

RESULTATS ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2018

BILAN ACTIF

ACTIF	31/12/2018		31/12/2017	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMO. EN NON VALEURS (A)				
. Frais préliminaires				
. Charges à répartir sur plus.exercic				
. Primes de remboursements obligations				
IMMO. INCORPORELLES (B)	554 322,44	72 498,87	481 823,57	99 552,92
. Immo.en recherche et développ.				
. Brevets,marques,droits et val.simil.	554 322,44	72 498,87	481 823,57	99 552,92
. Fonds commercial				
. Autres immo.incorporelles				
IMMO. CORPORELLES (C)	157 510 431,06	117 744 507,94	39 765 923,12	35 968 593,16
. Terrains	9 445 071,00		9 445 071,00	9 445 071,00
. Constructions	21 776 427,06	13 093 457,92	8 682 969,14	8 520 675,53
. Instal.tech.,matériel et outillages	113 417 130,78	101 031 820,90	12 385 309,88	17 191 818,16
. Matériel de transport	1 276 213,10	1 143 637,11	132 575,99	221 664,81
. Mobilier,mat.bureau et aménag.	3 172 309,10	2 475 592,01	696 717,09	589 363,66
. Autres immo.corporelles				
. Immo.corporelles en cours	8 423 280,02		8 423 280,02	0,00
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)	158 300 567,44	117 817 006,81	40 483 560,63	36 303 960,02
STOCKS (F)	15 893 881,37	2 707 647,82	13 186 233,55	14 419 103,76
. Marchandises	964 769,00		964 769,00	4 423 331,40
. Matières et fournis.consomposables	6 669 547,67	1 337 452,19	5 332 095,48	6 972 621,47
. Produits en cours				
. Produits interméd.et prod.résiduels				
. Produits finis	8 259 564,70	1 370 195,63	6 889 369,07	3 023 150,89
CREANCES (G)	132 998 298,80	17 360 645,28	115 637 653,52	119 249 179,44
. Fournis,débit.,avances et acomptes	214 353,95		214 353,95	896 666,00
. Clients et comptes rattachés	126 073 880,98	17 360 645,28	108 713 235,70	111 718 645,83
. Personnel	199 996,69		199 996,69	182 160,47
. Etat	5 260 372,96		5 260 372,96	3 946 311,68
. Comptes d'associés				
. Autres débiteurs				1 664 400,00
. Comptes de régularisation-actif	1 249 694,22		1 249 694,22	840 995,46
TITRES ET VAL.DE PLACEM. (H)	185 112 756,90		185 112 756,90	177 609 248,51
ECARTS DE CONV.-ACTIF (I)				
(éléments circulants)				60 465,47
TOTAL II (F+G+H+I)	334 004 937,07	20 068 293,10	313 936 643,97	311 337 997,18
TRESORERIE - ACTIF	36 245 747,80		36 245 747,80	24 810 105,60
. Chèques et valeurs à encaisser	4 537 574,85		4 537 574,85	4 608 128,43
. Banques,T.G. ET C.C.P.	30 956 307,81		30 956 307,81	19 364 324,83
. Caisses, Régies d'avances et accredit.	751 865,14		751 865,14	837 652,34
TOTAL III	36 245 747,80		36 245 747,80	24 810 105,60
TOTAL GENERAL I+II+III	528 551 252,31	137 885 299,91	390 665 952,40	372 452 062,80

BILAN PASSIF

PASSIF	31/12/2018		31/12/2017	
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)		164 842 204,96		136 740 951,75
. Résultats nets en instance d'affectation (2)				
. Résultat net de l'exercice (2)		63 623 328,20		69 873 753,21
Total des capitaux propres (A)		282 806 783,16		260 955 954,96
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)				
. Subventions d'investissement				
. Provisions réglementées				
DETTES DE FINANCEMENT (C)				
. Emprunts obligatoires				
. Autres dettes de financement				
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		9 669 317,12		11 164 362,12
. Provisions pour risques		3 489 317,12		5 804 362,12
. Provisions pour charges		6 180 000,00		5 360 000,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)				
. Augmentation des créances immobilisées				
. Diminution des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)		292 476 100,28		272 120 317,08
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)		72 932 112,61		74 600 321,15
. Fournisseurs et comptes rattachés		69 575 818,96		67 705 578,48
. Clients créditeurs, avances et acomptes				261 721,50
. Personnel		952 446,08		962 269,10
. Organismes sociaux		978 828,87		952 335,93
. Etat		1 275 638,07		4 489 809,37
. Comptes d'associés		149 380,63		156 113,43
. Autres créanciers				
. Comptes de régularisation - passif				72 493,34
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		24 500 010,87		25 506 947,97
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)		757 728,64		94 201,60
TOTAL II (F+G+H)		98 189 852,12		100 201 470,72
TRESORERIE - PASSIF				
. Crédits d'escompte				
. Crédits de trésorerie				130 275,00
. Banques de régularisation				
TOTAL III				130 275,00
TOTAL GENERAL I+II+III		390 665 952,40		372 452 062,80

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire(+),déficateur(-)

COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

NATURE	OPERATIONS		TOTALS L'EXERCICE 31/12/2018	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 31/12/2017
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
. Ventes de marchandises (en l'état)	5 692 933,96		5 692 933,96	8 075 283,34
. Ventes biens et serv.produit C.A.	564 141 181,23		564 141 181,23	573 320 277,85
Chiffre d'affaires	569 834 115,19		569 834 115,19	581 395 561,19
. Variation stocks de produits (+/-) (1)	2 435 958,87		2 435 958,87	70 752,69
. Immo.pd.par l'ent.pour elle-même				
. Subventions d'exploitation				
. Autres produits d'exploitation				
. Reprises d'exploit.,transf.charges	32 335 116,73		32 335 116,73	17 183 308,27
TOTAL I	604 605 190,79		604 605 190,79	598 649 622,15
II CHARGES D'EXPLOITATION				
. Charges revendus (2) marchandises	5 696 118,81		5 696 118,81	3 879 684,53
. Achats consom. (2) mat. Et fourn.	363 431 688,08	142 682,11	363 574 370,19	363 717 502,08
. Autres charges externes	78 899 886,73	350 026,40	79 249 913,13	71 713 345,20
. Impôts et taxes	668 067,18		668 067,18	783 370,39
. Charges de personnel	27 864 013,39		27 864 013,39	27 635 883,56
. Autres charges d'exploitation	1 152 346,58		1 152 346,58	577 508,97
. Dotations d'exploitation	35 619 829,40		35 619 829,40	36 383 595,39
TOTAL II	513 331 950,17	492 708,51	513 824 658,68	504 690 890,12
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	91 273 240,62	-492 708,51	90 780 532,11	93 958 732,03
IV PRODUITS FINANCIERS				
. Prod.titres de part.et titres immo.				
. Gains de change	1 337 822,97		1 337 822,97	3 080 553,89
. Intérêts et autres prod.financiers	2 503 767,93		2 503 767,93	686 534,27
. Reprises financ.,transf.charges	50 534,52		50 534,52	175 479,94
TOTAL IV	3 892 125,42		3 892 125,42	3 942 568,10
V CHARGES FINANCIERES				
. Charges d'intérêts				
. Pertes de change	2 702 775,57		2 702 775,57	600 421,28
. Autres charges financières				20 312,62
. Dotations financières				50 534,52
TOTAL V	2 702 775,57		2 702 775,57	671 268,42
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	1 189 349,85		1 189 349,85	3 271 299,68
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	92 462 590,47	-492 708,51	91 969 881,96	97 230 031,71
VIII PRODUITS NON COURANTS				
. Produits de cessions d'immo.	160 000,00		160 000,00	11 337 099,51
. Subventions d'équilibre				
. Reprise sur subventions d'invest.				
. Autres produits non courants	384 260,59	145 928,65	530 189,24	65 378,50
. Reprise non cour.,transf.charges				191,00
TOTAL VIII	544 260,59	145 928,65	690 189,24	11 402 669,01
IX CHARGES NON COURANTES				
. Val.nettes d'amort.immo.cédées				11 317 477,51
. Subventions accordées				
. Autres charges non courantes	2 444 553,00		2 444 553,00	2 700,00
. Dotations non courantes amort.et prov.				
TOTAL IX	2 444 553,00		2 444 553,00	11 320 177,51
X RESULT.NON COURANT (VIII-IX)	-1 900 292,41	145 928,65	-1 754 363,76	82 491,50
XI RESULT.AVANT IMPOTS (VII+X)	90 562 298,06	-346 779,86	90 215 518,20	97 312 523,21
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	26 592 190,00		26 592 190,00	27 438 770,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)	63 970 108,06	-346 779,86	63 623 328,20	69 873 753,21
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	609 041 576,80	145 928,65	609 187 505,45	613 994 859,26
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)	545 071 468,74	492 708,51	545 564 177,25	544 121 106,05
XVI RESULTAT NET (XIV-XV)	63 970 108,06	-346 779,86	63 623 328,20	69 873 753,21

(1) Variation de stocks : stock final - stock initial : augmentation(+)/diminution(-).

(2) Achats revendus ou consommés : achats-variations de stocks.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

BERRADA & ASSOCIES SARL

22, Avenue de Fès, R'mel
Salé

SOFIGEX SARL

Avenue Allal Ben Ahmed Guelize
MarrakechAttestation des Commissaires aux Comptes
sur la situation du bilan et du compte de produits et charges
Période du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018

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 2018 au 31 décembre 2018. Cette situation qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 282 806 783,16 Dirhams, dont un bénéfice net de 63 623 328,20 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 provisoire, 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 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Salé, le 26 Mars 2019

Les Commissaires aux comptes

M. Mohammed BERRADA
BERRADA & ASSOCIES SARL22, Avenue de Fès - Salé
Tél: 05 37 84 40 89
Fax: 05 37 88 15 66M. Abdelali BERRADA
SOFIGEX SARLRue Allal Ben Ahmed / Marrakech
Tél: 044 44 21 77
Fax: 044 44 21 77