



COMMUNICATION FINANCIÈRE

Situation provisoire au 30 juin 2024

ACTIVITÉ ET RÉSULTATS EN PROGRESSION AU 1^{ER} SEMESTRE 2024

Le Conseil d'Administration de la société DARI COUSPATE s'est réuni en date du 27/09/2024 sous la présidence de Monsieur Mohamed KHALIL en vue d'examiner l'activité de la société et d'arrêter les comptes au 30/06/2024 qui font ressortir les éléments suivants :

ACTIVITÉ ET CHIFFRE D'AFFAIRES

Porté par une bonne dynamique commerciale, le 1^{er} semestre 2024 a été marqué par la **progression des ventes en volume de produits DARI** sur l'ensemble des canaux de distribution aussi bien sur le marché local qu'à l'export.

Le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2024 s'est établi à **400.41 MDH** contre **427.96 MDH** à la même période de 2023.

L'évolution du chiffre d'affaires semestriel 2024 s'explique principalement par :

- **Un effet prix** lié aux promotions commerciales au cours du 1^{er} semestre 2024 ayant permis une progression des ventes en volumes de produits DARI sur ses marchés.
- La non-réurrence de deux opérations ponctuelles d'achat-revente de marchandises en l'état survenues au cours du 1^{er} semestre 2023 d'un montant total de 43.73 MDH.

RÉSULTAT D'EXPLOITATION

Le résultat d'exploitation du 1^{er} semestre 2024 s'établit à **31.11 MDH** contre **22.05 MDH** pour la même période de 2023. Cette variation s'explique principalement par une meilleure maîtrise des principales charges d'exploitation conduisant à un retour progressif à des marges normatives d'exploitation.

RÉSULTAT NET

Compte tenu de ce qui précède, le résultat net au cours de ce 1^{er} semestre 2024 s'établit à **22.96 MDH**, contre **15.55 MDH** à la même période 2023.

PERSPECTIVES

Dans un environnement toujours plus concurrentiel, DARI COUSPATE entend poursuivre au second semestre sa bonne dynamique commerciale initiée au 1^{er} semestre 2024.

Le management de DARI COUSPATE reste pleinement mobilisé dans l'amélioration de l'efficacité opérationnelle et le déploiement de sa stratégie d'innovation et de développement au Maroc et à l'international.

SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2024

BILAN ACTIF

ACTIF	30/06/2024			31/12/2023
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMO. EN NON VALEURS (A)	3.558.442,24	1.806.494,17	1.751.948,07	2.107.792,30
. Frais préliminaires				
. Charges à répartir sur plus.exercic	3.558.442,24	1.806.494,17	1.751.948,07	2.107.792,30
. Primes de remboursements des obligations				
IMMO. INCORPORELLES (B)	699.442,94	452.155,52	247.287,42	280.850,61
. Immo. en recherche et développ.				
. Brevets, marques, droits et val. simil.	699.442,94	452.155,52	247.287,42	280.850,61
. Fonds commercial				
. Autres immo. incorporelles				
IMMO. CORPORELLES (C)	255.776.743,50	143.986.071,65	111.790.671,85	114.252.792,13
. Terrains	29.339.712,60		29.339.712,60	29.339.712,60
. Constructions	26.937.731,49	18.198.142,16	8.739.589,33	8.855.765,06
. Instal. tech., matériel et outillages	161.535.793,47	120.647.603,36	40.888.190,11	43.336.344,71
. Matériel de transport	1.339.580,07	1.163.701,92	175.878,15	198.902,75
. Mobilier, mat. bureau et aménag.	4.807.033,99	3.976.624,21	830.409,78	705.175,13
. Autres immo. corporelles				
. Immo. corporelles en cours	31.816.891,88		31.816.891,88	31.816.891,88
IMMO. FINANCIERS (D)	64.741.489,94		64.741.489,94	66.327.193,82
. Prêts immobilisés				
. Autres créances financières	59.197.679,94		59.197.679,94	60.783.383,82
. Titres de participation	5.543.810,00		5.543.810,00	5.543.810,00
. Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONV.-ACTIF (E)				
. Diminution créances immobilisées				
. Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	324.776.118,62	146.244.721,34	178.531.397,28	182.968.628,86
STOCKS (F)	47.198.881,08	4.733.172,16	42.465.708,92	36.365.709,10
. Marchandises	896.400,71		896.400,71	1.558.918,32
. Matières et fourn. consommables	21.571.307,89	1.691.118,84	19.880.189,05	16.195.346,48
. Produits en cours				
. Produits interméd. et prod. résiduels				
. Produits finis	24.731.172,48	3.042.053,32	21.689.119,16	18.611.444,30
CREANCES (G)	282.643.014,06	28.928.323,53	253.714.690,53	278.920.471,32
. Fournis. débit., avances et acomptes	45.848,36		45.848,36	1.087.566,42
. Clients et comptes rattachés	247.201.901,94	28.928.323,53	218.273.578,41	248.862.089,55
. Personnel	95.230,80		95.230,80	93.023,49
. Etat	30.214.803,90		30.214.803,90	25.099.468,42
. Comptes d'associés				
. Autres débiteurs				
. Comptes de régularisation-actif	5.085.229,06		5.085.229,06	3.778.323,44
TITRES ET VAL. DE PLACEMENTS (H)	253.219.197,40		253.219.197,40	222.930.192,89
ECARTS DE CONV.-ACTIF (I)				
(éléments circulants)	452.104,52		452.104,52	149.087,99
TOTAL II (F+G+H+I)	583.513.197,06	33.661.495,69	549.851.701,37	538.365.461,30
TRESORERIE - ACTIF	39.529.855,19		39.529.855,19	22.291.735,73
. Chèques et valeurs à encaisser				
. Banques, T.G. ET C.C.P.	38.672.836,30		38.672.836,30	21.336.173,93
. Caisses, Régies d'avances et accrédit.	857.018,88		857.018,88	955.561,80
TOTAL III	39.529.855,19		39.529.855,19	22.291.735,73
TOTAL GENERAL I+II+III	947.819.170,87	179.906.217,03	767.912.953,84	743.625.825,89

