

Situation provisoire au 30 juin 2016

BILAN ACTIF

ACTIF	30/06/2016		31/12/2015	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMO.EN NON VALEURS (A)				
. Frais préliminaires				
. Charges à répartir sur plus.exercic				
. Primes de rembours.des obligations				
IMMO.INCORPORELLES (B)	150 289,00	28 192,73	122 096,27	129 610,72
. Immo.en recherche et dévellop.				
. Brevets,marques,droits et val.simil.	150 289,00	28 192,73	122 096,27	129 610,72
. Fonds commercial				
. Autres immo.incorporelles				
IMMO.CORPORELLES (C)	142 209 581,38	98 637 594,22	43 571 987,16	47 313 068,21
. Terrains	9 445 071,00		9 445 071,00	9 445 071,00
. Constructions	20 538 344,06	10 617 236,18	9 921 107,88	10 186 972,34
. Instal.tech.,matériel et outillages	108 368 640,19	85 059 728,51	23 308 911,68	26 795 633,52
. Matériel de transport	1 245 593,28	1 020 233,35	225 359,93	146 390,94
. Mobilier,mat.bureau et aménag.	2 611 932,85	1 940 396,18	671 536,67	739 000,41
. Autres immo.corporelles				
. Immo.corporelles en cours				
IMMO.FINANCIERS (D)	235 813,94		235 813,94	235 813,94
. Prêts immobilisés				
. Autres créances financières	235 813,94		235 813,94	235 813,94
. 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)	142 595 684,32	98 665 786,95	43 929 897,37	47 678 492,87
STOCKS (F)	20 788 336,83	3 069 556,32	17 718 780,51	13 462 439,87
. Marchandises	2 540 743,10		2 540 743,10	1 128 516,10
. Matières et fournil.consommables	5 802 193,94	1 215 337,00	4 586 856,94	4 904 734,27
. Produits en cours				
. Produits intermé.d.et prod.résiduels				
. Produits finis	12 445 399,79	1 854 219,32	10 591 180,47	7 429 189,50
CRÉANCES (G)	124 678 224,48	13 200 778,69	111 477 445,79	111 556 376,91
. Fournis.débit.,avances et acomptes	801 249,00		801 249,00	491 964,00
. Clients et comptes rattachés	110 312 284,18	13 200 778,69	97 111 505,49	106 847 071,38
. Personnel	102 478,19		102 478,19	237 882,55
. Etat	13 398 343,14		13 398 343,14	3 915 589,01
. Comptes d'associés				
. Autres débiteurs				
. Comptes de régularisation-actif	63 869,97		63 869,97	63 869,97
TITRES ET VAL.DE PLACEM. (H)	158 582 640,49		158 582 640,49	89 793 850,98
ECARTS DE CONV.-ACTIF (I)				
(éléments circulants)	191 107,19		191 107,19	2 562,33
TOTAL II (F+G+H+I)	304 240 308,99	16 270 335,01	287 969 973,98	214 815 230,09
TRESORERIE - ACTIF	30 942 776,33		30 942 776,33	16 536 151,64
. Chèques et valeurs à encaisser	57 106,40		57 106,40	3 386 499,17
. Banques,T.G. ET C.C.P.	29 885 372,80		29 885 372,80	12 709 355,33
. Caisses, Régies d'avances et accrédit.	1 000 297,13		1 000 297,13	440 297,14
TOTAL III	30 942 776,33		30 942 776,33	16 536 151,64
TOTAL GENERAL I+II+III	477 778 769,64	114 936 121,96	362 842 647,68	279 029 874,60

BILAN PASSIF

PASSIF	30/06/2016	31/12/2015
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	2 983 750,00
. Autres réserves		
. Report à nouveau (2)	101 978 167,04	83 253 464,13
. Résultats nets en instance d'affectation (2)		
. Résultat net de l'exercice (2)	28 508 166,60	38 119 077,91
Total des capitaux propres (A)	184 827 583,64	175 713 792,04
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)		
. Subventions d'investissement		
. Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)		
. Emprunts obligatoires		
. Autres dettes de financement		
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	3 435 000,00	3 235 000,00
. Provisions pour risques	2 035 000,00	2 035 000,00
. Provisions pour charges	1 400 000,00	1 200 000,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
. Augmentation des créances immobilisées		
. Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	188 262 583,64	178 948 792,04
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	150 689 707,60	83 056 477,58
. Fournisseurs et comptes rattachés	113 794 350,32	72 534 410,63
. Clients créditeurs, avances et acomptes		
. Personnel	792 394,24	798 131,86
. Organismes sociaux	608 534,73	620 830,95
. Etat	15 945 389,88	8 968 467,01
. Comptes d'associés, dividendes à payer	19 549 038,43	134 637,13
. Autres créanciers		
. Comptes de régularisation - passif		
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	23 737 476,19	16 732 562,33
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)	22 605,25	161 767,65
TOTAL II (F+G+H)	174 449 789,04	99 950 807,56
TRESORERIE - PASSIF		
. Crédits d'escompte		
. Crédits de trésorerie		
. Banques de régularisation	130 275,00	130 275,00
TOTAL III	130 275,00	130 275,00
TOTAL GENERAL I+II+III	362 842 647,68	279 029 874,60

