

COMPTES CONSOLIDES JUIN 2024

Compte de résultat consolidé

en KMAD

	S1 2023 Proforma *	S1 2024
Chiffre d'affaires	959 582	965 365
<i>Hygiène</i>	<i>336 020</i>	<i>365 620</i>
<i>Produits de la mer</i>	<i>249 381</i>	<i>142 280</i>
<i>Season USA</i>	<i>273 092</i>	<i>281 466</i>
<i>Boissons</i>	<i>101 078</i>	<i>176 017</i>
<i>Autres</i>	<i>11</i>	<i>-18</i>
Variation des stocks d'en-cours et produits finis	-23 643	5 346
Achats consommés	-579 945	-542 319
Marge Brute	355 994	428 392
Charges de personnel	-113 954	-134 953
Charges externes	-108 344	-124 612
Impôts et taxes	-13 048	-5 780
EBE	120 649	163 047
<i>Hygiène</i>	<i>52 732</i>	<i>78 471</i>
<i>Produits de la mer</i>	<i>16 831</i>	<i>-4 473</i>
<i>Season USA</i>	<i>45 175</i>	<i>74 339</i>
<i>Boissons</i>	<i>12 679</i>	<i>28 954</i>
<i>Charges communes d'exploitation</i>	<i>-6 767</i>	<i>-14 244</i>
Dotations aux amortissements	-41 520	-54 847
Dotations nettes de reprises aux provisions courantes	3 008	-2 012
Autres produits et charges d'exploitation	-1 150	-2 393
Résultat opérationnel courant	80 987	103 794
Résultat sur cession de participations consolidées	0	106 693
Autres produits et charges opérationnels	-4 570	-53 091
Résultat opérationnel	76 417	157 396
Résultat financier consolidé	-23 743	-19 052
Résultat avant impôt	52 675	138 344
<i>Impôts sur les bénéfices</i>	<i>-5 073</i>	<i>-32 686</i>
<i>Impôts différés sur retraitements IFRS</i>	<i>-8 254</i>	<i>439</i>
<i>Autres Impôts différés</i>	<i>-900</i>	<i>0</i>
Total Impôts sur les bénéfices	-14 226	-32 246
Résultat après impôt	38 448	106 098
Résultat net total	38 448	106 098
Part du groupe	38 554	106 794
Part des minoritaires	-106	-696
Résultat par action (en dirhams)	5,6	11,5
Résultat dilué par action (en dirhams)	5,6	11,6
Résultat net courant (1)	43 918	52 496

(1) Résultat net courant = Résultat net hors écritures spécifiques à impôts différés non liés aux retraitements courants IFRS et hors éléments non courants

(*) Les comptes proforma excluent l'activité bouteilles alimentaires, cédée en 2024 et incluent l'activité Eau, consolidée rétroactivement au 1er janvier 2023

Etat de situation financière (Actif)

en KMAD

	2023 proforma *	S1 2024
Goodwill	495 497	495 497
Immobilisations incorporelles	506 828	517 644
Immobilisations corporelles	761 306	800 269
Immeubles de placement	123 430	123 430
Autres actifs financiers	435 548	284 433
<i>Dont Instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur</i>	218 144	280 922
<i>Autres actifs</i>	217 404	3 510
Impôts différés	6 145	6 192
Actifs non-courants	2 328 754	2 227 465
Stocks et en-cours	315 710	287 007
Clients et comptes rattachés	402 121	309 453
Comptes d'état	137 288	133 046
Autres débiteurs	12 996	18 336
Autres actifs courants	1 122	9 579
VMP et autres placements	65 333	155 734
Trésorerie et équivalents de trésorerie	165 827	121 150
Actifs courants	1 100 397	1 034 305
Total Actif	3 429 150	3 261 770

Etat de situation financière (Passif)

en KMAD

	2023 proforma *	S1 2024
Capital	924 674	924 674
Réserves	379 027	399 100
Résultat de l'exercice	99 701	106 794
Total Capitaux propres, part du groupe	1 403 402	1 430 568
Intérêts minoritaires	4 950	5 291
Total Intérêts minoritaires	4 950	5 291
Total des capitaux propres	1 408 353	1 435 858
Emprunts et dettes financières	805 523	806 182
Impôts différés	57 442	64 448
Autres passifs long terme	0	0
Total Passifs non courants	862 966	870 630
Emprunts et crédit à moins d'un an	306 043	74 248
<i>Dont Intérêts courus et non échus</i>	21 198	12 561
Banques (soldes créditeurs)	258 692	246 318
Provisions (part à moins d'un an)	21 047	23 766
Dettes fournisseurs	401 434	350 091
Comptes d'Etat	69 596	92 644
Autres créditeurs	101 019	168 214
Total Passifs courants	1 157 832	955 282
Total des passifs	2 020 798	1 825 912
Total Passif	3 429 150	3 261 770

