

Résultats Financiers au 31 décembre 2013

BILAN ACTIF

ACTIF	31/12/13		31/12/12	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
Exercice du : 01/01/2013 au : 31/12/2013				
IMMO. EN NON VALEURS (A)	393 808,99	393 808,99	0,00	30 030,00
. Frais préliminaires				
. Charges à répartir sur plus.exercic	393 808,99	393 808,99	0,00	30 030,00
. Primes de remboursements des obligations				
IMMO. INCORPORELLES (B)				
. Immo. en recherche et dévellop.				
. Brevets, marques, droits et val. siml.				
. Fonds commercial				
. Autres immo. incorporelles				
IMMO. CORPORELLES (C)	135 876 886,24	75 493 372,56	60 383 513,68	72 863 433,84
. Terrains	9 445 071,00		9 445 071,00	9 445 071,00
. Constructions	17 409 543,28	8 080 282,12	9 329 261,16	10 223 184,70
. Instal. tech., matériel et outillages	105 602 349,67	64 686 102,25	40 916 247,42	49 051 512,61
. Matériel de transport	1 481 725,60	1 302 432,13	179 293,47	
. Mobilier, mat. bureau et aménag.	1 774 443,35	1 424 556,06	349 887,29	497 442,30
. Autres immo. corporelles				
. Immo. corporelles en cours	163 753,34		163 753,34	3 646 223,23
IMMO. FINANCIERS (D)	235 813,94		235 813,94	176 713,94
. Prêts immobilisés				
. Autres créances financières	235 813,94		235 813,94	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)	136 506 509,17	75 887 181,55	60 619 327,62	73 070 177,78
STOCKS (F)	15 572 574,47	2 879 583,59	12 692 990,88	11 616 689,91
. Marchandises	1 742 184,00	89 262,00	1 652 922,00	601 620,50
. Matières et fourn. consommables	4 040 496,72	1 185 876,44	2 854 620,28	4 116 596,42
. Produits en cours				
. Produits interméd. et prod. résiduels				
. Produits finis	9 789 893,75	1 604 445,15	8 185 448,60	6 898 472,99
CRÉANCES (G)	88 295 610,37	2 274 140,45	86 021 469,92	78 192 151,38
. Fournis. débit., avances et acomptes	377 228,00		377 228,00	
. Clients et comptes rattachés	76 231 653,36	2 274 140,45	73 957 512,91	73 763 868,49
. Personnel	97 847,38		97 847,38	139 653,27
. Etat	11 250 468,29		11 250 468,29	3 160 103,14
. Comptes d'associés			0,00	
. Autres débiteurs			0,00	
. Comptes de régularisation-actif	338 415,34		338 415,34	1 128 526,49
TITRES ET VAL. DE PLACEM. (H)	958 862,50		958 862,50	
ECARTS DE CONV.-ACTIF (I)				
(éléments circulants)	497,48		497,48	15 118,62
TOTAL II (F+G+H+I)	104 827 544,82	5 153 724,04	99 673 820,78	89 823 959,91
TRESORERIE - ACTIF	52 573 533,75		52 573 533,75	29 257 378,28
. Chèques et valeurs à encaisser	5 085 908,89		5 085 908,89	3 138 926,00
. Banques, T.G. ET C.C.P.	47 093 068,57		47 093 068,57	25 503 404,47
. Caisses, Régies d'avances et accredit.	394 556,29		394 556,29	615 047,81
TOTAL III	52 573 533,75		52 573 533,75	29 257 378,28
TOTAL GENERAL I+II+III	293 907 587,74	81 040 905,59	212 866 682,15	192 151 515,97

COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

NATURE	OPERATIONS		TOTAUX L'EXERCICE 31/12/13	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 31/12/12
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
Exercice du : 01/01/2013 au : 31/12/2013				
I. PRODUITS D'EXPLOITATION				
. Ventes de marchandises (en l'état)	7 621 711,11		7 621 711,11	6 557 954,97
. Ventes biens et serv. produit C.A.	398 402 050,06		398 402 050,06	345 942 986,50
Chiffre d'affaire	406 023 761,17		406 023 761,17	352 500 941,47
. Variation stocks de produits (+/-) (1)	2 456 816,17		2 456 816,17	323 620,58
. Immo. pd. par l'ent. pour elle-même				
. Subventions d'exploitation				
. Autres produits d'exploitation				
. Reprises d'exploit., transf. charges	2 257 764,83		2 257 764,83	1 598 312,58
TOTAL I	410 738 342,17		410 738 342,17	354 422 874,63
II. CHARGES D'EXPLOITATION				
. Charges revendus (2) marchandises	6 103 567,99		6 103 567,99	4 984 538,38
. Achats consom. (2) mat. Et fourn.	299 006 659,12		299 006 659,12	267 321 492,37
. Autres charges externes	43 768 488,26	533 243,01	44 301 731,27	30 514 220,32
. Impôts et taxes	2 010 979,05		2 010 979,05	409 111,62
. Charges de personnel	13 110 687,91		13 110 687,91	12 656 421,06
. Autres charges d'exploitation	1 032 743,26		1 032 743,26	2 284 330,30
. Dotations d'exploitation	15 423 638,15		15 423 638,15	13 019 195,66
TOTAL II	380 456 763,74	533 243,01	380 990 006,75	331 189 309,71
III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			29 748 335,42	23 233 564,92
IV. PRODUITS FINANCIERS				
. Prod. titres de part. et titres immo.				
. Gains de change	550 294,21		550 294,21	414 324,89
. Intérêts et autres prod. financiers	1 411 251,64		1 411 251,64	249 307,33
. Reprises financ., transf. charges	15 118,62		15 118,62	
TOTAL IV	1 976 664,47		1 976 664,47	663 632,22
V. CHARGES FINANCIERES				
. Charges d'intérêts	781 610,35		781 610,35	1 177 056,54
. Pertes de change	139 565,55		139 565,55	424 987,97
. Autres charges financières				
. Dotations financières	497,48		497,48	15 118,62
TOTAL V	921 673,38		921 673,38	1 617 163,13
VI. RESULTAT FINANCIER (IV-V)			1 054 991,09	-953 530,91
VII. RESULTAT COURANT (III+VI)			30 803 326,51	22 280 034,01
VIII. PRODUITS NON COURANTS				
. Produits de cessions d'immo.	23 752 304,09		23 752 304,09	
. Subventions d'équilibre				
. Reprise sur subventions d'invest.				
. Autres produits non courants	192 023,60		192 023,60	5 215,61
. Reprise non cour., transf. charges	74 000,00		74 000,00	
TOTAL VIII	24 018 327,69		24 018 327,69	5 215,61
IX. CHARGES NON COURANTES				
. Val. nettes d'amort. immo. cédées	23 816 227,06		23 816 227,06	
. Subventions accordées				
. Autres charges non courantes	952 178,03		952 178,03	12 865,00
. Dotations non courantes amort. et prov.	74 000,00		74 000,00	
TOTAL IX	24 842 405,09		24 842 405,09	12 865,00
X. RESULT. NON COURANT (VIII-IX)			-824 077,40	-7 649,39
XI. RESULT. AVANT IMPOTS (VII+X)			29 979 249,11	22 272 384,62
XII. IMPOTS SUR LES RESULTATS	8 905 928,00		8 905 928,00	7 039 372,00
XIII. RESULTAT NET (XI-XII)			21 073 321,11	15 233 012,62
XIV. TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			436 733 334,33	355 091 722,46
XV. TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			415 660 013,22	339 858 709,84
XVI. RESULTAT NET (XIV-XV)			21 073 321,11	15 233 012,62

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

BILAN PASSIF

PASSIF	31/12/13		31/12/12	
Exercice du : 01/01/2013 au : 31/12/2013				
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		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)		21 073 321,11		15 233 012,62
Total des capitaux propres (A)		143 964 671,95		134 826 350,84
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)				
. Subventions d'investissement				
. Provisions réglementées				
DETTES DE FINANCEMENT (C)		9 891 738,81		15 084 580,35
. Emprunts obligatoires				
. Autres dettes de financement		9 891 738,81		15 084 580,35
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		800 000,00		600 000,00
. Provisions pour risques				
. Provisions pour charges		800 000,00		600 000,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)				
. Augmentation des créances immobilisées				
. Diminution des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)		154 656 410,76		150 510 931,19
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)		55 718 491,01		39 967 201,92
. Fournisseurs et comptes rattachés		40 317 499,29		34 812 365,36
. Clients créditeurs, avances et acomptes		488 947,35		
. Personnel		668 045,06		651 813,12
. Organismes sociaux		301 493,64		165 925,01
. Etat		11 118 620,48		2 981 885,00
. Comptes d'associés		153 613,43		153 213,43
. Autres créanciers				
. Comptes de régularisation - passif		2 670 271,76		1 202 000,00
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		2 316 729,48		15 118,62
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)		44 775,90		41 271,55
TOTAL II (F+G+H)		58 079 996,39		40 023 592,09
TRESORERIE - PASSIF				
. Crédits d'escompte				
. Crédits de trésorerie				
. Banques de régularisation		130 275,00		1 616 992,69
TOTAL III		130 275,00		1 616 992,69
TOTAL GENERAL I+II+III		212 866 682,15		192 151 515,97

(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 Guelize
 Marrakech

Attestation des Commissaires aux Comptes sur la situation du bilan et du compte de produits et charges Période du 1^{er} janvier 2013 au 31 décembre 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 de produits et charges de la Société « DARI COUSPATE » S.A à Conseil d'Administration couvrant la période du 1^{er} janvier 2013 au 31 décembre 2013. Cette situation qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 143 964 671,95 Dirhams, dont un bénéfice net de 21 073 321,11 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 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Salé, le 21 Mars 2014

Les Commissaires aux comptes

M. Mohammed BERRADA
 BERRADA et ASSOCIES SARL
 22, Avenue de Fès, R'mel
 Salé
 Tél: 051 71 84 41 89
 Fax: 051 71 84 15 66

SOGIFEX SARL
 Expert-Comptable
 22, Avenue de Fès, R'mel
 Salé
 Tél: 051 71 84 41 89
 Fax: 051 71 84 15 66