

GRUPE DES BRASSERIES DU MAROC

COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2016

1- Liste des entreprises consolidées au 30 JUIN 2016

Dénomination	Capital social en milliers de DH	% d'intérêts	Méthode de consolidation
Brasseries du Maroc (SBM)	282 965	100,00%	Société consolidante
Société de Vinification et de Commercialisation du Maroc (SVCM)	117 354	65,00%	Intégration globale
La Clé des Champs	20 000	50,00%	Intégration globale
Euro Africaine des Eaux	130 000	100,00%	Intégration globale
ASAO	200	100,00%	Intégration globale
Maropac	5 500	100,00%	Intégration globale

GROUPE DES BRASSERIES DU MAROC

COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2016

2- BILAN CONSOLIDE AU 30 JUIN 2016

(en milliers de dirhams)

ACTIF	30/06/16	31/12/15
ACTIF IMMOBILISE	1 035 060	1 085 375
Immobilisations incorporelles	15 416	15 413
Immobilisations corporelles	748 357	775 181
Immobilisations financières	9 730	24 756
Ecart d'acquisition	180 882	189 914
Impôts différés -actif	80 675	80 111
ACTIF CIRCULANT	1 004 416	1 153 140
Stocks et en cours	242 459	264 232
Créances d'exploitation	196 144	340 853
Créances diverses	165 230	59 340
Titres et valeurs de placements	400 583	488 715
TRESORERIE - ACTIF	15 741	76 888
TOTAL -ACTIF	2 055 217	2 315 403
PASSIF	30/06/16	31/12/15
FINANCEMENT PERMANENT	1 641 386	1 799 345
CAPITAUX PROPRES	1 419 478	1 587 653
Capital	282 965	282 965
Réserves consolidées	956 447	953 506
Résultat net de l'exercice	88 842	263 269
Intérêts minoritaires	91 224	87 913
Provisions pour risques et charges	187 067	174 546
Dettes de financement	34 841	37 146
PASSIF CIRCULANT	413 405	516 058
Dettes d'exploitation	118 873	163 311
Dettes diverses	269 162	321 758
Autres provisions	25 370	30 989
TRESORERIE - PASSIF	426	
TOTAL - PASSIF	2 055 217	2 315 403

GROUPE DES BRASSERIES DU MAROC

COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2016

3 - COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDE AU 30 JUIN 2016

	(en milliers de dirhams)	
	30/06/16	30/06/15
PRODUITS D'EXPLOITATION	873 421	897 168
Ventes de marchandises	100 760	86 266
Ventes de biens et services	821 823	859 590
CHIFFRE D'AFFAIRES	922 583	945 856
Variation des stocks et autres produits	-49 162	-48 688
CHARGES D'EXPLOITATION	724 033	762 470
Achats revendus et consommés	142 275	154 923
Impôts et taxes	320 854	335 743
Charges de personnel	71 362	78 854
Autres charges d'exploitation	127 730	129 160
Dotations d'exploitation	61 812	63 790
RESULTAT D'EXPLOITATION	149 388	134 698
RESULTAT FINANCIER	6 147	81
RESULTAT COURANT	155 535	134 779
RESULTAT NON COURANT	-8 977	-739
RESULTAT AVANT IMPOTS	146 558	134 040
Impôts sur les résultats	45 373	40 327
Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	9 032	8 030
RESULTAT NET CONSOLIDE	92 153	85 683
- RESULTAT NET PART DU GROUPE	88 842	84 475
- INTERETS MINORITAIRES	3 311	1 208

GROUPE DES BRASSERIES DU MAROC

COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2016

4 - TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(en milliers de dirhams)

	30/06/16
Résultat net des sociétés intégrées	92 153
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	
Dotations d'exploitation	82 639
Variation des impôts différés	(2 126)
Plus-values de cessions, nettes d'impôt	(5 813)
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	166 853
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(42 061)
Flux net de trésorerie généré par l'activité (I)	124 792
Acquisition d'immobilisations	(34 784)
Cession d'immobilisations, nettes d'impôts	7 125
Incidence des variations de périmètre	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (II)	(27 659)
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(260 328)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	
Diminution des immobilisations financières	15 795
Diminution des dettes de financement	(2 305)
Subvention d'investissements	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (III)	(246 838)
Variation de la Trésorerie (I+II+III)	(149 705)
Trésorerie d'ouverture	565 603
Variation de la trésorerie	-149 705
Trésorerie de clôture	415 898

GROUPE DES BRASSERIES DU MAROC

COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2016

5 - TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	(en milliers de dirhams)							
	Capital	Primes d'émission et de fusion	Actions d'auto- contrôle	Réserves consolidées	Résultat net part du Groupe	Total Part du groupe	Intérêts minoritaires	Total
Au 1er janvier 2015	282 965	0	0	1 083 639		1 366 604	84 647	1 451 251
Variation de capital						-		-
Dividendes distribués				-130 164		-130 164		-130 164
Titres d'autocontrôle						-		-
Variation de périmètre						-		-
Résultat de l'exercice					263 269	263 269	3 297	266 566
Ecart de conversion						-		-
Autres variations				31		31,00	-31	-
Au 31 décembre 2015	282 965	0	0	953 506	263 269	1 499 740	87 913	1 587 653
Au 1er janvier 2016	282 965	0	0	1 216 775		1 499 740	87 913	1 587 653
Variation de capital	0					-		-
Dividendes distribués				-260 328		-260 328		-260 328
Titres d'autocontrôle						-		-
Variation de périmètre						-		-
Résultat de l'exercice					88 842	88 842	3 311	92 153
Ecart de conversion						-		-
Autres variations						-	-	-
Au 30 JUIN 2016	282 965	0	0	956 447	88 842	1 328 254	91 224	1 419 478