(*) Les comptes proforma excluent l'activité bouteilles alimentaires, cédée en 2024 et incluent l'activité Eau, consolidée rétroactivement au 1er janvier 2023

Tableau de flux de trésorerie consolidés

en KMAD

	S1 2024	S1 2023 Proforma *
Capacité d'autofinancement	123 070	95 948
Incidence de la variation du BFR	44 061	-108 911
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	167 131	-12 963
Acquisitions/cessions de participation dans les filiales consolidées	333 267	0
Acquisition nette d'immobilisations incorporelles	-14 466	-16 192
Acquisition nette d'immobilisations corporelles	-109 975	-143 087
Acquisition nette des actifs financiers	-30 049	984
<i>Dont variation des prêts et avances consentis</i>	<i>4 608</i>	<i>4</i>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	178 777	-158 294
Augmentation/réduction de capital	1 634	0
Cession (acquisition) nette d'actions propres	-9 927	0
Dividendes payés aux actionnaires du groupe et aux minoritaires	0	-84 877
Variation de l'endettement	-256 763	27 497
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	-265 056	-57 380
Incidence de la variation des taux de change	51	-2 955
Incidence des changements de principes comptables	0	0
Variation de la trésorerie	80 903	-231 592
Trésorerie d'ouverture	-62 898	-87 489
Trésorerie de clôture	18 006	-319 080
 (1) dont intérêts courus et non échus	 -22 944	 -12 085
(2) dont intérêts courus et non échus	-12 561	-12 768

(*) Les comptes proforma excluent l'activité bouteilles alimentaires, cédée en 2024 et incluent l'activité Eau, consolidée rétroactivement au 1er janvier 2023

Tableau de variation des capitaux propres consolidés

en KMAD

	Capital	Primes liées au capital	Actions propres	Réserves de conversion groupe	Plus ou moins values sur réévaluation des actifs	Autres réserves et résultats consolidés	Total Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Total Capitaux propres
Situation à l'ouverture de l'exercice 2023.06	924 674	295 462	-	60 532	78 333	-30 634	1 328 367	4 511	1 332 878
Incidence des changements de méthode comptable :	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation ajustée à l'ouverture de l'exercice 2023.06	924 674	295 462	-	60 532	78 333	-30 634	1 328 367	4 511	1 332 878
Réévaluation des immobilisations corporelle et incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Var. nette de juste valeur des instruments financiers	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat de la période	-	-	-	-	-	47 092	47 092	-106	46 986
Total des pertes et profits de la période	-	-	-	-25 372	-	47 092	21 720	-106	21 614
Dividendes versés	-	-20 343	-	-	-	-58 793	-79 136	-189	-79 325
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation à la clôture de l'exercice 2023.06	924 674	275 119	-	35 161	78 333	-42 335	1 270 951	4 216	1 275 167
Situation à l'ouverture de l'exercice 2024.06	924 674	275 119	-	35 015	149 117	22 592	1 406 517	4 950	1 411 467
Incidence des changements de méthode comptable :	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation ajustée à l'ouverture de l'exercice 2024.06	924 674	275 119	-	35 015	149 117	22 592	1 406 517	4 950	1 411 468
Réévaluation des immobilisations corporelle et incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Var. nette de juste valeur des instruments financiers	-	-	-	-	20 820	-	20 820	-	20 820
Ecart de conversion	-	-	-	3 259	-	-	3 259	-	3 259
Résultat de la période	-	-	-	-	-	106 794	106 794	-696	106 098
Total des pertes et profits de la période	-	-	-	3 259	20 820	106 794	130 873	-696	130 177
Dividendes versés	-	-68 129	-	-	-	-29 194	-97 324	-156	-97 480
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mouvements sur actions propres	-	-	-	-	-	-9 927	-9 927	-	-9 927
Composante fonds propres des émissions obligataires	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Palements en actions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres variations	-	-	-	-	-	428	428	1 193	1 621
Situation à la clôture de l'exercice 2024.06	924 674	206 989	-	38 274	169 938	90 693	1 430 568	5 291	1 435 858