



COMMUNICATION FINANCIERE

Situation provisoire au 30/06/2020

LÉGÈRE BAISSSE DU RÉSULTAT NET DANS UN CONTEXTE DE CRISE SANITAIRE SANS PRÉCÉDENT

Le conseil d'administration de la société DARI COUSPATE s'est réuni en date du 28/09/2020 sous la présidence de Monsieur Mohamed KHALIL en vue d'examiner l'activité de la société et d'arrêter les comptes au 30/06/2020 qui font ressortir les éléments suivants :

En MMAD	S1-2020	S1-2019	Evolution
Chiffre d'affaires	329,09	286,02	15,10%
Résultat d'exploitation	47,52	44,43	6,96%
Résultat net	31,66	33,53	-5,58%

FAITS MARQUANTS

- **Programme d'investissement industriel DARI 3**

Le 1^{er} semestre a été marqué par le lancement d'un nouveau projet industriel pour la réalisation de DARI 3, la 3^{ème} unité de production à Salé. Ce programme d'investissement d'un montant de 92 MDH permettra d'accélérer le développement de DARI COUSPATE sur son marché local et sur ses marchés à l'export.

- **Adaptation au contexte lié à la pandémie Covid-19**

Dès l'apparition du contexte relatif au Covid-19, DARI COUSPATE a renforcé ses procédures sanitaires, d'hygiène et de sécurité pour préserver la santé et la sécurité de ses collaborateurs. Un plan de continuité d'activité (PCA) a été mis en œuvre afin de maintenir les emplois, assurer l'approvisionnement régulier de ses marchés dans des conditions adaptées et limiter tout impact négatif sur l'activité de la société.

En outre, DARI COUSPATE a participé à l'effort national de lutte contre la pandémie du Covid-19 par un don versé au Fonds Spécial de lutte contre le Covid-19 et par des donations en pâtes alimentaires et couscous consacrées à différentes actions de solidarité.

CHIFFRE D'AFFAIRES

Au cours du 1^{er} semestre 2020, marqué par l'apparition de la pandémie Covid-19, le chiffre d'affaires s'établit à 329,09 MDH en progression de 15,1% par rapport au 1^{er} semestre 2019.

L'activité au 1^{er} trimestre 2020 a été fortement stimulée par une demande accrue du marché pour les produits alimentaires de base et s'est distinguée par un approvisionnement massif des consommateurs dans un contexte de confinement des ménages. Au cours du 2^{ème} trimestre, cette demande s'est réajustée à un niveau plus modéré en raison du sur-stockage des produits chez les revendeurs et consommateurs.

RÉSULTAT D'EXPLOITATION

Le résultat d'exploitation du 1^{er} semestre 2020 s'établit à 47,52 MDH contre 44,43 MDH pour la même période de 2019. La hausse du coût des matières premières subie au début du mois d'avril mais non répercutée sur les prix de vente des produits finis a été partiellement atténuée par la baisse de certaines charges (Coût du Fuel, Redevances de crédit-bail, charges de communication).

RÉSULTAT NET

Le résultat net au cours de ce 1^{er} semestre 2020 s'établit à 31,66 MDH, en repli de 5,58% par rapport à la même période de 2019. Ce résultat a été impacté par un recul de -29% du résultat financier d'une baisse du résultat non courant de -1,2 MDH et par l'effet de réintégrations fiscales.

IMPACT COVID-19 ET PERSPECTIVES 2020

Dans le contexte relatif à la pandémie du Covid-19, DARI COUSPATE continue de veiller au strict respect des procédures sanitaires, d'hygiène et de sécurité mises en place pour préserver la santé et la sécurité de ses collaborateurs.

Le management de DARI COUSPATE reste vigilant et continue de porter une attention particulière à l'évolution incertaine du marché dans un contexte marqué à la fois par la persistance de la pandémie Covid-19 et par des signes de ralentissement des niveaux de consommation et de demande du marché.

