

Situation provisoire au 30 juin 2013

BILAN ACTIF				
ACTIF	30/06/13			31/12/12
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>IMMO. EN NON VALEURS (A)</b>	<b>393 808,99</b>	<b>378 793,99</b>	<b>15 015,00</b>	<b>30 030,00</b>
. Frais préliminaires				
. Charges à répartir sur plus exercic	393 808,99	378 793,99	15 015,00	30 030,00
. Primes de remours. des obligations				
<b>IMMO. INCORPORELLES (B)</b>				
. Immo. en recherche et dévelop.				
. Brevets, marques, droits et val. simil.				
. Fonds commercial				
. Autres immo. incorporelles				
<b>IMMO. CORPORELLES (C)</b>	<b>140 590 029,54</b>	<b>70 966 227,27</b>	<b>69 623 802,27</b>	<b>72 863 433,84</b>
. Terrains	9 445 071,00		9 445 071,00	9 445 071,00
. Constructions	17 409 543,28	7 633 320,35	9 776 222,93	10 223 184,70
. Instal. tech., matériel et outillages	108 990 825,35	60 710 362,94	48 280 462,41	49 051 512,61
. Matériel de transport	1 287 302,27	1 282 672,27	4 630,00	
. Mobilier, mat. bureau et aménag.	1 762 387,35	1 339 871,71	422 515,64	497 442,30
. Autres immo. corporelles				
. Immo. corporelles en cours	1 684 900,29		1 684 900,29	3 646 223,23
<b>IMMO. FINANCIERS (D)</b>	<b>176 713,94</b>		<b>176 713,94</b>	<b>176 713,94</b>
. Prêts immobilisés				
. Autres créances financières	176 713,94		176 713,94	176 713,94
. Titres de participation				
. Autres titres immobilisés				
<b>ECARTS DE CONV.-ACTIF (E)</b>				
. Diminution créances immobilisées				
. Augmentation des dettes financières				
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>141 160 552,47</b>	<b>71 345 021,26</b>	<b>69 815 531,21</b>	<b>73 070 177,78</b>
<b>STOCKS (F)</b>	<b>16 343 884,16</b>	<b>2 776 883,31</b>	<b>13 567 000,85</b>	<b>11 616 689,91</b>
. Marchandises	2 005 704,50		2 005 704,50	601 620,50
. Matières et fourn. consommables	3 717 236,96	1 027 018,52	2 690 218,44	4 116 596,42
. Produits en cours				
. Produits interméd. et prod. résiduels				
. Produits finis	10 620 942,70	1 749 864,79	8 871 077,91	6 898 472,99
<b>CRÉANCES (G)</b>	<b>98 196 380,43</b>	<b>1 672 213,40</b>	<b>96 524 167,03</b>	<b>78 192 151,38</b>
. Fournis. débit., avances et acomptes	1 064 755,83		1 064 755,83	
. Clients et comptes rattachés	73 419 428,45	1 672 213,40	71 747 215,05	73 763 868,48
. Personnel	74 689,74		74 689,74	139 653,27
. Etat	5 094 767,74		5 094 767,74	3 160 103,14
. Comptes d'associés				
. Autres débiteurs	18 371 616,84		18 371 616,84	
. Comptes de régularisation-actif	171 121,83		171 121,83	1 128 526,49
<b>TITRES ET VAL. DE PLACEM. (H)</b>	<b>5 958 862,50</b>		<b>5 958 862,50</b>	
<b>ECARTS DE CONV.-ACTIF (I)</b>	<b>1 816,91</b>		<b>1 816,91</b>	<b>15 118,62</b>
(éléments circulants)				
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>120 500 944,00</b>	<b>4 449 096,71</b>	<b>116 051 847,29</b>	<b>89 823 959,91</b>
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>33 224 622,79</b>		<b>33 224 622,79</b>	<b>29 257 378,28</b>
. Chèques et valeurs à encaisser	3 778 755,74		3 778 755,74	3 138 926,00
. Banques, T.G. ET C.C.P.	29 044 126,53		29 044 126,53	25 503 404,47
. Caisses, régies d'avances et accroit.	401 740,52		401 740,52	615 047,81
<b>TOTAL III</b>	<b>33 224 622,79</b>		<b>33 224 622,79</b>	<b>29 257 378,28</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>294 886 119,26</b>	<b>75 794 117,97</b>	<b>219 092 001,29</b>	<b>192 151 515,97</b>

