

Compte de résultat consolidé

en KMAD

	2020	2021
Chiffre d'affaires	1 396 190	1 684 864
<i>Détergents</i>	<i>662 766</i>	<i>621 169</i>
<i>Produits de la mer</i>	<i>488 406</i>	<i>514 021</i>
<i>Bouteilles alimentaires</i>	<i>179 587</i>	<i>274 993</i>
<i>Season Brand</i>	<i>0</i>	<i>204 456</i>
<i>Jus de fruit</i>	<i>63 533</i>	<i>69 346</i>
<i>Autres</i>	<i>1 897</i>	<i>879</i>
Variation des stocks d'en-cours et produits finis	-16 574	-7 436
Achats consommés	-813 345	-1 091 064
Charges de personnel	-206 936	-218 075
Charges externes	-130 142	-138 942
Impôts et taxes	-6 129	-7 054
Autres produits de l'activité	2 110	1 608
EBE	225 175	223 901
Dotations aux amortissements	-84 152	-86 259
Dotations nettes de reprises aux provisions courantes	-3 197	-307
Autres produits et charges d'exploitation	-3 577	-4 358
Résultat opérationnel courant	134 249	132 977
Autres produits et charges opérationnels	-12 537	-13 951
Résultat opérationnel	121 712	119 026
Résultat financier consolidé opérationnel	-30 029	-36 111
Réévaluations d'actifs financiers non stratégiques		-1 399
Résultat financier consolidé	-30 029	-37 509
Résultat avant impôt	91 683	81 517
<i>Impôts sur les bénéficiaires</i>	<i>-26 264</i>	<i>-20 658</i>
<i>Impôts différés sur retraitements IFRS</i>	<i>2 381</i>	<i>1 036</i>
<i>Autres Impôts différés</i>	<i>-73</i>	<i>-1 787</i>
Total Impôts sur les bénéficiaires	-23 956	-21 409
Résultat après impôt	67 727	60 107
Résultat net total	67 727	60 107
Part du groupe	67 621	59 937
Part des minoritaires	106	171
Résultat net courant (*)	80 337	77 244
Résultat net courant (*) par action (en dirhams)	10,0	9,7

(*) hors éléments non courants et impôts différés

Etat de situation financière (Actif)

en KMAD

	31.12.2020	31.12.2021
Goodwill	410 576	410 576
Immobilisations incorporelles	126 208	412 700
Immobilisations corporelles	468 183	489 814
Immeubles de placement	116 692	123 430
Autres actifs financiers	133 619	131 004
<i>Dont Instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur</i>	131 852	123 715
<i>Autres actifs</i>	1 767	7 288
Impôts différés	1	1
Actifs non-courants	1 255 279	1 567 674
Stocks et en-cours	273 594	292 539
Clients et comptes rattachés	284 979	399 035
Comptes d'état	86 124	102 324
Autres débiteurs	11 335	14 239
Autres actifs courants	2 380	3 052
VMP et autres placements	35 052	67 277
Trésorerie et équivalents de trésorerie	49 286	70 269
Actifs courants	742 750	948 734
Total Actif	1 998 029	2 516 408

Etat de situation financière (Passif)

en KMAD

	31.12.2020	31.12.2021
Capital	799 674	799 674
Réserves	112 286	114 904
Résultat de l'exercice	67 621	59 937
Total Capitaux propres, part du groupe	979 580	974 514
Intérêts minoritaires	4 416	4 583
Total Intérêts minoritaires	4 416	4 583
Total des capitaux propres	983 996	979 097
Emprunts et dettes financières	151 303	330 708
Impôts différés	33 243	33 995
Total Passifs non courants	184 546	364 704
Emprunts et crédit à moins d'un an	293 557	494 010
<i>Dont Intérêts courus et non échus</i>	6 482	13 659
Banques (soldes créditeurs)	68 782	85 563
Provisions (part à moins d'un an)	7 122	6 540
Dettes fournisseurs	355 423	475 514
Comptes d'Etat	53 787	56 125
Autres créditeurs	50 817	54 854
Total Passifs courants	829 487	1 172 607
Total des passifs	1 014 033	1 537 310
Total Passif	1 998 029	2 516 408
BFR opérationnel (1)	235 488	262 259
Dette nette ajustée (2)	422 821	759 077
Dette financière non bancaire (Contrats de location et crédit bail)	63 336	56 949

(1) BFR Opérationnel = stocks+créances clients+créances d'état-dettes fournisseurs-dettes d'état

(2) Dette nette ajustée = Emprunts et dettes financières + Emprunts et crédit à moins d'un an + banques créditrices - VMP
- Trésor et Equivalent de Trésor - intérêts courus non échus

Tableau de flux de trésorerie consolidés

en KMAD

	31.12.2021	31.12.2020
Capacité d'autofinancement	169 528	171 934
Incidence de la variation du BFR	63 332	-100 852
Impôts payés	-37 121	-53 623
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	232 860	71 082
Acquisitions/cessions de participation dans les filiales consolidées	-109 191	0
Acquisition nette d'immobilisations incorporelles	-293 292	0
Acquisition nette d'immobilisations corporelles	-79 551	-92 443
Acquisition nette des actifs financiers	-5 521	-2 207
<i>Dont variation des prêts et avances consentis</i>	<i>-5 457</i>	<i>387</i>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	-487 555	-94 650
Augmentation/réduction de capital	-14 411	0
Cession (acquisition) nette d'actions propres	4 649	-4 648
Dividendes payés aux actionnaires du groupe et aux minoritaires	-68 659	-68 659
Variation de l'endettement	351 741	71 312
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	273 322	-1 995
Incidence de la variation des taux de change	10 623	0
Incidence des changements de principes comptables	0	0
Variation de la trésorerie	29 250	-25 563
Trésorerie d'ouverture	9 074	34 637
Trésorerie de clôture	38 324	9 074
<i>(1) dont intérêts courus et non échus</i>	<i>-6 482</i>	<i>-3 105</i>
<i>(2) dont intérêts courus et non échus</i>	<i>-13 659</i>	<i>-6 482</i>