BILAN PASSIF

PASSIF	30/06/2024		31/12/2023	
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				
. Report à nouveau (2)		257.934.304,08		258.510.588,80
. Résultats nets en instance d'affectation (2)				
. Résultat net de l'exercice (2)		22.956.594,36		35.228.715,28
Total des capitaux propres (A)		335.232.148,45		348.080.554,08
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		5.344.095,90		5.344.095,90
. Subventions d'investissement		5.344.095,90		5.344.095,90
. Provisions réglementées				
DETTES DE FINANCEMENT (C)				
. Emprunts obligatoires				
. Autres dettes de financement				
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		48.370.580,00		48.482.580,00
. Provisions pour risques		16.180.580,00		16.292.580,00
. Provisions pour charges		32.190.000,00		32.190.000,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)				
. Augmentation des créances immobilisées				
. Diminution des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)		388.946.824,34		401.907.229,98
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)		315.742.779,14		285.379.680,94
. Fournisseurs et comptes rattachés		268.293.068,09		278.460.786,72
. Clients créditeurs, avances et acomptes		398.097,95		4.038.420,40
. Personnel		1.199.659,16		1.139.334,16
. Organismes sociaux		998.078,96		562.391,79
. Etat		8.799.909,10		1.024.317,24
. Comptes d'associés		35.959.430,63		154.430,63
. Autres créanciers				
. Comptes de régularisation - passif		94.535,25		
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		62.121.783,32		53.669.677,47
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E) (éléments circulants) (H)		1.101.567,03		2.669.237,50
TOTAL II (F+G+H)		378.966.129,49		341.718.595,91
TRESORERIE - PASSIF				
. Crédits d'escompte				
. Crédits de trésorerie				
. Banques de régularisation				
TOTAL III				
TOTAL GENERAL I+II+III		767.912.953,84		743.625.825,89

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire(+), déficitaire(-)

COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

NATURE	OPERATIONS		TOTAL L'EXERCICE 30/06/2024	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 30/06/2023
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION	416.268.758,81		416.268.758,81	439.217.276,94
. Ventes de marchandises (en l'état)	6.205.656,06		6.205.656,06	46.998.769,12
. Ventes biens et serv. produit C.A.	394.203.331,63		394.203.331,63	380.963.535,27
. Chiffre d'affaires	400.408.987,69		400.408.987,69	427.962.304,39
. Variation stocks de produits (+/-) (1)	5.716.316,23		5.716.316,23	2.166.141,98
. Immo. pd. par l'ent. pour elle-même				
. Subventions d'exploitation				
. Autres produits d'exploitation				
. Reprises d'exploit. transf. charges	10.143.454,89		10.143.454,89	9.088.830,57
TOTAL I	416.268.758,81		416.268.758,81	439.217.276,94
II CHARGES D'EXPLOITATION	384.056.980,39	100.749,24	384.157.729,63	417.170.244,53
. Charges revendus (2) marchandises	4.527.991,70		4.527.991,70	45.787.907,28
. Achats consom. (2) mat. Et fourn.	286.632.913,64		286.632.913,64	283.486.010,83
. Autres charges externes	57.272.921,22	100.749,24	57.373.670,46	58.319.260,39
. Impôts et taxes	899.754,27		899.754,27	903.459,44
. Charges de personnel	12.651.603,23		12.651.603,23	11.723.470,65
. Autres charges d'exploitation	402.934,42		402.934,42	416.485,76
. Dotations d'exploitation	21.668.861,91		21.668.861,91	16.533.650,18
TOTAL II	384.056.980,39	100.749,24	384.157.729,63	417.170.244,53
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	32.211.778,42	-100.749,24	32.111.029,18	22.047.032,41
IV PRODUITS FINANCIERS	2.101.885,49		2.101.885,49	3.685.371,17
. Prod. titres de part et titres immo.	733.253,13		733.253,13	
. Gains de change	378.349,13		378.349,13	626.555,51
. Intérêts et autres prod. financiers	290.284,56		290.284,56	1.491.925,25
. Reprises financ. transf. charges	699.998,67		699.998,67	1.566.890,41
TOTAL IV	2.101.885,49		2.101.885,49	3.685.371,17
V CHARGES FINANCIERES	2.111.763,66		2.111.763,66	4.538.930,49
. Charges d'intérêts				
. Pertes de change	1.359.659,14		1.359.659,14	2.748.300,15
. Autres charges financières				938.612,97
. Dotations financières	752.104,52		752.104,52	852.017,37
TOTAL V	2.111.763,66		2.111.763,66	4.538.930,49
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-9.878,17		-9.878,17	-853.559,32
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	32.201.900,25	-100.749,24	32.101.151,01	21.193.473,09
VIII PRODUITS NON COURANTS	81.486,87		81.486,87	126.908,44
. Produits de cessions d'immo.	75.000,00		75.000,00	
. Subventions d'équilibre				
. Reprise sur subventions d'invest.	6.486,87		6.486,87	126.908,44
. Autres produits non courants				
. Reprise non cour. transf. charges				
TOTAL VIII	81.486,87		81.486,87	126.908,44
IX CHARGES NON COURANTES	1.361.971,52		1.361.971,52	534.294,09
. Val. nettes d'amort. immo. cédées				
. Subventions accordées				
. Autres charges non courantes	1.361.971,52		1.361.971,52	534.294,09
. Dotations non courantes amort. et prov.				
TOTAL IX	1.361.971,52		1.361.971,52	534.294,09
X RESULT. NON COURANT (VII-IX)	-1.280.484,65		-1.280.484,65	-407.385,65
XI RESULT. AVANT IMPOTS (VII+X)	30.921.415,60	-100.749,24	30.820.666,36	20.786.087,44
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	7.864.072,00		7.864.072,00	5.237.346,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)	23.057.343,60	-100.749,24	22.956.594,36	15.548.741,44
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	418.452.131,17		418.452.131,17	443.029.556,55
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)	395.394.787,57	100.749,24	395.495.536,81	427.480.815,11
XVI RESULTAT NET (XIV-XV)	23.057.343,60	-100.749,24	22.956.594,36	15.548.741,44

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

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

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



295, Boulevard Abdelmoumen
Casablanca



Cabinet BAHMAD
Résidence Marrakech PLAZA
Immeuble D1, Marrakech

DARI COUSPATE S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE

(COMPTES SOCIAUX)

PERIODE DU 1^{er} JANVIER 2024 au 30 JUIN 2024

En application des dispositions du Dahir n°1-93-212 du 21 septembre 1993 tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire 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 au 30 juin 2024. Cette situation qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 340.576.244,35 Dirhams, dont un bénéfice net de 22.956.594,36 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 intermédiaire 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 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-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2024, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fait à Casablanca, le 12 septembre 2024

Les Commissaires aux Comptes :

OREA,
représentée par Monsieur Youssef EL
OUDGHIRI
Le commissaire aux comptes

CABINET BAHMAD
représenté par Monsieur Brahim BAHMAD
Le commissaire aux comptes

OREA SARL
295, Avenue Abdelmoumen et Allée
de Persée, 3^e Etage, E37 - Casablanca
Tél: 0521 86 47 29 Fax: 0522 86 51 73
N°C: 318435 - ICE: 00072016000030

