

# DARI COUSPATE

ETATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2008



## BILAN ACTIF

DARI COUSPATE "S.A"		(modèle normal)		situation du 01/01/08 au 30/06/08	
ACTIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT		
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net	
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)</b>	<b>646 554,50</b>	<b>267 328,33</b>	<b>379 226,17</b>	<b>296 812,41</b>	
- Frais Préliminaires	210 418,53	126 251,13	84 167,40	126 251,12	
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	436 135,97	141 077,20	295 058,77	170 561,29	
- Primes de remboursement des obligations					
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>					
- Immobilisation en recherche et développement					
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires					
- Fonds commercial					
- Autres immobilisations incorporelles					
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>83 376 224,42</b>	<b>32 303 007,25</b>	<b>51 073 217,17</b>	<b>47 378 779,52</b>	
- Terrains	9 445 071,00		9 445 071,00	9 445 071,00	
- Constructions	16 512 496,65	3 216 998,83	13 295 497,82	2 884 259,03	
- Installations technique, matériel et outillage	54 399 969,72	26 828 885,21	27 571 084,51	8 252 171,93	
- Matériel de transport	1 921 531,84	1 676 876,14	244 655,70	234 059,29	
- Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	1 097 155,21	560 247,07	516 908,14	453 827,95	
- Autres immobilisations corporelles					
- Immobilisations corporelles en cours				26 109 390,32	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>40 713,94</b>		<b>40 713,94</b>	<b>40 713,94</b>	
- Prêts immobilisés					
- Autres créances financières	40 713,94		40 713,94	40 713,94	
- Titres de participation					
- Autres titres immobilisés					
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)</b>					
- Diminution des créances immobilisées					
- Augmentation des dettes de financement					
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>84 063 492,86</b>	<b>32 570 335,58</b>	<b>51 493 157,28</b>	<b>47 716 305,87</b>	
<b>STOCKS (F)</b>	<b>18 312 841,79</b>		<b>18 312 841,79</b>	<b>6 827 289,85</b>	
- Marchandises	386 332,72		386 332,72	137 987,00	
- Matières et fournitures consommables	2 051 143,80		2 051 143,80	1 373 596,63	
- Produits en cours					
- Produits intermédiaires et produits résiduels					
- Produits finis	15 875 365,27		15 875 365,27	5 315 692,22	
<b>CREANCES (G)</b>	<b>67 766 151,02</b>	<b>607 338,56</b>	<b>67 158 812,46</b>	<b>43 091 520,48</b>	
- Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes				195 589,60	
- Clients et comptes rattachés	65 005 453,46	607 338,56	64 398 114,90	40 246 959,53	
- Personnel	69 277,55		69 277,55	34 860,00	
- Etat	2 510 305,26		2 510 305,26	2 459 831,10	
- Comptes d'associés					
- Autres débiteurs					
- Comptes de régularisation - Actif	181 114,75		181 114,75	154 480,25	
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>15 000 000,00</b>		<b>15 000 000,00</b>	<b>12 177 449,30</b>	
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)</b>				<b>16 180,45</b>	
(Eléments circulants)					
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>101 078 992,81</b>	<b>607 338,56</b>	<b>100 471 654,25</b>	<b>62 112 436,08</b>	
<b>TRESORIE ACTIF</b>	<b>4 037 923,83</b>		<b>4 037 923,83</b>	<b>4 139 144,60</b>	
- Cheques et valeurs à encaisser	2 450 021,66		2 450 021,66	333 438,11	
- Banques, T.G. et C.C.P.	1 131 506,90		1 131 506,90	3 169 042,08	
- Caisses, régies d'avances et accreditifs	456 395,27		456 395,27	636 664,41	
<b>TOTAL III</b>	<b>4 037 923,83</b>		<b>4 037 923,83</b>	<b>4 139 144,60</b>	
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>189 180 409,50</b>	<b>33 177 674,14</b>	<b>156 002 735,36</b>	<b>113 967 886,55</b>	

## BILAN PASSIF

DARI COUSPATE "S.A"		situation du 01/01/08 au 30/06/08		
PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
- Capital social ou personnel	29 837 500,00		29 837 500,00	
- moins : actionnaires, capital souscrit non appelé				
Capital appelé, dont versé	29 837 500,00		29 837 500,00	
- Primes d'émission, de fusion et d'apport	21 520 000,00		21 520 000,00	
- Ecarts de réévaluation				
- Réserves légale	1 567 731,79		760 267,89	
- " Autres réserves	29 385 091,90		10 918 902,82	
- Report à nouveau				
- Résultats nets en instance d'affectation				
- Résultat net de l'exercice	15 953 010,07		8 937 217,63	
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>98 263 333,76</b>		<b>71 973 888,34</b>	
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>				<b>5 600 000,00</b>
- Subventions d'investissement				
- Provisions réglementées				5 600 000,00
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>1 687 617,99</b>		<b>2 925 204,45</b>	
- Emprunts obligataires				
- Autres dettes de financement	1 687 617,99		2 925 204,45	
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGE (D)</b>	<b>2 156 840,69</b>		<b>2 164 021,14</b>	
- Provisions pour risques				16 180,45
- Provisions pour charges	2 156 840,69		2 147 840,69	
<b>ECARTS DE CONVERSION PASSIF (E)</b>				
- Augmentation des créances immobilisées				
- Diminution des dettes de financement				
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>102 107 792,44</b>		<b>82 663 113,93</b>	
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>47 767 837,96</b>		<b>29 916 173,11</b>	
- Fournisseurs et comptes rattachés	40 375 342,37		24 418 900,92	
- Clients créditeurs, avances et acomptes				
- Personnel	453 032,12		349 393,77	
- Organismes sociaux	89 267,88		64 796,66	
- Etat	2 206 654,26		1 048 960,23	
- Comptes d'associés	4 566 041,33		3 710 453,43	
- Autres créanciers				
- Comptes de régularisation-passif	77 500,00		303 668,10	
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGE (G)</b>	<b>5 669 000,00</b>		<b>860 000,00</b>	
<b>ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H)</b>	<b>319 754,38</b>		<b>390 989,53</b>	
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>53 756 592,34</b>		<b>31 167 162,64</b>	
<b>TRESORIE - PASSIF</b>				
- Crédits d'escompte				
- Crédits de trésorerie				
- Banques (soldes créditeurs)	138 350,58		137 609,98	
<b>TOTAL III</b>	<b>138 350,58</b>		<b>137 609,98</b>	
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>156 002 735,36</b>		<b>113 967 886,55</b>	

## COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES

DARI COUSPATE "S.A"		situation du 01/01/08 au 30/06/08		
NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT	
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précéd.	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
- Ventes de marchandises (en l'état)	618 744,77		618 744,77	0,00
- Ventes de biens et services produits	131 043 590,25		131 043 590,25	81 453 417,41
<b>Chiffres d'affaires</b>	<b>131 662 335,02</b>		<b>131 662 335,02</b>	<b>81 453 417,41</b>
- Variation des stocks de produits	8 439 972,31		8 439 972,31	3 066 447,21
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
- Subventions d'exploitation				
- Autres produits d'exploitation				
- Reprises d'exploitation; transferts de charges				1 656 585,64
<b>TOTAL I</b>	<b>140 102 307,33</b>		<b>140 102 307,33</b>	<b>86 176 450,26</b>
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
- Achats revendus de marchandises	631 782,64		631 782,64	18,60
- Achats consommés de matières et fournitures	101 176 241,18		101 176 241,18	59 709 414,81
- Autres charges externes	10 533 336,98	120 444,83	10 653 781,41	7 709 317,09
- Impôts et taxes	437 634,45		437 634,45	1 756 132,58
- Charges de personnel	4 099 356,56		4 099 356,56	3 212 856,88
- Autres charges d'exploitation	3 737,21		3 737,21	3 058,29
- Dotations d'exploitation	2 847 579,53		2 847 579,53	1 942 624,03
<b>TOTAL II</b>	<b>119 729 668,15</b>	<b>120 444,83</b>	<b>119 850 112,98</b>	<b>74 332 421,08</b>
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>20 252 194,35</b>	<b>11 844 029,18</b>
<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
- Produits de titres participations et autres titres immobilisés				
- Gains de change	266 475,55		266 475,55	95 566,44
- Intérêts et autres produits financiers	348 782,65		348 782,65	1 480 563,12
- Reprises financières; transferts de charges				
<b>TOTAL IV</b>	<b>615 258,20</b>	<b>0,00</b>	<b>615 258,20</b>	<b>1 576 129,56</b>
<b>V CHARGES FINANCIERES</b>				
- Charges d'intérêts	72 382,16		72 382,16	165 160,97
- Pertes de change	57 026,65		57 026,65	21 614,98
- Autres charges financières				
- Dotations financières				
<b>TOTAL V</b>	<b>129 408,81</b>	<b>0,00</b>	<b>129 408,81</b>	<b>186 775,95</b>
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>			<b>485 850,39</b>	<b>1 389 353,61</b>
<b>VII RESULTAT COURANT (III + VI)</b>			<b>20 738 044,74</b>	<b>13 213 172,79</b>
<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>				
- Produits des cessions d'immobilisations			0,00	
- Subventions d'équilibre				
- Reprises sur subventions d'investissement				
- Autres produits non courants	12 230,73		12 230,73	99 950,84
- Reprises non courants; transferts de charges	62 197,60		62 197,60	
<b>TOTAL VIII</b>	<b>74 428,33</b>	<b>0,00</b>	<b>74 428,33</b>	<b>99 950,84</b>
<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>				
- Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
- Subventions accordées				
- Autres charges non courantes				
- Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	2 000 000,00		2 000 000,00	2 700 000,00
<b>TOTAL IX</b>	<b>2 000 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 000 000,00</b>	<b>2 700 000,00</b>
<b>X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>			<b>1 825 571,87</b>	<b>2 901 949,18</b>
<b>XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)</b>			<b>18 912 473,07</b>	<b>10 811 523,63</b>
<b>XII IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>2 899 463,00</b>		<b>2 899 463,00</b>	<b>1 674 306,00</b>
<b>XIII RESULTAT NET (XI - XII)</b>			<b>16 013 010,07</b>	<b>9 137 217,63</b>
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I+II+III+IV+V+VI)</b>			<b>140 781 993,88</b>	<b>87 931 520,66</b>
<b>XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>			<b>124 838 883,79</b>	<b>78 894 303,03</b>
<b>XVI RESULTAT NET (XIV - XV)</b>			<b>15 953 010,07</b>	<b>9 137 217,63</b>

## ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES. PERIODE DU 1ER JANVIER 2008 AU 30 JUIN 2008

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

SOGIFEX SARL  
Avenue Allal Ben Ahmed Gucliz  
Marrakech

Messieurs les actionnaires de la Société DARI COUSPATE SA à Conseil d'Administration  
Quartier Ezzahra, Oulja  
Salé

## ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SITUATION COMPTABLE DU 1<sup>er</sup> JANVIER 2008 AU 30 JUIN 2008

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 SA à Conseil d'Administration au terme du 1<sup>er</sup> semestre couvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier 2008 au 30 juin 2008.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Fait à Salé, le 08 Septembre 2008

Les Commissaires aux comptes

M. Mohammed BERRADA  
BERRADA & ASSOCIES SARL

M. Abdelali BERRADA  
SOGIFEX SARL

