



DARI COUSPATE

Résultats Financiers au 31 Décembre 2009



BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EX. PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMO. EN NON VALEURS (A)	604 227,52	414 333,89	189 893,63	160 589,14
. Frais préliminaires	210 418,53	189 376,69	21 041,84	63 125,55
. Charges à répartir sur plus.exeric	393 808,99	224 957,20	168 851,79	97 463,59
. Primes de remboursements obligations				
IMMO. INCORPORELLES (B)	0,00	0,00	0,00	0,00
. Immo. en recherche et développ.				
. Brevets, marques, droits et val. simil.				
. Fonds commercial				
. Autres immo. incorporelles				
IMMO. CORPORELLES (C)	127 245 036,06	39 291 756,75	87 953 279,31	49 060 497,35
. Terrains	9 445 071,00		9 445 071,00	9 445 071,00
. Constructions	17 259 761,70	4 505 623,24	12 753 938,46	12 866 174,27
. Instal. tech., matériel et outillages	97 937 470,22	32 855 968,58	65 081 501,64	25 888 056,77
. Matériel de transport	1 262 726,95	1 168 676,81	94 050,14	146 965,28
. Mobilier, mat. bureau et aménag.	1 340 006,19	761 888,12	578 118,07	594 828,03
. Autres immo. corporelles				
. Immo. corporelles en cours			0,00	0,00
IMMO. FINANCIERS (D)	53 713,94		53 713,94	40 713,94
. Prêts immobilisés				
. Autres créances financières	53 713,94		53 713,94	40 713,94
. 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)	127 902 977,52	39 706 090,64	88 196 886,88	49 261 800,43
STOCKS (F)	13 400 471,17	672 606,47	12 727 864,70	10 351 954,09
. Marchandises	1 339 500,00		1 339 500,00	422 543,50
. Matières et fourn. consommables	2 226 454,87	80 906,47	2 145 548,40	2 104 708,09
. Produits en cours				
. Produits intermédiaires et prod. résiduels				
. Produits finis	9 834 516,30	591 700,00	9 242 816,30	7 824 702,50
CREANCES (G)	70 096 311,87	381 474,93	69 714 836,94	58 722 259,36
. Fournis débit, avances et acomptes	1 339 500,00		209 630,89	0,00
. Clients et comptes rattachés	64 295 000,10	381 474,93	63 913 525,17	55 924 662,28
. Personnel	116 490,00		116 490,00	58 696,53
. Etat	5 459 070,43		5 459 070,43	2 555 300,95
. Comptes d'associés				
. Autres débiteurs				
. Comptes de régularisation-actif	18 120,45		18 120,45	183 599,60
TITRES ET VAL. DE PLACEM. (H)	30 000 000,00		30 000 000,00	19 807 577,00
ECARTS DE CONV.-PASSIF (I)	238 556,75		238 556,75	69 956,53
(éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	113 735 339,79	1 054 081,40	112 681 258,39	88 951 746,98
TRESORERIE - ACTIF	7 329 466,33		7 329 466,33	10 186 791,07
. Chèques et valeurs à encaisser	1 221 327,77		1 221 327,77	969 492,13
. Banques, T.G. ET C.C.P.	6 082 598,11		6 082 598,11	9 060 727,90
. Caisses, Régies d'avances et accordit.	25 540,45		25 540,45	136 571,04
TOTAL III	7 329 466,33		7 329 466,33	10 186 791,07
TOTAL GENERAL I+II+III	248 967 783,64	40 760 172,04	208 207 611,60	148 400 338,48

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE	EX. PRECEDENT
	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	2 615 522,60	1 567 731,79
. Autres réserves	40 341 867,23	29 385 091,90
. Report à nouveau (2)		
. Résultats nets en instance d'affectation (2)		
. Résultat net de l'exercice (2)	24 529 457,06	20 955 816,14
Total des capitaux propres (A)	118 844 346,89	103 266 138,83
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	(B)	0,00
. Subventions d'investissement		
. Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT	(C)	30 000 000,00
. Emprunts obligataires		
. Autres dettes de financement	30 000 000,00	30 000 000,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	(D)	2 121 840,69
. Provisions pour risques		
. Provisions pour charges	2 121 840,69	1 921 840,69
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF	(E)	
. Augmentation des créances immobilisées		
. Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	150 966 187,58	105 187 980,52
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	(F)	48 703 705,15
. Fournisseurs et comptes rattachés	41 287 202,16	29 997 254,29
. Clients créditeurs, avances et acomptes	520 000,00	
. Personnel	343 994,56	310 577,55
. Organismes sociaux	129 255,42	54 529,95
. Etat	5 301 506,95	2 954 898,50
. Comptes d'associés	167 217,46	75 998,65
. Autres créanciers		900 062,97
. Comptes de régularisation - passif	954 528,60	660 300,00
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	(G)	8 088 556,75
. Comptes de régularisation - passif	8 088 556,75	7 919 956,53
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants)	(H)	311 056,20
TOTAL II (F+G+H)	57 103 318,10	43 075 092,31
TRESORERIE - PASSIF		
. Crédits d'escompte		
. Crédits de trésorerie		
. Banques et régularisation	138 105,92	137 265,65
TOTAL III	138 105,92	137 265,65
TOTAL GENERAL I+II+III	208 207 611,60	148 400 338,48