BILAN PASSIF		
PASSIF	30/06/13	31/12/12
	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	
. 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	68 550 100,84	65 252 088,22
. Report à nouveau (2)		
. Résultats nets en instance d'affectation (2)		
. Résultat net de l'exercice (2)	15 039 873,47	15 233 012,62
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>137 931 224,31</b>	<b>134 826 350,84</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)</b>		
. Subventions d'investissement		
. Provisions réglementées		
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>12 522 931,04</b>	<b>15 084 580,35</b>
. Emprunts obligatoires		
. Autres dettes de financement	12 522 931,04	15 084 580,35
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	<b>700 000,00</b>	<b>600 000,00</b>
. Provisions pour risques		
. Provisions pour charges	700 000,00	600 000,00
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>		
. Augmentation des créances immobilisées		
. Diminution des dettes de financement		
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>151 154 155,35</b>	<b>150 510 931,19</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>67 769 687,73</b>	<b>39 967 201,92</b>
. Fournisseurs et comptes rattachés	53 229 610,35	34 812 365,36
. Clients créditeurs, avances et acomptes		
. Personnel	715 969,40	651 813,12
. Organismes sociaux	293 840,59	165 925,01
. Etat	8 661 074,84	2 981 885,00
. Comptes d'associés	133 528,88	153 213,43
. Autres créanciers		
. Comptes de régularisation - passif	4 735 663,67	1 202 000,00
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>1 816,91</b>	<b>15 118,62</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)</b>	<b>36 066,30</b>	<b>41 271,55</b>
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>67 807 570,94</b>	<b>40 023 592,09</b>
<b>TRESORERIE - PASSIF</b>		
. Crédits d'escompte		
. Crédits de trésorerie		
. Banques de régularisation	130 275,00	1 616 992,69
<b>TOTAL III</b>	<b>130 275,00</b>	<b>1 616 992,69</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>219 092 001,29</b>	<b>192 151 515,97</b>

