

COMMUNICATION FINANCIERE

SOCIETE DES BRASSERIES DU MAROC

Situation provisoire 30 au juin 2009



BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	11 198 353,92	7 754 491,55	3 443 862,37	3 652 951,26
· Frais préliminaires	4 606 580,00	4 606 580,00	-	-
· Charges à répartir sur plusieurs exercices	6 591 773,92	3 147 911,55	3 443 862,37	3 652 951,26
· Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	32 130 428,85	16 982 942,26	15 147 486,59	14 939 749,17
· Immobilisations en recherche & développement	-	-	-	-
· Brevets, marques, droits & valeurs similaires	10 909 417,27	9 261 930,68	1 647 486,59	1 439 749,17
· Fonds commercial	21 221 011,58	7 721 011,58	13 500 000,00	13 500 000,00
· Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	892 279 169,62	392 301 544,58	499 977 625,04	509 255 565,17
· Terrains	117 117 296,64	117 117 296,64	117 117 296,64	117 117 296,64
· Constructions	218 703 173,31	81 994 156,84	136 709 016,47	143 462 920,31
· Installations techniques, matériel & outillages	412 272 276,96	217 862 721,12	194 409 555,84	219 854 548,46
· Matériel de transport	17 726 080,94	15 311 538,77	2 414 542,17	3 302 944,20
· Mobilier, matériel de bureau & aménag. divers	53 715 952,34	47 541 977,34	6 173 975,00	7 501 802,02
· Autres immobilisations corporelles	35 423 870,23	23 208 437,90	12 215 432,33	14 808 869,21
· Immobilisations corporelles en cours	37 320 519,20	6 382 712,61	30 937 806,59	3 207 184,33
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	470 840 845,77	1 953 819,61	468 887 026,16	380 738 294,55
· Prêts immobilisés	12 648 601,19	612 553,84	12 036 047,35	13 417 665,74
· Autres créances financières	46 520 969,16	92 450,17	46 428 518,99	38 428 518,99
· Titres de participation	411 671 275,42	1 248 815,60	410 422 459,82	328 892 109,82
· Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECART DE CONVERSION ACTIF (E)	-	-	-	-
· Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
· Augmentation des dettes de financement	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 406 448 798,16	418 992 798,00	987 456 000,16	908 586 560,15
STOCKS (F)	138 939 925,66	3 388 402,26	135 551 523,40	148 836 721,90
· Marchandises	21 353 213,27	-	21 353 213,27	20 870 586,50
· Matières et fournitures consommables	79 642 187,96	3 388 402,26	76 253 785,70	85 001 780,58
· Produits en cours	16 631 347,51	-	16 631 347,51	18 247 094,05
· Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
· Produits finis	21 313 176,92	-	21 313 176,92	24 717 260,77
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	500 116 909,46	40 808 038,01	459 308 871,45	364 438 594,25
· Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	12 173 555,39	173 473,09	12 000 082,30	7 959 297,87
· Clients et comptes rattachés	264 184 554,39	35 591 526,48	228 593 027,91	246 418 842,41
· Personnel	9 019 239,80	1 940 606,13	7 078 633,67	6 980 355,89
· Etat	38 242 482,73	345 562,73	37 896 920,00	30 809 545,04
· Comptes d'associés	-	-	-	-
· Autres débiteurs	147 029 940,66	2 756 869,58	144 273 071,08	53 050 568,53
· Comptes de régularisation actif	29 467 136,49	-	29 467 136,49	19 219 984,51
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	882 308 154,66	23 520,00	882 284 634,66	812 442 991,26
ECART DE CONVERSION ACTIF (I)	-	-	-	-
(éléments circulants)	-	-	-	39 670,68
TOTAL II (F+G+H+I)	1 521 364 989,78	44 219 960,27	1 477 145 029,51	1 325 757 978,09
TRESORERIE ACTIF	37 424 115,52	404 726,33	37 019 389,19	38 118 718,14
· Chèques & valeurs à encaisser	-	-	-	1 644 891,61
· Banques, trésorerie générale & ccp débiteurs	27 974 931,34	404 726,33	27 570 205,01	30 850 233,20
· Caisses, régies d'avances & accreditifs	9 449 184,18	-	9 449 184,18	5 623 593,33
TOTAL III	37 424 115,52	404 726,33	37 019 389,19	38 118 718,14
TOTAL GENERAL I + II + III	2 965 237 903,46	463 617 484,60	2 501 620 418,86	2 272 463 256,38