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire(+), déficitaire(-)

COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES

NATURE	OPERATIONS		TOTAL L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
. Ventées de marchandises (en l'état)	3 055 832,08		3 055 832,08	1 059 388,01
. Ventées biens et serv. produit C.A.	243 707 678,48		243 707 678,48	247 211 381,03
Chiffre d'affaire	246 763 510,56		246 763 510,56	248 270 769,04
. Variation stocks de produits (+/-) (1)	2 009 813,80		2 009 813,80	369 309,54
. Immo. pd par l'ent pour elle-même				
. Subventions d'exploitation				
. Autres produits d'exploitation				
. Reprises d'exploit., transf. charges	69 956,53		69 956,53	0,00
TOTAL I	248 843 280,89		248 843 280,89	248 660 078,58
II CHARGES D'EXPLOITATION				
. Charges reven dues (2) marchandises	2 936 944,57		2 936 944,57	940 313,22
. Achats consom. (2) mat. Et four.	172 761 697,78		172 761 697,78	184 702 473,01
. Autres charges externes	23 300 780,43	166 809,67	23 467 590,10	16 806 372,81
. Impôts et taxes	773 751,17	2 160,00	775 911,17	489 893,71
. Charges de personnel	8 885 997,90	10 000,00	8 895 997,90	8 032 567,49
. Autres charges d'exploitation	3 202,23		3 202,23	3 968,44
. Dotations d'exploitation	6 359 202,89		6 359 202,89	4 998 511,29
TOTAL II	215 021 576,97	178 969,67	215 200 546,64	215 672 099,97
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			33 642 734,25	32 987 978,61
IV PRODUITS FINANCIERS				
. Prod. titres de part et titres immo.				
. Gains de change	568 845,13		568 845,13	432 766,07
. Intérêts et autres prod. financiers	360 110,42		360 110,42	566 032,65
. Reprises financ., transf. charges			0,00	0,00
TOTAL IV	928 955,55	0,00	928 955,55	998 798,72
V CHARGES FINANCIERES				
. Charges d'intérêts	28 508,48		28 508,48	245 012,89
. Pertes de change	515 672,07		515 672,07	367 438,97
. Autres charges financières			0,00	0,00
. Dotations financières				
TOTAL V	544 180,55		544 180,55	612 451,86
VI RESULTAT FINANCIER (I+V)			384 775,00	386 346,86
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			34 027 509,25	33 374 325,47
VIII PRODUITS NON COURANTS				
. Produits de cessions d'immo.	60 000,00		60 000,00	76 000,00
. Subventions d'équilibre				
. Reprise sur subventions d'invest.				
. Autres produits non courants	23 229,81	14 980,00	38 209,81	20 600,47
. Reprise non cour., transf. charges			0,00	88 441,30
TOTAL VIII	83 229,81	14 980,00	98 209,81	185 041,77
IX CHARGES NON COURANTES				
. Val. nettes d'amort. immo. cédées			0,00	56 000,45
. Subventions accordées			0,00	3 614,65
. Autres charges non courantes			0,00	7 850 000,00
. Dotations non courantes amort. et prov.			0,00	
TOTAL IX	0,00		0,00	7 909 615,10
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			98 209,81	7 724 873,33
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII-X)			34 125 719,06	25 649 752,14
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	9 596 262,00		9 596 262,00	4 693 936,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			24 529 457,06	20 955 816,14
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+V+VIII)			249 870 446,25	249 843 919,07
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			225 340 989,19	228 888 102,93
XVI RESULTAT NET (XIV-XV)			24 529 457,06	20 955 816,14

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

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

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES; PERIODE DU 1er JANVIER 2009 AU 31 DECEMBRE 2009

BERRADA & ASSOCIES SARL
22, Avenue de Fés, R^e me
Salé

SOGIFEX SARL
Avenue Allal Ben Ahmed Guelize
Marrakech

Messieurs les actionnaires de la Société
DARI COUSPATE SA
Quartier Ezzahra, Oujja
Salé

Attestation des Commissaires aux Comptes sur la situation du bilan et du compte de produits et charges Période du 1^{er} janvier 2009 au 31 décembre 2009

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 de bilan et du compte de produits et charges de la Société "DARI COUSPATE" SA à Conseil d'Administration couvrant la période du 1^{er} janvier 2009 au 31 décembre 2009. Cette situation qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 118.844.346,89 dirhams, dont un bénéfice net de 24.529.457,06 Dirhams, relève de la responsabilité des organes de gestion de la Société « DARI COUSPATE ».

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 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 donc 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 du semestre écoulé ainsi que la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2009, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Salé, le 24 Mars 2010

Les Commissaires aux comptes

M. Mohammed BERRADA
BERRADA & ASSOCIES SARL
22, Avenue de Fés, R^e me
Salé
037 78 00 00
Fax : 037 78 15 15

M. Abdelali BERRADA
SOGIFEX SARL
Avenue Allal Ben Ahmed Guelize
Marrakech