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)				
NATURE	OPERATIONS		TOTALS L'EXERCICE 30/06/13	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 30/06/12
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
. Ventes de marchandises (en l'état)	3 657 511,88		3 657 511,88	3 684 269,86
. Ventes biens et serv. produit C.A.	208 693 557,59		208 693 557,59	184 650 595,33
. Chiffre d'affaire	<b>212 351 069,47</b>		<b>212 351 069,47</b>	<b>188 334 865,19</b>
. Variation stocks de produits (+/-) (1)	3 287 865,12		3 287 865,12	3 577 509,54
. Immo. pd. par l'ent. pour elle-même				
. Subventions d'exploitation				
. Autres produits d'exploitation				
. Reprises d'exploit., transr. charges	1 695 994,34		1 695 994,34	103 312,58
<b>TOTAL I</b>	<b>217 334 928,93</b>		<b>217 334 928,93</b>	<b>192 015 687,31</b>
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
. Charges revendus (2) marchandises	2 496 638,79		2 496 638,79	2 965 130,04
. Achats consom. (2) mat. Et fourn.	159 601 622,46		159 601 622,46	144 341 122,13
. Autres charges externes	18 230 515,97	144 977,53	18 375 493,50	16 704 683,25
. Impôts et taxes	1 740 413,55		1 740 413,55	236 055,30
. Charges de personnel	6 362 315,91		6 362 315,91	6 377 569,76
. Autres charges d'exploitation	79 332,75		79 332,75	548 341,07
. Dotations d'exploitation	7 081 421,03		7 081 421,03	6 438 415,13
<b>TOTAL II</b>	<b>195 592 260,46</b>	<b>144 977,53</b>	<b>195 737 237,99</b>	<b>177 611 316,68</b>
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>21 597 690,94</b>	<b>14 404 370,63</b>
<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
. Prod. titres de part. et titres immo.				
. Gains de change	285 037,67		285 037,67	132 961,56
. Intérêts et autres prod. financiers	223 875,00		223 875,00	103 708,00
. Reprises financ. transr. charges	15 118,62		15 118,62	
<b>TOTAL IV</b>	<b>524 031,29</b>		<b>524 031,29</b>	<b>236 669,56</b>
<b>V CHARGES FINANCIERES</b>				
. Charges d'intérêts	419 186,95		419 186,95	555 213,59
. Pertes de change	201 380,61		201 380,61	325 083,83
. Autres charges financières				
. Dotations financières	1 816,91		1 816,91	
<b>TOTAL V</b>	<b>622 384,47</b>		<b>622 384,47</b>	<b>880 297,42</b>
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>			<b>-98 353,18</b>	<b>-643 627,86</b>
<b>VII RESULTAT COURANT (III+VI)</b>			<b>21 499 337,76</b>	<b>13 760 742,77</b>
(1) Variation de stocks : stock final - stock initial : augmentation(+)/diminution(-). (2) Achats revendus ou consommés : achats-variations de stocks.				
<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>				
. Produits de cessions d'immo.	15 354 680,70		15 354 680,70	
. Subventions d'équilibre				
. Reprise sur subventions d'invest.				
. Autres produits non courants	318,80		318,80	4 198,08
. Reprise non cour., transr. charges				
<b>TOTAL VIII</b>	<b>15 354 999,50</b>		<b>15 354 999,50</b>	<b>4 198,08</b>
<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>				
. Val. nettes d'amort. immo. cédées	14 933 198,09		14 933 198,09	
. Subventions accordées				
. Autres charges non courantes	885 371,70		885 371,70	5 080,00
. Dotations non courantes amort. et prov.	74 000,00		74 000,00	
<b>TOTAL IX</b>	<b>15 892 569,79</b>		<b>15 892 569,79</b>	<b>5 080,00</b>
<b>X RESULT. NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>-537 570,29</b>	<b>-881,92</b>
<b>XI RESULT. AVANT IMPOTS (VII+X)</b>			<b>20 961 767,47</b>	<b>13 759 860,85</b>
<b>XII IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>5 921 894,00</b>		<b>5 921 894,00</b>	<b>4 109 547,00</b>
<b>XIII RESULTAT NET (XI-XII)</b>			<b>15 039 873,47</b>	<b>9 650 313,85</b>
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>			<b>233 213 959,72</b>	<b>192 256 554,95</b>
<b>XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>			<b>218 174 086,25</b>	<b>182 606 241,10</b>
<b>XVI RESULTAT NET (XIV-XV)</b>			<b>15 039 873,47</b>	<b>9 650 313,85</b>

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

SOFIGEX SARL  
Avenue Allal Ben Ahmed Gueliz  
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<sup>er</sup> JANVIER 2013 AU 30 JUIN 2013

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<sup>er</sup> semestre couvrant la période du 1<sup>er</sup> Janvier 2013 au 30 Juin 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 137 931 224,31 Dhs, dont un bénéfice net de 15 039 873,47 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 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Salé, le 24 Septembre 2013

Les Commissaires aux comptes

M. Mohammed BERRADA  
BERRADA et ASSOCIÉS SARL

M. Abdelali BERRADA  
SOFIGEX SARL

BERRADA & ASSOCIÉS sarl  
22, Avenue de Fès, Salé  
Tél: 0537 64 40 88  
Fax: 0537 64 45 88

SOFIGEX s.a.r.l  
d'Expertise Comptable  
58, Rue Allal Ben Ahmed - Marrakech  
Tél: 0537 64 40 88 - Fax: 0537 64 45 88