COMPTES CONSOLIDES AU 30.06.2025

Etat de situation financière (Actif)

en KMAD

	31.12.2024	30.06.2025
Goodwill	495 497	495 497
Immobilisations incorporelles	528 519	498 744
Immobilisations corporelles	892 032	940 276
Immeubles de placement	123 430	135 460
Autres actifs financiers	344 920	356 675
<i>Dont Instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur</i>	<i>341 418</i>	<i>352 923</i>
<i>Autres actifs</i>	<i>3 501</i>	<i>3 751</i>
Impôts différés	6 279	5 613
Actifs non-courants	2 390 728	2 432 317
Stocks et en-cours	378 794	263 687
Clients et comptes rattachés	284 650	271 433
Comptes d'état	141 791	132 171
Autres débiteurs	16 932	24 790
Autres actifs courants	2 057	9 570
VMP et autres placements	292 532	63 834
Trésorerie et équivalents de trésorerie	195 305	220 789
Actifs courants	1 312 062	986 274
Total Actif	3 702 790	3 418 591

Etat de situation financière (Passif)

en KMAD

	31.12.2024	30.06.2025
Capital	924 674	924 674
Réserves	478 763	513 255
Résultat de l'exercice	159 408	68 362
Total Capitaux propres, part du groupe	1 562 845	1 506 291
Intérêts minoritaires	5 726	4 999
Total Intérêts minoritaires	5 726	4 999
Total des capitaux propres	1 568 571	1 511 290
Emprunts et dettes financières	1 111 265	1 060 743
Impôts différés	80 711	45 373
Autres passifs long terme	0	0
Total Passifs non courants	1 191 975	1 106 116
Emprunts et crédit à moins d'un an	55 045	57 819
<i>Dont Intérêts courus et non échus</i>	<i>14 278</i>	<i>22 821</i>
Banques (soldes créditeurs)	317 260	184 193
Provisions (part à moins d'un an)	22 480	23 036
Dettes fournisseurs	364 612	288 458
Comptes d'Etat	62 123	77 806
Autres créditeurs	120 152	169 873
Total Passifs courants	942 244	801 185
Total des passifs	2 134 219	1 907 301
Total Passif	3 702 790	3 418 591

Compte de résultat consolidé

en KMAD

	juin 2024	juin 2025
Chiffre d'affaires	965 365	901 725
<i>Hygiène</i>	<i>365 620</i>	<i>374 968</i>
<i>Boissons</i>	<i>176 017</i>	<i>107 217</i>
<i>Produits de la mer (monde)</i>	<i>423 746</i>	<i>419 530</i>
<i>Autres</i>	<i>-18</i>	<i>11</i>
Variation des stocks d'en-cours et produits finis	5 346	10 260
Achats consommés	-542 319	-540 162
Charges de personnel	-134 953	-108 676
Charges externes	-124 612	-96 939
Impôts et taxes	-5 780	-3 047
Autres produits de l'activité	0	1
EBE	163 047	163 161
Dotations aux amortissements	-54 847	-58 716
Dotations nettes de reprises aux provisions courantes	-2 012	-829
Autres produits et charges d'exploitation	-2 393	-2 607
Résultat opérationnel courant	103 794	101 009
Autres produits et charges opérationnels	53 602	-10 842
Résultat opérationnel	157 396	90 167
Résultat financier consolidé opérationnel	-19 052	-206
Réévaluations d'actifs financiers non stratégiques		12 030
Résultat financier consolidé	-19 052	11 824
Résultat avant impôt	138 344	101 991
<i>Impôts sur les bénéfices</i>	<i>-32 686</i>	<i>-32 760</i>
<i>Impôts différés sur retraitements IFRS</i>	<i>439</i>	<i>1 008</i>
<i>Autres Impôts différés</i>	<i>0</i>	<i>-2 406</i>
Total Impôts sur les bénéfices	-32 246	-34 158
Résultat après impôt	106 098	67 833
Résultat net total	106 098	67 833
Part du groupe	106 794	67 903
Part des minoritaires	-696	-69
Résultat par action (en dirhams)	11,5	7,3
Résultat dilué par action (en dirhams)	11,5	7,3
Résultat net courant (*)	52 496	69 051

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

Tableau de flux de trésorerie consolidés

en KMAD

	2025.06	2024.06
Capacité d'autofinancement	119 727	123 070
Incidence de la variation du BFR	-45 116	44 061
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	74 611	167 131
Acquisitions/cessions de participation dans les filiales consolidées	0	333 267
Acquisition nette d'immobilisations incorporelles	-9 519	-14 466
Acquisition nette d'immobilisations corporelles	-62 332	-109 975
Acquisition nette des actifs financiers	-250	-30 049
<i>Dont variation des prêts et avances consentis</i>	<i>-250</i>	<i>4 608</i>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	-72 101	178 777
Augmentation/réduction de capital	5	1 634
Cession (acquisition) nette d'actions propres	14 412	-9 927
Variation de l'endettement	-84 980	-256 763
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	-70 563	-265 056
Incidence de la variation des taux de change	-10 638	51
Incidence des changements de principes comptables	0	0
Variation de la trésorerie	-78 691	80 903
Trésorerie d'ouverture	156 300	-62 898
Trésorerie de clôture	77 609	18 006
<i>(1) dont intérêts courus et non échus</i>	<i>-14 278</i>	<i>-22 944</i>
<i>(2) dont intérêts courus et non échus</i>	<i>-22 821</i>	<i>-12 561</i>

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 2024.06	924 674	275 119	-	35 015	149 117	22 592	1 406 517	4 950	1 411 468
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
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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
Situation à l'ouverture de l'exercice 2025.06	924 674	206 989	-	45 212	247 636	138 333	1 562 845	5 726	1 568 571
Incidence des changements de méthode comptable :	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation ajustée à l'ouverture de l'exercice 2025.06	924 674	206 989	-	45 212	247 636	138 333	1 562 845	5 726	1 568 571
Réévaluation des immobilisations corporelle et incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Var. nette de juste valeur des instruments financiers	-	-	-	-	12 161	-	12 161	-	12 161
Ecart de conversion	-	-	-	-53 565	-	-	-53 565	-	-53 565
Résultat de la période	-	-	-	-	-	67 903	67 903	-69	67 833
Total des pertes et profits de la période	-	-	-	-53 565	12 161	67 903	26 499	-69	26 429
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-97 884	-97 884	-154	-98 038
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mouvements sur actions propres	-	-	-	-	-	14 372	14 372	-	14 372
Composante fonds propres des émissions obligataires	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements en actions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres variations	-	-	-	-	681	1 240	1 921	-1 965	-45
Situation à la clôture de l'exercice 2025.06	924 674	206 989	-	-8 352	260 478	123 963	1 507 752	3 537	1 511 290