



COMMUNICATION FINANCIÈRE.

Situation provisoire au 30 juin 2022

ACTIVITÉ ET MARGES IMPACTÉES PAR LA FLAMBÉE DES COÛTS DES INTRANTS

Le conseil d'administration de la société DARI COUSPATE s'est réuni en date du 26/09/2022 sous la présidence de Monsieur Mohamed KHALIL en vue d'examiner l'activité de la société et d'arrêter les comptes au 30/06/2022 qui font ressortir les éléments suivants :

FAITS MARQUANTS

L'activité du 1^{er} semestre a été marquée par la persistance d'un niveau historiquement élevé des prix du blé dur (principale matière première utilisée) et par des augmentations importantes du coût de l'énergie, des prix des emballages et des coûts logistiques.

Ce contexte inflationniste généralisé a conduit à un ralentissement significatif de la demande des marchés et une baisse des niveaux de consommation.

Compte tenu des conditions de marché et du pouvoir d'achat, les hausses subies des coûts des intrants et de l'énergie n'ont pu être répercutées que partiellement sur les prix de vente des produits finis .

Cette situation a impacté ainsi de manière défavorable les niveaux de marges d'exploitation au 1^{er} semestre 2022 comparativement à la même période en 2021.

CHIFFRE D'AFFAIRES

DARI COUSPATE a réalisé au cours du 1^{er} semestre 2022 un chiffre d'affaires de 370.96 MDH en progression de 7.5% par rapport à la même période de 2021. Cette progression s'explique essentiellement par un effet prix au 1^{er} semestre 2022 comparativement à la même période en 2021.

RESULTAT D'EXPLOITATION

Le résultat d'exploitation du 1^{er} semestre 2022 s'établit à 19.86 MDH contre 50.92 MDH pour la même période de 2021.

Cette variation s'explique essentiellement par la flambée des coûts des intrants et de l'énergie et qui n'ont pu être répercutés que partiellement sur les prix de vente de produits finis.

RESULTAT NET

Compte tenu de ce qui précède, le résultat net au cours de ce 1^{er} semestre 2022 s'établit à 19.88 MDH, en baisse de 39.6% par rapport à la même période 2021. Il est à noter que ce résultat intègre un résultat financier de 9.48 MDH limitant l'effet défavorable lié à la baisse du résultat d'exploitation.

PERSPECTIVES

Les perspectives pour 2022 demeurent mitigées en raison de l'évolution difficile de la conjoncture économique et des incertitudes liées à l'évolution des cours de matières premières (blé, orge...) et des autres intrants qui impactent les niveaux de consommation des ménages.

La management de DARI COUSPATE reste pleinement mobilisé pour limiter l'impact défavorable lié à cette conjoncture exceptionnelle sur son activité et poursuit ses efforts visant l'amélioration de son efficacité opérationnelle et le développement de ses activités.

