

Compte de résultat consolidé

en KMAD

	30.06.2021	30.06.2020
Chiffre d'affaires	689 167	682 690
<i>Détergents</i>	<i>295 114</i>	<i>337 660</i>
<i>Produits de la mer</i>	<i>199 699</i>	<i>224 879</i>
<i>Bouteilles alimentaires</i>	<i>154 605</i>	<i>85 333</i>
<i>Jus de fruit</i>	<i>38 826</i>	<i>33 886</i>
<i>Autres</i>	<i>922</i>	<i>932</i>
Variation des stocks d'en-cours et produits finis	-19 581	-25 792
Achats consommés	-413 865	-384 045
Charges de personnel	-96 376	-99 427
Charges externes	-57 641	-66 890
Impôts et taxes	-3 126	-3 047
Autres produits de l'activité	812	1 059
EBE	99 389	104 549
Dotations aux amortissements	-42 359	-40 585
Dotations nettes de reprises aux provisions courantes	47	-409
Autres produits et charges d'exploitation	-2 232	-1 452
Résultat opérationnel courant	54 845	62 103
Autres produits et charges opérationnels	-258	-3 805
Résultat opérationnel	54 586	58 298
Résultat financier consolidé opérationnel	-11 137	-13 945
Réévaluations d'actifs financiers non stratégiques	-1 399	
Résultat financier consolidé	-12 536	-13 945
Résultat avant impôt	42 051	44 353
<i>Impôts sur les bénéfices</i>	<i>-11 027</i>	<i>-10 195</i>
<i>Impôts différés sur retraitements IFRS</i>	<i>-1 197</i>	<i>-1 367</i>
<i>Autres Impôts différés</i>	<i>-2 180</i>	<i>129</i>
Total Impôts sur les bénéfices	-14 404	-11 433
Résultat après impôt	27 647	32 920
Résultat net total	27 647	32 920
Part du groupe	27 643	32 914
Part des minoritaires	4	5
Résultat net courant (*)	31 484	36 596
Résultat net courant (*) par action (en dirhams)	3,9	4,6

(*) hors éléments non courants et impôts différés

COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2021

Etat de situation financière (Actif)

en KMAD

	30.06.2021	31.12.2020
Goodwill	410 576	410 576
Immobilisations incorporelles	123 774	126 208
Immobilisations corporelles	464 117	468 183
Immeubles de placement	123 430	116 692
Autres actifs financiers	126 228	133 619
<i>Dont Instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur</i>	123 715	131 852
<i>Autres actifs</i>	2 512	1 767
Elimination des titres intragroupes	0	0
Impôts différés	1	1
Actifs non-courants	1 248 126	1 255 279
Stocks et en-cours	219 960	273 594
Clients et comptes rattachés	311 825	284 979
Comptes d'état	75 740	86 124
Autres débiteurs	10 705	11 335
Autres actifs courants	11 021	2 380
VMP et autres placements	37 155	35 052
Trésorerie et équivalents de trésorerie	98 033	49 286
Actifs courants	764 439	742 750
Total Actif	2 012 565	1 998 029

Etat de situation financière (Passif)

en KMAD

	30.06.2021	31.12.2020
Capital	799 674	799 674
Réserves	115 932	112 286
Résultat de l'exercice	27 643	67 621
Total Capitaux propres, part du groupe	943 250	979 580
Intérêts minoritaires	4 164	4 416
Total Intérêts minoritaires	4 164	4 416
Total des capitaux propres	947 413	983 996
Emprunts et dettes financières	124 838	151 303
Impôts différés	36 619	33 243
Autres passifs long terme	0	0
Total Passifs non courants	161 458	184 546
Emprunts et crédit à moins d'un an	339 100	293 557
<i>Dont Intérêts courus et non échus</i>	4 552	6 482
Banques (soldes créditeurs)	119 618	68 782
Provisions (part à moins d'un an)	7 055	7 122
Dettes fournisseurs	280 714	355 423
Comptes d'Etat	51 765	53 787
Autres créditeurs	105 440	50 817
Total Passifs courants	903 694	829 487
Total des passifs	1 065 151	1 014 033
Total Passif	2 012 565	1 998 029
BFR opérationnel (1)	275 045	235 488
Dette nette ajustée (2)	443 817	422 821

(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 courus non échus Trésor et Equivalent de Trésor - intérêts courus non échus*

Tableau de flux de trésorerie consolidés

	<i>en KMAD</i>	
	30.06.2021	30.06.2020
Capacité d'autofinancement	87 353	82 211
Incidence de la variation du BFR	-66 497	-105 218
Impôts payés	-22 662	-20 523
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	20 856	-23 006
Prise de participation de nouvelles filiales consolidées	0	0
Incidence de cession de participation dans les filiales consolidées		0
Acquisitions/cessions de participation dans les filiales consolidées	0	0
Acquisition nette d'immobilisations incorporelles	-2 485	-7 368
Acquisition nette d'immobilisations corporelles	-34 621	-18 890
Acquisition nette des actifs financiers	-745	-12 754
<i>Dont variation des prêts et avances consentis</i>	-695	-160
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	-37 851	-39 012
Augmentation/réduction de capital	0	0
Cession (acquisition) nette d'actions propres	4 649	-4 649
Dividendes payés aux actionnaires du groupe et aux minoritaires	-750	0
Variation de l'endettement	15 039	33 060
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	18 938	28 410
Incidence des changements de principes comptables	0	0
Variation de la trésorerie	1 944	-33 607
Trésorerie d'ouverture	9 074	34 637
Trésorerie de clôture	11 018	1 030
<i>(1) dont intérêts courus et non échus</i>	-6 482	-3 105
<i>(2) dont intérêts courus et non échus</i>	-4 552	-4 502

Tableau de variation de la Dette Nette Bancaire

en KMAD

	2021.06	2020.06
Résultat net total consolidé	27 647	32 920
Elim. des amortissements et provisions	33 109	27 859
<i>Elim. des amortissements et provisions & +/- values</i>	45 303	37 859
<i>Réintégration des amortissements IFRS 16 (cash)</i>	-12 194	-10 000
Correction de l'IS	-8 258	-9 090
<i>IS</i>	-8 258	-9 090
<i>Contrôle fiscal</i>	0	0
Variation du BFR opérationnel	-43 835	-84 565
Flux liés aux activités opérationnelles	8 662	-32 876
Acquisition nette d'immobilisations incorporelles	-2 485	-7 368
Acquisition nette d'immobilisations corporelles	-34 621	-18 890
Acquisition nette des actifs financiers et immeuble de placements	3 904	-17 404
Flux liés aux activités d'investissement	-33 201	-43 661
Free cash flow	-24 539	-76 537
Augmentation/réduction de capital	0	0
Dividendes payés aux actionnaires du groupe et aux minoritaires	-750	0
Flux liés aux activités de financement	-750	0
Variation de la dette nette bancaire	-25 288	-76 537