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2020

BILAN ACTIF

ACTIF	30/06/2020			31/12/2019
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMO. EN NON VALEURS (A)	1 558 442,24	259 740,37	1 298 701,87	1 454 546,09
. Frais préliminaires				
. Charges à répartir sur plus. exercic	1 558 442,24	259 740,37	1 298 701,87	1 454 546,09
. Primes de rembours. des obligations				
IMMO. INCORPORELLES (B)	699 442,94	173 787,30	525 655,64	560 627,79
. Immo. en recherche et développ.				
. Brevets, marques, droits et val. simil.	699 442,94	173 787,30	525 655,64	560 627,79
. Fonds commercial				
. Autres immo. incorporelles				
IMMO. CORPORELLES (C)	178 625 538,41	126 114 249,80	52 511 288,61	49 018 503,81
. Terrains	29 116 821,00		29 116 821,00	29 116 821,00
. Constructions	21 879 329,08	14 441 424,65	7 437 904,43	7 823 697,10
. Instal. tech., matériel et outillages	122 270 000,46	107 592 353,86	14 677 646,59	11 320 036,76
. Matériel de transport	1 276 213,10	1 241 458,78	34 754,32	59 310,64
. Mobilier, mat. bureau et aménag.	3 670 905,84	2 839 012,51	831 893,33	698 638,31
. Autres immo. corporelles				
. Immo. corporelles en cours	412 268,94		412 268,94	-
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)	181 119 237,53	126 547 777,47	54 571 460,06	51 269 491,63
STOCKS (F)	27 806 961,07	2 001 684,19	25 805 276,88	16 482 579,28
. Marchandises	860 028,00		860 028,00	738 516,00
. Matières et fourn. consommables	9 447 227,20	1 656 058,49	7 791 168,71	7 232 064,16
. Produits en cours				
. Produits interméd. et prod. résiduels				
. Produits finis	17 499 705,87	345 625,70	17 154 080,17	8 511 999,12
CREANCES (G)	142 684 999,76	31 309 785,84	111 375 213,92	109 358 175,61
. Fournis. débit., avances et acomptes	4 722 386,37		4 722 386,37	108 026,37
. Clients et comptes rattachés	116 703 758,44	31 309 785,84	85 393 972,60	104 111 393,84
. Personnel	134 134,68		134 134,68	139 402,50
. Etat	19 600 907,03		19 600 907,03	4 729 157,68
. Comptes d'associés				
. Autres débiteurs				
. Comptes de régularisation-actif	1 523 813,23		1 523 813,23	270 195,23
TITRES ET VAL. DE PLACEM. (H)	295 086 679,97		295 086 679,97	255 086 852,22
ECARTS DE CONV.-ACTIF (I)				
(éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	465 578 640,80	33 311 470,03	432 267 170,77	380 927 607,11
TRESORERIE - ACTIF	41 588 050,49		41 588 050,49	42 555 887,73
. Chèques et valeurs à encaisser	555 509,62		555 509,62	2 867 121,33
. Banques, T.G. ET C.C.P.	40 374 471,52		40 374 471,52	38 908 133,68
. Caisses, Régies d'avances et accredit.	658 069,35		658 069,35	780 632,72
TOTAL III	41 588 050,49		41 588 050,49	42 555 887,73
TOTAL GENERAL I+II+III	688 285 928,82	159 859 247,50	528 426 681,32	474 752 986,48

BILAN PASSIF

PASSIF	30/06/2020	31/12/2019
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		
. Ecarts de réévaluation	21 520 000,00	21 520 000,00
. Réserve légale	2 983 750,00	2 983 750,00
. Autres réserves		
. Report à nouveau (2)	227 112 144,48	195 644 283,16
. Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-
. Résultat net de l'exercice (2)	31 663 384,69	59 813 486,32
Total des capitaux propres (A)	313 116 779,17	309 799 019,48
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)	10 378 406,00	10 967 425,12
. Provisions pour risques	3 378 406,00	3 967 425,12
. Provisions pour charges	7 000 000,00	7 000 000,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
. Augmentation des créances immobilisées		
. Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	323 495 185,17	320 766 444,60
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	169 614 809,28	129 445 520,27
. Fournisseurs et comptes rattachés	112 869 508,51	116 332 761,93
. Clients créditeurs, avances et acomptes	-	-
. Personnel	8 610 607,95	4 826 353,04
. Organismes sociaux	4 040 017,95	3 829 637,13
. Etat	15 598 569,24	4 306 287,54
. Comptes d'associés	28 496 105,63	150 480,63
. Autres créanciers	-	-
. Comptes de régularisation - passif	-	-
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	35 316 686,86	24 149 529,98
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)		391 491,63
TOTAL II (F+G+H)	204 931 496,14	153 986 541,88
TRESORERIE - PASSIF		
. Crédits d'escompte		
. Crédits de trésorerie		
. Banques de régularisation		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I+II+III	528 426 681,32	474 752 986,48

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire(+), déficitaire(-)

COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
	1	2	30/06/2020	30/06/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION	360 255 729,23		360 255 729,23	313 882 717,87
. Ventas de marchandises (en l'état)	4 213 509,84		4 213 509,84	2 697 303,98
. Ventas biens et serv. produit C.A.	324 876 873,53		324 876 873,53	283 326 539,07
Chiffre d'affaires	329 090 383,37		329 090 383,37	286 023 839,05
. Variation stocks de produits (+/-) (1)	7 828 226,24		7 828 226,24	7 317 876,61
. Immo. pd. par l'ent. pour elle-même				
. Subventions d'exploitation	3 296 383,33		3 296 383,33	
. Autres produits d'exploitation				
. Reprises d'exploit., transf. charges	20 040 736,29		20 040 736,29	20 541 002,21
TOTAL I	360 255 729,23		360 255 729,23	313 882 717,87
CHARGES D'EXPLOITATION	312 635 178,68	97 082,18	312 732 260,85	269 452 835,74
. Charges revendus (2) marchandises	2 695 541,81		2 695 541,81	1 928 124,78
. Achats consom. (2) mat. Et fourm.	211 262 370,61		211 262 370,61	183 062 914,69
. Autres charges externes	48 251 026,19	97 082,18	48 348 108,37	43 362 009,57
. Impôts et taxes	362 095,65		362 095,65	1 691 681,81
. Charges de personnel	19 757 139,79		19 757 139,79	18 741 837,04
. Autres charges d'exploitation	151 692,23		151 692,23	1 417,29
. Dotations d'exploitation	30 155 312,40		30 155 312,40	20 684 850,56
TOTAL II	312 635 178,68	97 082,18	312 732 260,85	269 452 835,74
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	47 620 550,55	-	47 523 468,37	44 429 882,13
PRODUITS FINANCIERS	1 482 706,74		1 482 706,74	2 136 085,43
. Prod. titres de part. et titres immo.				
. Gains de change	1 482 706,74		1 482 706,74	131 293,60
. Intérêts et autres prod. financiers				2 004 791,83
. Reprises financ., transf. charges				
TOTAL IV	1 482 706,74		1 482 706,74	2 136 085,43
CHARGES FINANCIERES	563 767,91		563 767,91	844 358,80
. Charges d'intérêts				
. Pertes de change	563 767,91		563 767,91	844 358,80
. Autres charges financières				
. Dotations financières				
TOTAL V	563 767,91		563 767,91	844 358,80
RESULTAT FINANCIER (IV-V)	918 938,84		918 938,84	1 291 726,63
RESULTAT COURANT (reports)	48 539 489,39	-	48 442 407,21	45 721 608,76
PRODUITS NON COURANTS	34 525,48		34 525,48	7 330 349,24
. Produits de cessions d'immo.				
. Subventions d'équilibre				
. Reprise sur subventions d'invest.				
. Autres produits non courants	34 525,48		34 525,48	3 561,66
. Reprise non cour., transf. charges				
TOTAL VIII	34 525,48		34 525,48	7 330 349,24
CHARGES NON COURANTES	1 253 618,00		1 253 618,00	7 326 788,28
. Val. nettes d'amort. immo. cédées				
. Subventions accordées				
. Autres charges non courantes	1 253 618,00		1 253 618,00	0,70
. Dotations non courantes amort. et prov.				
TOTAL IX	1 253 618,00		1 253 618,00	7 326 788,28
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	- 1 219 092,52		- 1 219 092,52	3 560,96
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII-X)	47 320 396,87	-	47 223 314,69	45 725 169,72
IMPOTS SUR LES RESULTATS	15 559 930,00		15 559 930,00	12 191 790,00
RESULTAT NET (XI-XII)	31 760 466,87	-	31 663 384,69	33 533 379,72
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	361 772 961,45		361 772 961,45	323 349 152,54
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)	330 012 494,58	97 082,18	330 109 576,76	289 815 772,82
RESULTAT NET (XIV-XV)	31 760 466,87	-	31 663 384,69	33 533 379,72

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

SOFIGEX SARL
Avenue Allal Ben Ahmed Guelize
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^{er} JANVIER 2020 AU 30 JUIN 2020

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 des produits et charges de la Société "DARI COUSPATE" SA à Conseil d'Administration au terme du 1^{er} semestre couvrant la période du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 313 116 779,17 Dhs, dont un bénéfice net de 31 663 384,69 Dhs, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Salé, le 24 Septembre 2020

Les Commissaires aux comptes

M. Mohammed BERRADA
BERRADA ET ASSOCIES SARL

M. Abdelali BERRADA
SOFIGEX SARL

BERRADA & ASSOCIES sarl
22, Avenue de Fès - Salé
Tél: 05 37 84 40 89
Fax: 05 37 23 45 68

SOFIGEX s.a.r.l
d'Expertise Comptable
60, Rue Allal Bouhannad - Marrakech
Tél: 044 44 70 92 - Fax: 044 44 71 77