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire(+), déficitaire(-)

COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

NATURE	OPERATIONS		TOTAUX L'EXERCICE 30/06/2016	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 30/06/2015
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
. Ventas de marchandises (en l'état)	6 273 995,41		6 273 995,41	3 986 857,92
. Ventas biens et serv.produit C.A.	288 700 559,93		288 700 559,93	255 610 105,11
. Chiffre d'affaires	294 974 555,34		294 974 555,34	259 596 963,03
. Variation stocks de produits (+/-) (1)	3 290 799,97		3 290 799,97	5 442 483,37
. Immo.pd.par l'ent.pour elle-même				
. Subventions d'exploitation				
. Autres produits d'exploitation				
. Reprises d'exploit.,transf.charges	5 638 502,21		5 638 502,21	3 094 793,44
TOTAL I	303 903 857,52		303 903 857,52	268 134 239,84
II CHARGES D'EXPLOITATION				
. Charges revendus (2) marchandises	3 669 959,30		3 669 959,30	3 224 717,22
. Achats consom. (2) mat. Et fournil.	194 018 604,12		194 018 604,12	190 568 546,96
. Autres charges externes	34 854 439,51	368 656,50	35 223 096,01	27 052 138,98
. Impôts et taxes	281 811,50		281 811,50	333 315,96
. Charges de personnel	8 623 478,29		8 623 478,29	9 114 365,13
. Autres charges d'exploitation	1 580,75	93 532,71	95 113,46	69 526,63
. Dotations d'exploitation	23 184 844,21		23 184 844,21	11 093 960,73
TOTAL II	264 634 717,68	462 189,21	265 096 906,89	241 456 571,61
III RESULTAT D'EXPLOITATION (II-I)			38 806 950,63	26 677 668,23
IV PRODUITS FINANCIERS				
. Prod.titres de part.et titres immo.				
. Gains de change	894 118,35		894 118,35	264 550,79
. Intérêts et autres prod.financiers	1 615 100,23		1 615 100,23	655 201,70
. Reprises financ.,transf.charges	2 562,33		2 562,33	0,00
TOTAL IV	2 511 780,91		2 511 780,91	919 752,49
V CHARGES FINANCIERES				
. Charges d'intérêts				120 950,67
. Pertes de change	132 353,13		132 353,13	338 246,45
. Autres charges financières				
. Dotations financières	191 108,19		191 108,19	214 587,12
TOTAL V	323 461,32		323 461,32	673 784,24
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			2 188 319,59	245 968,25
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			40 995 270,22	26 923 636,48
VIII RESULTAT COURANT (reports)			40 995 270,22	26 923 636,48
VIII PRODUITS NON COURANTS				
. Produits de cessions d'immo.	200 000,00		200 000,00	
. Subventions d'équilibre				
. Reprise sur subventions d'invest.				
. Autres produits non courants	1 346,38		1 346,38	240 663,81
. Reprise non cour.,transf.charges				
TOTAL VIII	201 346,38		201 346,38	240 663,81
IX CHARGES NON COURANTES				
. Val.nettes d'amort.immo.cédées				
. Subventions accordées				
. Autres charges non courantes				454,00
. Dotations non courantes amort.et prov.				
TOTAL IX				454,00
X RESULT.NON COURANT (VIII-IX)			201 346,38	240 209,81
XI RESULT.AVANT IMPOTS (VII+X)			41 196 616,60	27 163 846,29
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	12 688 450,00		12 688 450,00	7 294 500,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			28 508 166,60	19 869 346,29
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			306 616 984,81	269 294 656,14
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			278 108 818,21	249 425 309,85
XVI RESULTAT NET (XIV-XV)			28 508 166,60	19 869 346,29

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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 à Conseil d'Administration
Quartier Ezzahra, Oujja
Salé

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SITUATION COMPTABLE DU 1^{er} JANVIER 2016 AU 30 JUIN 2016

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 du bilan et du compte des produits et charges de la Société "DARI COUSPATE" SA à Conseil d'Administration, au terme du 1^{er} semestre couvrant la période du 1^{er} Janvier 2016 au 30 Juin 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 184 827 583,64 Dhs, dont un bénéfice net de 28 508 166,60 Dhs, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre examen selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

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 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Salé, le 26 Septembre 2016

Les Commissaires aux comptes

M. Mohammed BERRADA
BERRADA et ASSOCIES SARL

M. Abdelali BERRADA
SOGIFEX SARL

BERRADA & ASSOCIES SARL
22, Avenue de Fès, Salé
Tél: 05 37 84 40 89
Fax: 05 37 84 15 66

SOGIFEX S.A.R.L.
d'Expertise Comptable
56, Rue Allal Ben Ahmed - Marrakech
Tél: 044 44 70 52 - Fax: 044 44 71 77