010. Cette situation qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 126 252 866,36 dirhams, dont un bénéfice net de 19 343 519,47 Dirhams, relève de la responsabilité des organes de gestion de la Société « DARI COUSPATE ».

Nous avons effectué notre examen limité 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 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-joint, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Salé, le 23 Mars 2011

Les Commissaires aux comptes

M. Mohammed BERRADA
BERRADA & ASSOCIES SARL
22, Avenue de Fès, R'mel
Salé
Tél: 0537 54 40 40
Fax: 0537 54 16 00

M. Abdelali BERRADA
SOGIFEX SARL
Avenue Allal Ben Ahmed Guelize
Marrakech
Tél: 0537 54 40 40
Fax: 0537 54 16 00

