

Résultats Financiers au 31 Décembre 2014

BILAN ACTIF

Exercice du : 01/01/2014 au : 31/12/2014

ACTIF	31/12/2014		31/12/2013	
	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)	120 943,60	6 872,10	114 071,50	
. Immo.en recherche et dévelop.				
. Brevets,marques,droits et val.simil.	120 943,60	6 872,10	114 071,50	
. Fonds commercial				
. Autres immo.incorporelles				
IMMO.CORPORELLES (C)	140 134 202,93	84 632 494,27	55 501 708,66	60 383 513,68
. Terrains	9 445 071,00		9 445 071,00	9 445 071,00
. Constructions	19 840 013,15	9 046 720,21	10 793 292,94	9 329 261,16
. Instal.tech.,matériel et outillages	107 021 014,59	72 796 172,69	34 224 841,90	40 916 247,42
. Matériel de transport	1 371 478,91	1 184 534,37	186 944,54	179 293,47
. Mobilier,mat.bureau et aménag.	2 456 625,28	1 605 067,00	851 558,28	349 887,29
. Autres immo.corporelles				
. Immo.corporelles en cours				163 753,34
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)	140 490 960,47	84 639 366,37	55 851 594,10	60 619 327,62

STOCKS (F)	21 309 166,18	2 284 055,44	19 025 110,74	12 692 990,88
. Marchandises	3 920 226,00	89 262,00	3 830 964,00	1 652 922,00
. Matières et fournit.consomables	5 792 192,90	981 533,84	4 810 659,06	2 854 620,28
. Produits en cours				
. Produits interméd.et prod.résiduels				
. Produits finis	11 596 747,28	1 213 259,60	10 383 487,68	8 185 448,60
CREANCES (G)	89 207 595,29	2 725 889,59	86 481 705,70	86 021 469,92
. Fournis,débit.,avances et acomptes	388 480,00		388 480,00	377 226,00
. Clients et comptes rattachés	84 250 625,51	2 725 889,59	81 524 735,92	73 957 512,91
. Personnel	188 408,05		188 408,05	97 847,38
. Etat	3 946 087,55		3 946 087,55	11 250 468,29
. Comptes d'associés				
. Autres débiteurs	1 239,75		1 239,75	
. Comptes de régularisation-actif	432 754,43		432 754,43	338 415,34
TITRES ET VAL. DE PLACEM. (H)	53 998 760,25		53 998 760,25	958 862,50
ECARTS DE CONV.-ACTIF (I)				497,48
(éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	164 515 521,72	5 009 945,03	159 505 576,69	99 673 820,78

TRESORERIE - ACTIF	10 568 336,16		10 568 336,16	52 573 533,75
. Chèques et valeurs à encaisser	4 019 448,58		4 019 448,58	5 085 908,89
. Banques,T.G. ET C.C.P.	6 077 748,94		6 077 748,94	47 093 068,57
. Caisses, Régies d'avances et accredit.	471 138,64		471 138,64	394 556,29
TOTAL III	10 568 336,16		10 568 336,16	52 573 533,75

TOTAL GENERAL I+II+III	315 574 818,35	89 649 311,40	225 925 506,95	212 866 682,15
-------------------------------	-----------------------	----------------------	-----------------------	-----------------------

COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

Exercice du : 01/01/2014 au : 31/12/2014

NATURE	OPERATIONS		TOTAL L'EXERCICE 31/12/2014	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT 31/12/2013
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
. Ventes de marchandises (en l'état)	7 626 234,80		7 626 234,80	7 621 711,11
. Ventes biens et serv.produit C.A.	433 747 170,21		433 747 170,21	398 402 050,06
Chiffre d'affaire	441 373 405,01		441 373 405,01	406 023 761,17
. Variation stocks de produits (+/-) (1)	1 727 906,03		1 727 906,03	2 456 816,17
. Immo.pd.par l'ent.pour elle-même				
. Subventions d'exploitation	756 570,53		756 570,53	
. Autres produits d'exploitation				
. Reprises d'exploit.,transf.charges	7 543 727,97		7 543 727,97	2 257 764,83
TOTAL I	451 401 609,54		451 401 609,54	410 738 342,17
II CHARGES D'EXPLOITATION				
. Charges revendus (2) marchandises	4 380 090,95		4 380 090,95	6 103 567,99
. Achats consom. (2) mat. Et fourn.	317 974 626,57		317 974 626,57	299 006 659,12
. Autres charges externes	44 093 496,98	497 605,26	44 591 102,24	44 301 731,27
. Impôts et taxes	650 756,38		650 756,38	2 010 979,05
. Charges de personnel	17 769 476,05		17 769 476,05	13 110 687,91
. Autres charges d'exploitation	828 794,24		828 794,24	1 032 743,26
. Dotations d'exploitation	30 836 535,18		30 836 535,18	15 423 638,15
TOTAL II	416 533 776,35	497 605,26	417 031 381,61	380 990 006,75
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			34 370 227,93	29 748 335,42
IV PRODUITS FINANCIERS				
. Prod.titres de part.et titres immo.				
. Gains de change	460 426,00		460 426,00	550 294,21
. Intérêts et autres prod.financiers	2 571 057,24		2 571 057,24	1 411 251,64
. Reprises financ.,transf.charges	497,48		497,48	15 118,62
TOTAL IV	3 031 980,72		3 031 980,72	1 976 664,47
V CHARGES FINANCIERES				
. Charges d'intérêts	509 572,97		509 572,97	781 610,35
. Pertes de change	144 871,92		144 871,92	139 565,55
. Autres charges financières				
. Dotations financières				497,48
TOTAL V	654 444,89		654 444,89	921 673,38
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			2 377 535,83	1 054 991,09
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			36 747 763,76	30 803 326,51
VIII PRODUITS NON COURANTS				
. Produits de cessions d'immo.	287 800,00		287 800,00	23 752 304,09
. Subventions d'équilibre				
. Reprise sur subventions d'invest.				
. Autres produits non courants	1 262,05	321 235,55	322 497,60	192 023,60
. Reprise non cour.,transf.charges			0,00	74 000,00
TOTAL VIII	289 062,05	321 235,55	610 297,60	24 018 327,69
IX CHARGES NON COURANTES				
. Val.nettes d'amort.immo.cédées				23 816 227,06
. Subventions accordées				
. Autres charges non courantes	15 672,18	210 301,00	225 973,18	952 178,03
. Dotations non courantes amort.et prov.				74 000,00
TOTAL IX	15 672,18	210 301,00	225 973,18	24 842 405,09
X RESULT.NON COURANT (VIII-IX)			384 324,42	-824 077,40
XI RESULT.AVANT IMPOTS (VII+X)			37 132 088,18	29 979 249,11
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	12 172 671,00		12 172 671,00	8 905 928,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			24 959 417,18	21 073 321,11
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			455 043 887,86	436 733 334,33
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			430 084 470,68	415 660 013,22
XVI RESULTAT NET (XIV-XV)			24 959 417,18	21 073 321,11

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

BILAN PASSIF

Exercice du : 01/01/2014 au : 31/12/2014

PASSIF	31/12/2014		31/12/2013	
CAPITAUX PROPRES				
. Capital social ou personnel (1)	29 837 500,00		29 837 500,00	29 837 500,00
. - Actionnaires,capital souscrit non appelé				
Capital appelé	29 837 500,00		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	21 520 000,00
. Ecarts de réévaluation				
. Réserve légale	2 983 750,00		2 983 750,00	2 983 750,00
. Autres réserves	74 704 671,95		68 550 100,84	68 550 100,84
. Report à nouveau (2)				
. Résultats nets en instance d'affectation (2)				
. Résultat net de l'exercice (2)	24 959 417,18		21 073 321,11	21 073 321,11
Total des capitaux propres (A)	154 005 339,13		143 964 671,95	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)				
. Subventions d'investissement				
. Provisions réglementées				
DETTES DE FINANCEMENT (C)	4 382 834,68		9 891 738,81	
. Emprunts obligatoires				
. Autres dettes de financement	4 382 834,68		9 891 738,81	9 891 738,81
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	3 035 000,00		800 000,00	
. Provisions pour risques	2 035 000,00		2 035 000,00	2 035 000,00
. Provisions pour charges	1 000 000,00		800 000,00	800 000,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)				
. Augmentation des créances immobilisées				
. Diminution des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	161 423 173,81		154 656 410,76	

DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	49 786 226,98	55 718 491,01
. Fournisseurs et comptes rat	40 607 342,09	40 317 499,29
. Clients créditeurs,avances et acomptes		488 947,35
. Personnel	752 530,29	668 045,06
. Organismes sociaux	1 038 025,92	301 493,64
. Etat	6 431 782,44	11 118 620,48
. Comptes d'associés	293 546,24	153 613,43
. Autres créanciers	258 000,00	
. Comptes de régularisation	405 000,00	2 670 271,76
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	14 244 285,72	2 316 729,48
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants (H))	341 545,44	44 775,90
TOTAL II (F+G+H)	64 372 058,14	58 079 996,39

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	225 925 506,95	212 866 682,15
-------------------------------	-----------------------	-----------------------

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

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

SOFIGEX 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 2014 au 31 décembre 2014

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 de produits et charges de la Société « DARI COUSPATE » S.A à Conseil d'Administration couvrant la période du 1^{er} janvier 2014 au 31 décembre 2014. Cette situation qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 154 005 339,13 Dirhams, dont un bénéfice net de 24 959 417,18 Dirhams, relève de la responsabilité des organes de gestion de la Société « DARI COUSPATE » SA.

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 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 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 ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2014, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Salé, le 20 Mars 2015

M. Mohammed BERRADA & ASSOCIES sarl
BERRADA & ASSOCIES sarl
22, Avenue de Fès - Salé
Tél: 06 37 84 49 99
Fax: 06 37 88 15 59

Les Commissaires aux comptes