

COMMUNICATION FINANCIERE

SOCIETE DES BRASSERIES DU MAROC

COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2014

PRESENTATION DES COMPTES PRO FORMA 2013

Les Assemblées Générales Extraordinaires des sociétés Brasserie du Maroc, Brasseries du Nord Marocain (BRANOMA) et Brasserie de Tanger, réunies en date du 10 juin 2014 ont approuvé l'opération de fusion réalisée par l'absorption des sociétés Brasseries du Nord Marocain et Brasserie de Tanger par la société des Brasseries du Maroc avec un effet rétroactif au 1er janvier 2014. Pour les besoins de comparabilité des indicateurs d'activité, les agrégats du premier semestre précédent, ont été retraités des impacts de l'opération de fusion. Ainsi, les comptes pro forma ont été établis en intégrant aux valeurs au 30 juin 2013, du compte de produits et charges et de l'état des soldes de gestion, les données des sociétés absorbées (Branoma et Brasserie de Tanger) retraités par les éliminations des opérations inter-sociétés, intervenues courant le 1er semestre 2013.

BILAN ACTIF

	Exercice du 1er janvier 2014 au 30 juin 2014			Exercice précédent		
	Brut	Amortissements et provisions	NET	NET		
IMMOBILISATIONS EN NAIN VALEURS (A)	29 407 813,19	17 301 064,34	12 146 806,85	4 371 852,66		
Prises de participation	15 189 528,00	5 464 874,80	9 724 653,20			
Charges à répartir sur plusieurs exercices	16 218 285,19	11 836 129,54	4 392 155,65	4 371 852,66		
IMMOBILISATIONS INCORPORABLES (B)	657 226 499,71	20 436 283,31	636 790 216,40	15 283 219,99		
Immobilisations matérielles et développement	14 987 923,25	12 115 371,73	2 872 551,52	1 783 210,99		
Autres immobilisations incorporelles	642 238 576,46	7 320 911,58	634 917 664,88	13 500 008,99		
IMMOBILISATIONS CORRELABLES (C)	1 415 906 863,27	642 864 347,29	773 042 515,98	491 096 369,13		
Comptes d'attente	105 188 120,40	105 188 120,40	195 188 120,40	151 830 720,10		
Comptes de provision	310 010 937,33	155 178 064,28	154 832 873,05	143 997 467,80		
Immobilisations financières	601 620 100,08	309 176 427,39	292 443 622,63	195 262 242,23		
Manoir de l'entreprise	42 349 469,10	30 803 690,51	11 545 778,59	8 013 138,63		
Matériel, mobilier, bureau, matériel de transport, divers	56 142 014,23	47 839 033,83	8 302 980,40	4 485 435 366,70		
Autres immobilisations corporelles	48 705 242,43	41 047 979,34	7 657 263,09	3 669 767,12		
Immobilisations financières	135 839 109,07	9 999 703,67	127 839 405,40	135 993 909,93		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	321 587 770,82	1 410 464,20	320 177 306,62	658 072 740,72		
Prises de participation	105 188 120,40	105 188 120,40	195 188 120,40	151 830 720,10		
Autres comptes financiers	31 932 693,02	92 450,17	31 840 242,85	50 519 517,73		
Titres de participation	279 372 867,46	906 736,24	278 606 137,22	612 135 204,62		
RECART DE CONVERSION ACTIF (E)						
Autres titres immobilisés						
Aggravations des débits de financement						
TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 424 007 146,99	681 382 571,44	1 742 624 575,55	1 168 824 182,49		
STOCKS (F)	191 406 286,28	14 793 189,93	176 613 096,35	128 989 708,37		
Produits en cours	101 488 509,22	14 537 664,53	86 950 844,69	73 927 833,82		
Produits immobilisés en cours	12 979 442,52		12 979 442,52	11 141 478,72		
Produits intermédiaires et produits rétroactifs	77 550 144,60	2 378 080,88	75 172 063,72	50 536 640,87		
CHARGES DE LA COTE CIRCULANT (G)	568 901 047,64	64 103 829,86	504 797 217,78	566 800 728,38		
Provisions déductibles au bilan	26 405 714,38	282 389,93	26 123 324,45	20 420 314,63		
Charges à répartir sur plusieurs exercices	318 686 230,26	81 187 260,67	237 498 969,59	312 545 542,96		
Provisions	18 240 322,66	2 460 760,10	15 779 562,56	10 854 013,85		
Etat	105 305 379,85	1 014 703,01	104 290 676,84	80 943 681,29		
Comptes d'attente	97 528 147,18	5 224 293,42	92 303 853,76	114 467 038,18		
Comptes de provision	1 257 283,73	3 786 736,33	2 528 452,40	15 131 652,20		
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	328 173 844,00	328 500,00	328 150 000,00	328 166 167,33		
Titres de participation	105 188 120,40	105 188 120,40	195 188 120,40	151 830 720,10		
RECART DE CONVERSION ACTIF (I)						
Autres titres immobilisés						
Aggravations des débits de financement						
TOTAL II (F+G+H+I)	1 084 481 157,92	79 010 639,79	1 005 470 518,13	719 859 896,36		
TRESORERIE NETTE (J)	9 961 933,18	404 726,33	9 557 206,85	23 881 169,75		
Comptes de trésorerie	9 961 933,18	404 726,33	9 557 206,85	23 881 169,75		
Comptes de provision	3 104 014,29	3 104 014,29	0	0		
Comptes d'attente	97 528 147,18	5 224 293,42	92 303 853,76	114 467 038,18		
Comptes de provision	1 257 283,73	3 786 736,33	2 528 452,40	15 131 652,20		
TOTAL III	9 961 933,18	404 726,33	9 557 206,85	23 881 169,75		
TOTAL GENERAL I+II+III	3 518 490 288,99	760 393 211,23	2 758 097 077,72	1 912 535 248,60		

