

COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2020

Etat de situation financière (Actif)

en KMAD

| | 31.12.2019 | 31.12.2020 |
|---|------------------|------------------|
| Goodwill | 410 576 | 410 576 |
| Immobilisations incorporelles | 124 153 | 126 208 |
| Immobilisations corporelles | 436 147 | 468 183 |
| Immeubles de placement | 116 692 | 116 692 |
| Autres actifs financiers | 131 412 | 133 619 |
| <i>Dont Instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur</i> | 129 258 | 131 852 |
| <i>Autres actifs</i> | 2 154 | 1 767 |
| Elimination des titres intragroupes | 0 | 0 |
| Impôts différés | 1 | 1 |
| Actifs non-courants | 1 218 981 | 1 255 279 |
| Stocks et en-cours | 257 827 | 273 594 |
| Clients et comptes rattachés | 302 356 | 284 979 |
| Comptes d'état | 75 524 | 86 124 |
| Autres débiteurs | 17 092 | 11 335 |
| Autres actifs courants | 1 445 | 2 380 |
| VMP et autres placements | 93 898 | 35 052 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 43 050 | 49 286 |
| Actifs courants | 791 193 | 742 750 |
| Total Actif | 2 010 174 | 1 998 029 |

Etat de situation financière (Passif)

en KMAD

| | 31.12.2019 | 31.12.2020 |
|---|------------------|------------------|
| Capital | 799 674 | 799 674 |
| Réserves | 106 608 | 112 286 |
| Résultat de l'exercice | 81 830 | 67 621 |
| Total Capitaux propres, part du groupe | 988 112 | 979 580 |
| Intérêts minoritaires | 4 002 | 4 416 |
| Total Intérêts minoritaires | 4 002 | 4 416 |
| Total des capitaux propres | 992 114 | 983 996 |
| Emprunts et dettes financières | 153 316 | 151 303 |
| Impôts différés | 60 097 | 33 243 |
| Total Passifs non courants | 213 413 | 184 546 |
| Emprunts et crédit à moins d'un an | 198 884 | 293 557 |
| <i>Dont Intérêts courus et non échus</i> | 3 105 | 6 482 |
| Banques (soldes créditeurs) | 99 206 | 68 782 |
| Provisions (part à moins d'un an) | 12 685 | 7 122 |
| Dettes fournisseurs | 392 315 | 355 423 |
| Comptes d'Etat | 52 495 | 53 787 |
| Autres créditeurs | 49 062 | 50 817 |
| Total Passifs courants | 804 646 | 829 487 |
| Total des passifs | 1 018 060 | 1 014 033 |
| Total Passif | 2 010 174 | 1 998 029 |

Compte de Résultat Consolidé

en KMAD

| | Exercice 2019 | Exercice 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Chiffre d'affaires | 1 461 569 | 1 396 190 |
| <i>Détergents</i> | <i>645 825</i> | <i>662 766</i> |
| <i>Produits de la mer</i> | <i>512 283</i> | <i>488 406</i> |
| <i>Bouteilles alimentaires</i> | <i>235 035</i> | <i>179 587</i> |
| <i>Jus de fruit</i> | <i>65 710</i> | <i>63 533</i> |
| <i>Autres</i> | <i>2 715</i> | <i>1 897</i> |
| Variation des stocks d'en-cours et produits finis | -15 212 | -16 574 |
| Achats consommés | -875 097 | -813 345 |
| Charges de personnel | -211 833 | -206 936 |
| Charges externes | -128 817 | -130 142 |
| Impôts et taxes | -5 779 | -6 129 |
| Autres produits de l'activité | 2 729 | 2 110 |
| EBE | 227 560 | 225 175 |
| Dotations aux amortissements | -76 096 | -84 152 |
| Dotations nettes de reprises aux provisions courantes | 1 036 | -3 197 |
| Autres produits et charges d'exploitation | -4 225 | -3 577 |
| Résultat opérationnel courant | 148 275 | 134 249 |
| Autres produits et charges opérationnels | -26 852 | -12 537 |
| Résultat opérationnel | 121 423 | 121 712 |
| <i>Résultat financier consolidé opérationnel</i> | <i>-28 548</i> | <i>-30 029</i> |
| <i>Plus ou moins values</i> | <i>22 952</i> | |
| Résultat financier consolidé | -5 596 | -30 029 |
| Résultat avant impôt | 115 827 | 91 683 |
| <i>Impôts sur les bénéfices</i> | <i>-25 651</i> | <i>-26 264</i> |
| <i>Impôts différés sur retraitements IFRS</i> | <i>-1 167</i> | <i>2 381</i> |
| <i>Autres Impôts différés</i> | <i>-6 961</i> | <i>-73</i> |
| Total Impôts sur les bénéfices | -33 778 | -23 956 |
| Résultat net total | 82 049 | 67 727 |
| Part du groupe | 81 830 | 67 621 |
| Part des minoritaires | 218 | 106 |
| Résultat par action (en dirhams) | 10,2 | 8,5 |
| Résultat dilué par action (en dirhams) | 10,2 | 8,5 |
| Résultat net courant (*) | 92 910 | 80 337 |
| Résultat net courant (*) par action (en dirhams) | 11,6 | 10,0 |

(*) Résultat net courant = Résultat net hors éléments à caractère non récurrents

Tableau de flux de trésorerie consolidés

en KMAD

| | 31.12.2019 | 31.12.2020 |
|---|-----------------|----------------|
| Capacité d'autofinancement | 176 177 | 171 934 |
| Incidence de la variation du BFR | -25 162 | -100 852 |
| Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles | 151 015 | 71 082 |
| Acquisition nette d'immobilisations incorporelles | -16 454 | -12 276 |
| Acquisition nette d'immobilisations corporelles | -56 811 | -80 167 |
| Acquisition nette des actifs financiers | 303 | -2 207 |
| <i>Dont variation des prêts et avances consentis</i> | 303 | 387 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | -72 962 | -94 650 |
| Augmentation/réduction de capital | 63 | 0 |
| Cession (acquisition) nette d'actions propres | 0 | -4 648 |
| Dividendes payés aux actionnaires du groupe et aux minoritaires | -60 582 | -68 659 |
| Variation de l'endettement | -81 048 | 71 312 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | -141 567 | -1 995 |
| Variation de la trésorerie | -63 515 | -25 563 |
| Trésorerie d'ouverture | 98 152 | 34 637 |
| Trésorerie de clôture | 34 637 | 9 074 |
| <i>(1) dont intérêts courus et non échus</i> | -4 774 | -3 105 |
| <i>(2) dont intérêts courus et non échus</i> | -3 105 | -6 482 |