

Résultats Financiers au 31 Décembre 2015

BILAN ACTIF

Exercice du : 01/01/2015 au : 31/12/2015

ACTIF	31/12/15		31/12/14	
	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	20 678,28	129 610,72	114 071,50
. Immo.en recherche et dévelop.				
. Brevets,marques,droits et val.simil.	150 289,00	20 678,28	129 610,72	114 071,50
. Fonds commercial				
. Autres immo.incorporelles				
IMMO.CORPORELLES (C)	141 498 084,32	94 185 016,11	47 313 068,21	55 501 708,66
. Terrains	9 445 071,00		9 445 071,00	9 445 071,00
. Constructions	20 297 574,78	10 110 602,44	10 186 972,34	10 793 292,94
. Insta,tech.,matériel et outillages	107 814 197,19	81 018 563,67	26 795 633,52	34 224 841,90
. Matériel de transport	1 371 478,91	1 225 087,97	146 390,94	186 944,54
. Mobilier,mat,bureau et aménag.	2 569 762,44	1 830 762,03	739 000,41	851 558,28
. 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)	141 884 187,26	94 205 694,39	47 678 492,87	55 851 594,10
STOCKS (F)	16 214 412,58	2 751 972,71	13 462 439,87	19 025 110,74
. Marchandises	1 128 516,10		1 128 516,10	3 830 964,00
. Matières et fournit,consommables	5 931 296,66	1 026 562,39	4 904 734,27	4 810 659,06
. Produits en cours				
. Produits interméd.et prod.résiduels				
. Produits finis	9 154 599,82	1 725 410,32	7 429 189,50	10 383 487,68
CREANCES (G)	120 526 766,50	8 970 389,59	111 556 376,91	86 481 705,70
. Fournis,débit.,avances et acomptes	491 964,00		491 964,00	388 480,00
. Clients et comptes rattachés	115 817 460,97	8 970 389,59	106 847 071,38	81 524 735,92
. Personnel	237 882,55		237 882,55	188 408,05
. Etat	3 915 589,01		3 915 589,01	3 946 087,55
. Comptes d'associés				
. Autres débiteurs				1 239,75
. Comptes de régularisation-actif	63 869,97		63 869,97	432 754,43
TITRES ET VAL. DE PLACEM. (H)	89 793 850,98		89 793 850,98	53 998 760,25
ECARTS DE CONV.-ACTIF (I)	2 562,33		2 562,33	
(éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	226 537 592,39	11 722 362,30	214 815 230,09	159 505 576,69
TRESORERIE - ACTIF	16 536 151,64		16 536 151,64	10 568 336,16
. Chèques et valeurs à encaisser	3 386 499,17		3 386 499,17	4 019 448,58
. Banques,T.G. ET C.C.P.	12 709 355,33		12 709 355,33	6 077 748,94
. Caisses, Régies d'avances et accrédit.	440 297,14		440 297,14	471 138,64
TOTAL III	16 536 151,64		16 536 151,64	10 568 336,16
TOTAL GENERAL I+II+III	384 957 931,29	105 928 056,69	279 029 874,60	225 925 506,95

COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

Exercice du : 01/01/2015 au : 31/12/2015

NATURE	OPERATIONS		TOTALS L'EXERCICE 31/12/15	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 31/12/14
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
. Ventes de marchandises (en l'état)	8 751 565,93		8 751 565,93	7 626 234,80
. Ventes biens et serv.produit C.A.	516 223 806,98		516 223 806,98	433 747 170,21
Chiffre d'affaire	524 975 372,91		524 975 372,91	441 373 405,01
. Variation stocks de produits (+/-) (1)	-2 442 147,46		-2 442 147,46	1 727 906,03
. Immo.pd.par l'ent.pour elle-même				
. Subventions d'exploitation	2 044 656,01		2 044 656,01	756 570,53
. Autres produits d'exploitation				
. Reprises d'exploit.,transf.,charges	12 790 737,41		12 790 737,41	7 543 727,97
TOTAL I	537 368 618,87		537 368 618,87	451 401 609,54
II CHARGES D'EXPLOITATION				
. Charges revendus (2) marchandises	6 688 027,19		6 688 027,19	4 380 090,95
. Achats consom. (2) mat. Et fourn.	370 798 558,75		370 798 558,75	317 974 626,57
. Autres charges externes	52 073 772,74	86 970,75	52 160 743,49	44 591 102,24
. Impôts et taxes	594 099,22		594 099,22	650 756,38
. Charges de personnel	20 672 282,08	180,79	20 672 462,87	17 769 476,05
. Autres charges d'exploitation	78 901,13		78 901,13	828 794,24
. Dotations d'exploitation	32 462 604,50		32 462 604,50	30 836 535,18
TOTAL II	483 368 245,61	87 151,54	483 455 397,15	417 031 381,61
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			53 913 221,72	34 370 227,93
IV PRODUITS FINANCIERS				
. Prod.titres de part.et titres immo.				
. Gains de change	672 893,58		672 893,58	460 426,00
. Intérêts et autres prod.financiers	1 443 686,13		1 443 686,13	2 571 057,24
. Reprises financ.,transf.,charges			0,00	497,48
TOTAL IV	2 116 579,71		2 116 579,71	3 031 980,72
V CHARGES FINANCIÈRES				
. Charges d'intérêts	146 428,31		146 428,31	509 572,97
. Pertes de change	644 880,22		644 880,22	144 871,92
. Autres charges financières				
. Dotations financières	2 562,33		2 562,33	
TOTAL V	793 870,86		793 870,86	654 444,89
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			1 322 708,85	2 377 535,83
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			55 235 930,57	36 747 763,76
VIII RESULTAT COURANT (reports)			55 235 930,57	36 747 763,76
IX PRODUITS NON COURANTS				
. Produits de cessions d'immo.				287 800,00
. Subventions d'équilibre				
. Reprise sur subventions d'invest.				
. Autres produits non courants	892 860,00	239 458,34	1 132 318,34	322 497,60
. Reprise non cour.,transf.,charges				
TOTAL VIII	892 860,00	239 458,34	1 132 318,34	610 297,60
X CHARGES NON COURANTES				
. Val.nettes d'amort.immo.cédées				
. Subventions accordées				
. Autres charges non courantes	496,00	159 673,00	160 169,00	225 973,18
. Dotations non courantes amort.et prov.				
TOTAL IX	496,00	159 673,00	160 169,00	225 973,18
XI RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			972 149,34	384 324,42
XII RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+XI)			56 208 079,91	37 132 088,18
XIII IMPOTS SUR LES RESULTATS			18 089 002,00	12 172 671,00
XIII RESULTAT NET (XII-XIII)			38 119 077,91	24 959 417,18
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			540 617 516,92	455 043 887,66
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			502 498 439,01	430 084 470,68
XVI RESULTAT NET (XIV-XV)			38 119 077,91	24 959 417,18

BILAN PASSIF

Exercice du : 01/01/2015 au : 31/12/2015

PASSIF	31/12/15	31/12/14
	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	83 253 464,13	74 704 671,95
. Report à nouveau (2)		
. Résultats nets en instance d'affectation (2)		
. Résultat net de l'exercice (2)	38 119 077,91	24 959 417,18
Total des capitaux propres (A)	175 713 792,04	154 005 339,13
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)		
. Subventions d'investissement		
. Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)		4 382 834,68
. Emprunts obligataires		
. Autres dettes de financement		4 382 834,68
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	3 235 000,00	3 035 000,00
. Provisions pour risques	2 035 000,00	2 035 000,00
. Provisions pour charges	1 200 000,00	1 000 000,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
. Augmentation des créances immobilisées		
. Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	178 948 792,04	161 423 173,81
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	83 056 477,58	49 786 226,98
. Fournisseurs et comptes rattachés	72 534 410,63	40 607 342,09
. Clients créditeurs, avances et acomptes		
. Personnel	798 131,86	752 530,29
. Organismes sociaux	620 830,95	1 038 025,92
. Etat	8 968 467,01	6 431 782,44
. Comptes d'associés	134 637,13	293 546,24
. Autres créanciers		258 000,00
. Comptes de régularisation - passif		405 000,00
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	16 732 562,33	14 244 285,72
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)	161 767,65	341 545,44
TOTAL II (F+G+H)	99 950 807,56	64 372 058,14
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	279 029 874,60	225 925 506,95

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire(+), déficitaire(-)

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

SOGIFEX SARL
Avenue Allal Ben Ahmed Gueliz
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 2015 au 31 décembre 2015

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 2015 au 31 décembre 2015. Cette situation qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 175 713 792,04 Dirhams, dont un bénéfice net de 38 119 077,91 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 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Salé, le 23 Mars 2016

Les Commissaires aux comptes

M. Mohammed BERRADA
BERRADA et ASSOCIES SARL