

Situation provisoire au 30 juin 2012

BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice du : 01/01/2012 au : 30/06/2012			31/12/2011
	30/06/2012	Amortissements et provisions	Net	
	Brut		Net	Net
IMMO. EN NON VALEURS (A)	393 808,99	350 011,99	43 797,00	60 060,00
. Frais préliminaires				
. Charges à répartir sur plus.exercic	393 808,99	350 011,99	43 797,00	60 060,00
. Primes de rembourse.des obligations				
IMMO. INCORPORELLES (B)	0,00	0,00	0,00	
. Immo.en recherche et dévelop.				
. Brevets,marques,droits et val.simil.			0,00	
. Fonds commercial				
. Autres immo.incorporelles				
IMMO. CORPORELLES (C)	130 734 978,56	61 564 371,50	69 170 607,06	73 452 033,35
. Terrains	9 445 071,00		9 445 071,00	9 445 071,00
. Constructions	17 409 543,28	6 737 404,64	10 672 138,64	11 062 302,12
. Instal.tech.,matériel et outillages	100 844 607,98	52 392 975,00	48 451 632,98	52 275 525,96
. Matériel de transport	1 277 052,27	1 267 654,23	9 398,04	18 796,07
. Mobilier,mat bureau et aménag.	1 758 704,03	1 166 337,63	592 366,40	650 338,20
. Autres immo.corporelles				
. Immo.corporelles en cours				
IMMO. FINANCIERS (D)	176 713,94		176 713,94	176 713,94
. Prêts immobilisés				
. Autres créances financières	176 713,94		176 713,94	176 713,94
. 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)	131 305 501,49	61 914 383,49	69 391 118,00	73 688 807,29
STOCKS (F)	16 444 670,34	850 000,00	15 594 670,34	10 245 825,18
. Marchandises	1 488 179,00		1 488 179,00	534 608,00
. Matières et fournit.consomables	4 290 577,30	200 000,00	4 090 577,30	2 972 812,68
. Produits en cours				
. Produits intermé.d et prod.résiduels				
. Produits finis	10 665 914,04	650 000,00	10 015 914,04	6 738 404,50
CRÉANCES (G)	96 364 748,51	1 844 456,20	94 520 292,31	88 393 279,08
. Fournis.débit.,avances et acomptes	5 959 756,88		5 959 756,88	2 850 731,50
. Clients et comptes rattachés	85 520 609,50	1 844 456,20	83 676 153,30	79 565 798,44
. Personnel	59 313,18		59 313,18	167 463,18
. Etat	4 263 014,69		4 263 014,69	3 696 268,66
. Comptes d'associés				
. Autres débiteurs				
. Comptes de régularisation-actif	562 054,26		562 054,26	2 113 017,30
TITRES ET VAL. DE PLACEM. (H)	20 924 984,60		20 924 984,60	
ECARTS DE CONV.-ACTIF (I)				
(éléments circulants)	189 071,06		189 071,06	103 312,58
TOTAL II (F+G+H+I)	133 923 474,51	2 694 456,20	131 229 018,31	98 742 416,84
TRESORERIE - ACTIF	30 502 331,39		30 502 331,39	30 859 935,44
. Chèques et valeurs à encaisser	5 123 920,88		5 123 920,88	2 938 128,79
. Banques,T.G. ET C.C.P.	24 999 291,66		24 999 291,66	27 792 685,26
. Caisses, Régies d'avances et accrédit.	379 118,85		379 118,85	129 121,39
TOTAL III	30 502 331,39		30 502 331,39	30 859 935,44
TOTAL GENERAL I+II+III	295 731 307,39	64 608 839,69	231 122 467,70	203 291 159,57

COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

NATURE	Exercice du : 01/01/2012 au : 30/06/2012		TOTAL L'EXERCICE 30/06/2012	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT 30/06/2011
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
. Ventes de marchandises (en l'état)	3 684 269,86		3 684 269,86	3 141 416,82
. Ventes biens et serv.produit C.A.	184 650 595,33		184 650 595,33	143 936 711,58
. Chiffre d'affaire	188 334 865,19		188 334 865,19	147 078 128,40
. Variation stocks de produits (+/-) (1)	3 577 509,54		3 577 509,54	468 930,85
. Immo.pd.pay l'ent.pour elle-même				
. Subventions d'exploitation				
. Autres produits d'exploitation				
. Reprises d'exploit.transf.charges	103 312,58		103 312,58	13 863,82
TOTAL I	192 015 687,31		192 015 687,31	147 560 922,87
II CHARGES D'EXPLOITATION				
. Charges revendus (2) marchandises	2 965 130,04		2 965 130,04	2 680 821,65
. Achats consom. (2) mat. Et fourn.	144 341 122,13		144 341 122,13	108 857 300,55
. Autres charges externes	16 187 242,82	517 440,43	16 704 683,25	13 762 177,12
. Impôts et taxes	236 055,30		236 055,30	265 198,18
. Charges de personnel	6 377 569,76		6 377 569,76	5 483 884,87
. Autres charges d'exploitation	16 226,78	533 114,29	549 341,07	1 282,87
. Dotations d'exploitation	6 438 415,13		6 438 415,13	4 964 676,20
TOTAL II	176 560 761,96	1 060 554,72	177 621 316,68	136 021 431,83
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			14 404 370,63	11 539 491,04
IV PRODUITS FINANCIERS				
. Prod.titres de part.et titres immo.				
. Gains de change	132 961,56		132 961,56	117 791,82
. Intérêts et autres prod.financiers	103 708,00		103 708,00	25 000,00
. Reprises financ.transf.charges				
TOTAL IV	236 669,56		236 669,56	142 791,82
V CHARGES FINANCIERES				
. Charges d'intérêts	555 213,59		555 213,59	687 656,89
. Pertes de change	325 083,83		325 083,83	125 021,75
. Autres charges financières				
. Dotations financières				0,00
TOTAL V	880 297,42		880 297,42	812 678,64
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-643 627,86	-669 887,12
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			13 760 742,77	10 869 603,92
VIII PRODUITS NON COURANTS				
. Produits de cessions d'immo.				
. Subventions d'équilibre				
. Reprise sur subventions d'invest.				
. Autres produits non courants	4 198,08		4 198,08	81 039,50
. Reprise non cour.transf.charges				0,00
TOTAL VIII	4 198,08	0,00	4 198,08	81 039,50
IX CHARGES NON COURANTES				
. Val.nettes d'amort.immo.cédées				
. Subventions accordées				
. Autres charges non courantes	5 080,00		5 080,00	2,25
. Dotations non courantes amort.et prov.				
TOTAL IX	5 080,00	0,00	5 080,00	2,25
X RESULT.NON COURANT (VIII-IX)			-81,92	81 037,25
XI RESULT.AVANT IMPOTS (VII+X)			13 759 860,85	10 950 841,47
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	4 109 547,00		4 109 547,00	3 177 701,33
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			9 650 313,85	7 772 940,14
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			192 256 554,95	147 784 753,89
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			182 606 241,10	140 011 813,75
XVI RESULTAT NET (XIV-XV)			9 650 313,85	7 772 940,14

(1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation(+)/diminution(-).
 (2) Achats revendus ou consommés : achats-variations de stocks

BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice du : 01/01/2012 au : 30/06/2012	
	30/06/2012	31/12/2011
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	65 252 088,22	62 960 366,36
. Report à nouveau (2)		
. Résultats nets en instance d'affectation (2)		
. Résultat net de l'exercice (2)	9 650 313,85	11 242 971,86
Total des capitaux propres (A)	129 243 652,07	128 544 588,22
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
. Subventions d'investissement		
. Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	17 570 867,14	19 984 008,53
. Emprunts obligatoires		
. Autres dettes de financement	17 570 867,14	19 984 008,53
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	1 025 000,00	925 000,00
. Provisions pour risques		
. Provisions pour charges	1 025 000,00	925 000,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
. Augmentation des créances immobilisées		
. Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	147 839 519,21	149 453 596,75
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	82 938 581,09	53 603 975,24
. Fournisseurs et comptes rattachés	68 889 401,28	51 708 086,19
. Clients créditeurs,avances et acomptes	256 804,00	
. Personnel	735 962,75	389 135,15
. Organismes sociaux	170 491,72	143 496,97
. Etat	3 522 966,47	698 667,51
. Comptes d'associés	9 062 954,87	131 789,42
. Autres créanciers		
. Comptes de régularisation - passif	300 000,00	532 800,00
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	189 071,06	103 312,58
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)	25 021,34	
TOTAL II (F+G+H)	83 152 673,49	53 707 287,82
TRESORERIE - PASSIF		
. Crédits d'escompte		
. Crédits de trésorerie	130 275,00	130 275,00
. Banques de régularisation		
TOTAL III	130 275,00	130 275,00
TOTAL GENERAL I+II+III	231 122 467,70	203 291 159,57

(1) Capital personnel débiteur.
 (2) Bénéficiaire(+),déficientaire(-)

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, Oulja
 Salé

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SITUATION COMPTABLE DU 1^{ER} JANVIER 2012 AU 30 JUIN 2012

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 2012 au 30 Juin 2012. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 129 243 652,07 Dhs, dont un bénéfice net de 9 650 313,85 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 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Salé, le 10 Septembre 2012

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: 0537 84 40 85
 Fax: 0537 84 15 66

SOGIFEX S.A.R.L.
 d'Expertise Comptable
 22, Rue Allal Ben Ahmed - Marrakech
 Tél: 0544 44 70 82 - Fax: 0544 44 71 77