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2022

BILAN ACTIF

ACTIF	30/06/2022		31/12/2021	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMO.EN NON VALEURS (A)	1 558 442,24	883 117,27	675 324,97	831 169,19
. Frais préliminaires				
. Charges à répartir sur plus exercic	1 558 442,24	883 117,27	675 324,97	831 169,19
. Primes de rembourse.des obligations				
IMMO.INCORPORELLES (B)	699 442,94	313 675,89	385 767,05	420 739,20
. Immo.en recherche et dévelop.				
. Brevets,marques,droits et val.simil.	699 442,94	313 675,89	385 767,05	420 739,20
. Fonds commercial				
. Autres immo.incorporelles				
IMMO.CORPORELLES (C)	220 858 392,28	133 501 970,72	87 356 421,56	82 801 002,62
. Terrains	29 339 712,60		29 339 712,60	29 339 712,60
. Constructions	21 977 424,32	16 247 006,38	5 730 417,94	6 215 636,75
. Instal.tech.,matériel et outillages	126 118 033,14	112 715 416,53	13 402 616,61	12 911 670,45
. Matériel de transport	1 116 760,33	1 105 489,81	11 270,52	10 569,25
. Mobilier,mat.bureau et aménag.	4 305 347,69	3 434 058,00	871 289,69	948 193,89
. Autres immo.corporelles				
. Immo.corporelles en cours	38 001 114,20		38 001 114,20	33 375 219,68
IMMO.FINANCIERS (D)	334 768,58		334 768,58	334 768,58
. Prêts immobilisés				
. Autres créances financières	334 768,58		334 768,58	334 768,58
. 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)	223 451 046,04	134 698 763,88	88 752 282,16	84 387 679,59
STOCKS (F)	46 443 956,08	2 047 728,90	44 396 229,18	20 106 490,46
. Marchandises	1 237 235,66		1 237 235,66	3 856 492,21
. Matières et fournit.consomables	15 291 232,39	1 790 972,85	13 500 259,54	9 735 463,64
. Produits en cours				
. Produits intermé.d. prod.résiduels				
. Produits finis	29 915 488,03	256 754,05	29 658 733,98	6 514 534,61
CREANCES (G)	210 149 131,05	27 457 282,55	182 691 848,50	116 088 881,67
. Fournis.débit.,avances et acomptes	40 849 914,13		40 849 914,13	120 587,90
. Clients et comptes rattachés	141 606 329,69	27 457 282,55	114 149 047,14	95 897 471,11
. Personnel	115 115,10		115 115,10	105 387,78
. Etat	17 962 959,00		17 962 959,00	17 675 738,69
. Comptes d'associés				
. Autres débiteurs	10 000,00		10 000,00	-
. Comptes de régularisation-actif	9 604 813,13		9 604 813,13	2 289 696,19
TITRES ET VAL. DE PLACEM. (H)	205 788 379,54		205 788 379,54	345 017 250,02
ECARTS DE CONV.-ACTIF (I)				
(éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	462 381 466,67	29 505 009,45	432 876 457,22	481 212 622,15
TRESORERIE - ACTIF	90 351 226,55		90 351 226,55	20 022 757,45
. Chèques et valeurs à encaisser	192 837,60		192 837,60	167 837,60
. Banques,T.G. ET C.C.P.	88 799 842,18		88 799 842,18	18 981 276,43
. Caisses, Régies d'avances et accordit.	1 358 546,77		1 358 546,77	873 643,42
TOTAL III	90 351 226,55		90 351 226,55	20 022 757,45
TOTAL GENERAL I-II+III	776 183 739,26	164 203 773,33	611 979 965,93	585 623 059,19

BILAN PASSIF

PASSIF	30/06/2022	31/12/2021
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)	263 997 436,67	250 273 341,46
. Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-
. Résultat net de l'exercice (2)	19 876 246,33	42 069 720,21
Total des capitaux propres (A)	338 214 933,00	346 684 311,67
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)	40 375 580,00	39 485 699,00
. Provisions pour risques	7 560 580,00	7 845 699,00
. Provisions pour charges	32 815 000,00	31 640 000,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
. Augmentation des créances immobilisées		
. Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	378 590 513,00	386 170 010,67
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	185 551 736,11	147 084 176,43
. Fournisseurs et comptes rattachés	146 586 689,59	144 363 885,40
. Clients créditeurs,avances et acomptes	-	-
. Personnel	9 423 079,20	1 167 530,20
. Organismes sociaux	562 263,21	1 200 357,99
. Etat	481 448,48	199 772,21
. Comptes d'associés	28 498 255,63	152 630,63
. Autres créanciers	-	-
. Comptes de régularisation - passif	-	-
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	47 837 716,82	51 587 716,82
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)		
TOTAL II (F+G+H)	233 389 452,93	199 453 048,52
TRESORERIE - PASSIF		
. Crédits d'escompte		
. Crédits de trésorerie		
. Banques de régularisation		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I-II+III	611 979 965,93	585 623 059,19

(1) Capital personnel débiteur. (2) Bénéficiaire(+),déficateur(-)

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

SOFIGEX SARL
Avenue Allal Ben Ahmed Gueliz
Marrakech

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

Attestation des Commissaires aux Comptes sur la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges Période du 1^{er} janvier 2022 au 30 juin 2022

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 2022 au 30 juin 2022. Cette situation qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 338.214.933,00 Dirhams, dont un bénéfice net de 19.876.246,33 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 30 juin 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Salé, le 26 septembre 2022

Les Commissaires aux comptes

M. Mohammed BERRADA
BERRADA et ASSOCIES SARL

M. Abdelali BERRADA
SOFIGEX SARL

BERRADA & ASSOCIES SARL
22, Avenue de Fès - Salé
Tel: 05 37 45 49 52
Fax: 05 37 45 49 52