BILAN PASSIF

	Exercice du 1er janvier 2014 au 30 juin 2014			Exercice précédent		
	NET	NET	NET	NET		
CAPITAUX PROPRES						
Capital social ou personnel (1)			282 965 300,00	282 520 100,00		
Autres réserves, capital social non affecté						
Capital appelé						
Autres réserves						
Primes d'émission, de fusion & d'appart			586 604 310,11			
Titres de participation						
Réserves légales			28 262 500,00	28 262 500,00		
Autres réserves			77 459 160,29	680 459 160,29		
Provisions pour amortissements déductibles			30 783 199,01	31 314 108,18		
Revalorisations sur instance d'affectation (2)						
Résultat net de l'exercice (3)			809 771 562,39	294 960 728,53		
CAPITAUX PROPRES ANTECÉDENTS (4)			1 816 846 231,00	1 213 345 661,00		
Substitutions d'investissement				1 213 345 661,00		
Provisions pour amortissements déductibles						
Provisions réglementées						
DETTES DE FINANCEMENT (C)			187 491,30	187 491,30		
Autres dettes de financement						
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES & CHARGES (D)			124 117 305,00	84 531 186,00		
Provisions pour charges						
RECART DE CONVERSION PASSIF (E)						
Autres titres immobilisés						
Aggravations des débits de financement						
TOTAL I (A+B+C+D+E)			1 941 364 373,70	1 458 047 828,30		
DETTES DE LA COTE CIRCULANT (F)			706 721 708,97	439 289 086,12		
Provisions déductibles au bilan						
Charges à répartir sur plusieurs exercices			178 316 523,45	127 674 042,42		
Provisions			10 854 013,85	15 060 000,00		
Etat			7 035 958,36	5 149 601,42		
Comptes d'attente			62 236 748,37	80 943 681,29		
Comptes de provision			18 478 280,63	48 487 992,32		
Comptes de provision			3 104 014,29	3 104 014,29		
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)			10 117 423,17	8 001 664,49		
RECART DE CONVERSION PASSIF (H)						
Autres titres immobilisés						
Aggravations des débits de financement						
TOTAL II (F+G+H)			770 839 132,14	447 319 119,96		
TRESORERIE NETTE (J)			45 318 792,09	7 168 300,34		
Comptes de trésorerie			45 318 792,09	7 168 300,34		
Comptes de provision						
TOTAL III			45 318 792,09	7 168 300,34		
TOTAL GENERAL I+II+III			2 758 097 077,72	1 912 535 248,60		

COMpte DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPÉRATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE		TOTAL DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT	
	Produits	Chargement des provisions	Produits	Chargement des provisions	Produits	Chargement des provisions
PRODUITS D'EXPLOITATION						
Ventes de marchandises (en l'état)	80 000 200,14		80 000 200,14	80 133 018,22		
Ventes de produits finis	97 614 301,01		97 614 301,01	98 794 484,26		
Chiffres d'affaires	177 614 501,15		177 614 501,15	178 927 502,48		
Charges de ventes (produits et c.a.)	96 417 618,75		96 417 618,75	96 608 430,61		
Immobilisations produites par l'entreprise	3 856 343,12		3 856 343,12	520 649,28		
Substitutions d'investissement						
Autres produits d'exploitation						
Reprises d'exploitation	8 830 932,02		8 830 932,02	547 223,96		
Charges						
TOTAL I	992 774 981,46		992 774 981,46	1 103 809 012,92		
CHARGES D'EXPLOITATION						
Amortissements et provisions	11 632 547,14		11 632 547,14	56 101 100,90		
Dotations d'exploitation	132 641 014,01		132 641 014,01	152 466 101,10		
Dotations financières	140 094 300,08	-5 027 167,04	135 067 133,04	140 901 764,22		
Impôts et taxes	354 748 101,01		354 748 101,01	329 549 451,16		
Charges de ventes (produits et c.a.)	71 908 148,23		71 908 148,23	76 983 488,46		
Autres charges d'exploitation	81 410 498,98	-1 125 904,00	80 284 594,98	5 237 499,99		
Dotation d'attente	66 237 626,77		66 237 626,77	143 000 57,28		
TOTAL II	662 109 798,14	-6 152 706,87	656 957 091,27	588 068 387,40		
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	330 665 183,32		335 817 890,19	515 740 625,52		
Produits des titres de participation						
Autres produits financiers	76 250,97		76 250,97	856 096,97		
Impôts et taxes	7 871 911,30		7 871 911,30	6 027 802,32		
Reprises financières	436 611,17		436 611,17	20 284 26,12		
TOTAL III	814 768 066,76		814 768 066,76	542 339 750,91		
CHARGES FINANCIERES						
Charges d'exploitation	3 549 699,35		3 549 699,35	843 009,00		
Dotations financières	139 466,84		139 466,84	134 068,84		
Dotations financières	366 738,13		366 738,13	110 300 000,00		
TOTAL IV	3 856 343,12		3 856 343,12	1 087 076,64		
RESULTAT FINANCIER (III-IV)	810 911 723,64		810 911 723,64	535 263 044,27		
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-IV)	814 768 066,76		814 768 066,76	542 339 750,91		
PRODUITS FINANCIERS						
Produits des titres de participation						
Autres produits financiers	76 250,97		76 250,97	856 096,97		
Impôts et taxes	7 871 911,30		7 871 911,30	6 027 802,32		
Reprises financières	436 611,17		436 611,17	20 284 26,12		
TOTAL V	814 768 066,76		814 768 066,76	542 339 750,91		
CHARGES FINANCIERES						
Charges d'exploitation	3 549 699,35		3 549 699,35	843 009,00		
Dotations financières	139 466,84		139 466,84	134 068,84		
Dotations financières	366 738,13		366 738,13	110 300 000,00		
TOTAL VI	3 856 343,12		3 856 343,12	1 087 076,64		
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	810 911 723,64		810 911 723,64	535 263 044,27		
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-VI)	814 768 066,76		814 768 066,76	542 339 750,91		
IMPÔTS SUR LES RESULTATS						
RESULTAT NET (I-VI-IMPÔTS)						