SOFIGEX s.a.r.l
d'Expertise Comptable
56, Rue Allal Ben Ahmed - Marrakech
Tél: 044 44 71 77
Fax: 044 44 71 77

COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

NATURE	OPERATIONS		TOTAUX L'EXERCICE 30/06/2022	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 30/06/2021
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION	417 515 751,78		417 515 751,78	376 953 376,23
. Ventes de marchandises (en l'état)	3 442 208,96		3 442 208,96	4 328 301,74
. Ventes biens et serv.produit C.A.	367 517 657,24		367 517 657,24	340 744 717,27
Chiffre d'affaires	370 959 866,20		370 959 866,20	345 073 019,01
. Variation stocks de produits (+/-) (1)	21 901 614,20		21 901 614,20	4 587 430,62
. Immo.pd.par l'ent.pour elle-même				
. Subventions d'exploitation	3 650 000,00		3 650 000,00	1 875 000,00
. Autres produits d'exploitation				
. Reprises d'exploit.transf.charges	21 004 271,38		21 004 271,38	25 417 926,60
TOTAL I	417 515 751,78		417 515 751,78	376 953 376,23
II CHARGES D'EXPLOITATION	397 206 735,12	445 993,49	397 652 728,61	326 028 680,64
. Charges revendus (2) marchandises	3 089 292,99		3 089 292,99	3 066 241,47
. Achats consom. (2) mat. Et four.	309 401 001,41		309 401 001,41	219 287 505,72
. Autres charges externes	46 838 411,00	445 993,49	47 284 404,49	49 344 682,52
. Impôts et taxes	539 418,13		539 418,13	350 025,21
. Charges de personnel	19 903 905,76		19 903 905,76	20 281 144,97
. Autres charges d'exploitation	501 022,38		501 022,38	509 731,56
. Dotations d'exploitation	16 933 683,45		16 933 683,45	33 189 349,19
TOTAL II	397 206 735,12	445 993,49	397 652 728,61	326 028 680,64
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	20 309 016,66	-	19 863 023,17	50 924 695,59
IV PRODUITS FINANCIERS	10 526 646,24		10 526 646,24	1 240 984,50
. Prod.titres de part.et titres immo.				
. Gains de change	1 512 561,16		1 512 561,16	980 349,41
. Intérêts et autres prod.financiers	9 014 085,08		9 014 085,08	-
. Reprises financ.transf.charges	-		-	280 635,09
TOTAL IV	10 526 646,24		10 526 646,24	1 240 984,50
V CHARGES FINANCIERES	1 043 737,94		1 043 737,94	891 520,91
. Charges d'intérêts				
. Pertes de change	1 043 737,94		1 043 737,94	429 160,58
. Autres charges financières				41 769,82
. Dotations financières				420 590,51
TOTAL V	1 043 737,94		1 043 737,94	891 520,91
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	9 482 908,30	-	9 482 908,30	349 463,59
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	29 791 924,96	-	29 345 931,47	51 274 159,18
VIII PRODUITS NON COURANTS	121 702,36		121 702,36	264 622,69
. Produits de cessions d'immo.	120 000,00		120 000,00	156 900,00
. Subventions d'équilibre				
. Reprise sur subventions d'invest.				
. Autres produits non courants	1 702,36		1 702,36	107 722,69
. Reprise non cour.transf.charges				
TOTAL VIII	121 702,36		121 702,36	264 622,69
IX CHARGES NON COURANTES	2 349 183,50		2 349 183,50	2 383 225,60
. Val.nettes d'amort.immo.cédées				
. Subventions accordées				
. Autres charges non courantes	2 349 183,50		2 349 183,50	2 383 225,60
. Dotations non courantes amort.et prov.				
TOTAL IX	2 349 183,50		2 349 183,50	2 383 225,60
X RESULT.NON COURANT (VIII-IX)	-	-	-	-
XI RESULT.AVANT IMPOTS (VII+X)	27 564 443,82	-	27 118 450,33	49 155 556,27
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	7 242 204,00	-	7 242 204,00	16 240 321,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)	20 322 239,82	-	19 876 246,33	32 915 235,27
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	428 164 100,38		428 164 100,38	378 458 983,42
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	407 841 860,56	445 993,49	408 287 854,05	345 543 748,15
XVI RESULTAT NET (XIV-XV)	20 322 239,82	-	19 876 246,33	32 915 235,27

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

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