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
	EXERCICE	NET EXERCICE PRECEDENT	NET EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES			
· Capital social ou personnel (1)	282 520 100,00	282 520 100,00	282 520 100,00
· Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé	-	-	-
· Capital appelé dont versé.....	-	-	-
· Primes d'émission, de fusion & d'apport	-	-	-
· Ecart de réévaluation	-	-	-
· Réserve légale	28 262 500,00	28 262 500,00	28 262 500,00
· Autres réserves	681 559 964,29	1 085 840 918,29	1 085 840 918,29
· Report à nouveau (2)	402 952,40	5 637 395,70	5 637 395,70
· Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-	-
· Résultat net de l'exercice (2)	251 434 086,83	358 939 274,70	358 939 274,70
Total des capitaux propres (A)	1 244 179 603,52	1 761 200 188,69	1 761 200 188,69
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	31 809 307,05	31 809 307,05	31 809 307,05
· Subventions d'investissement	1 445 853,79	1 445 853,79	1 445 853,79
· Provisions pour amortissements dérogatoires	-	-	-
· Provisions réglementées	30 363 453,26	30 363 453,26	30 363 453,26
DETTES DE FINANCEMENT (C)	-	-	-
· Emprunts obligataires	-	-	-
· Autres dettes de financement	-	-	-
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES & CHARGES (D)	1 884 620,00	1 884 620,00	1 884 620,00
· Provisions pour risques	1 884 620,00	1 884 620,00	1 884 620,00
· Provisions pour charges	-	-	-
ECART DE CONVERSION PASSIF (E)	-	-	-
· Augmentation des créances immobilisées	-	-	-
· Diminution des dettes de financement	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 277 873 530,57	1 794 894 115,74	1 794 894 115,74
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 171 579 262,31	424 258 315,14	424 258 315,14
· Fournisseurs et comptes rattachés	106 785 531,82	145 158 516,92	145 158 516,92
· Clients créditeurs, avances et acomptes	138 171 947,86	133 309 561,17	133 309 561,17
· Personnel	7 757 090,87	16 706 039,21	16 706 039,21
· Organismes sociaux	6 912 536,67	6 725 541,09	6 725 541,09
· Etat	97 320 041,60	78 590 151,31	78 590 151,31
· Comptes d'associés	779 088 432,00	10 633 760,00	10 633 760,00
· Autres créanciers	24 785 121,56	31 595 047,40	31 595 047,40
· Comptes de régularisation passif	10 758 559,93	1 539 698,04	1 539 698,04
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	51 944 967,15	52 847 922,86	52 847 922,86
ECART DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)	-	-	-
TOTAL II (F+G+H)	1 223 524 229,46	477 346 624,81	477 346 624,81
TRESORERIE PASSIF	-	-	-
· Crédits d'escompte	-	-	-
· Crédits de trésorerie	-	-	-
· Banques (soldes créditeurs)	222 658,83	222 515,83	222 515,83
TOTAL III	222 658,83	222 515,83	222 515,83
TOTAL GENERAL I + II + III	2 501 620 418,86	2 272 463 256,38	2 272 463 256,38

(1) Capital personnel débiteur.
(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	Concernant les ex. précédents		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
· Ventes de marchandises (en l'état)	79 370 926,48	(120 005,12)	79 250 921,36	72 441 606,01
· Ventes de biens et services produits	845 166 209,88	(215 585,52)	844 950 624,36	860 440 666,63
· Chiffres d'affaires	924 537 136,36	(335 590,64)	924 201 545,72	932 882 272,64
· Variation de stocks de produits (±) (1)	(5 019 830,39)	0,00	(5 019 830,39)	(1 717 344,72)
· Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	476 915,76	0,00	476 915,76	3 330 659,28
· Subvention d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
· Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	124 125,00
· Reprises d'exploitation : transferts de charges	4 201 081,46	0,00	4 201 081,46	771 991,85
TOTAL I	924 195 303,19	(335 590,64)	923 859 712,55	935 391 704,05
II CHARGES D'EXPLOITATION				
· Achats revendus (2) de marchandises	67 895 966,27	0,00	67 895 966,27	59 920 019,74
· Achats consommés (2) de matières et fournitures	177 221 934,35	0,00	177 221 934,35	185 804 428,84
· Autres charges externes	89 296 069,37	2 001 503,00	91 297 572,37	80 366 267,57
· Impôts et taxes	263 976 909,41	5 040,00	263 981 949,41	290 785 515,15
· Charges de personnel	56 202 884,72	(23 490,46)	56 179 394,26	55 183 520,98
· Autres charges d'exploitation	1 000 000,02	140 000,00	1 140 000,02	800 000,00
· Dotations d'exploitation	41 413 535,35	0,00	41 413 535,35	38 107 364,41
TOTAL II	697 067 299,49	2 123 052,54	699 190 352,03	710 967 116,69
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			224 729 360,52	224 424 587,36
IV PRODUITS FINANCIERS				
· Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	79 277 775,00	-	79 277 775,00	58 038 110,00
· Gain de change	623 683,50	600,47	624 283,97	365 865,58
· Intérêts et autres produits financiers	19 282 139,18	-	19 282 139,18	19 391 304,49
· Reprises financières : transferts de charges	39 670,67	-	39 670,67	22 234,92
TOTAL IV	99 223 268,35	600,47	99 223 868,82	77 817 514,99
V CHARGES FINANCIERES				
· Charges d'intérêts	557 931,58	-	557 931,58	1 122 190,44
· Pertes de change	79 824,54	-	79 824,54	389 001,65
· Autres charges financières	0,00	-	0,00	601 129,93
· Dotations financières	111 179,25	-	111 179,25	0,00
TOTAL V	748 935,37	0,00	748 935,37	2 112 322,02
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			98 474 933,45	75 705 192,97
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			323 204 293,97	300 129 780,33

(1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)
(2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks.

SOCIETE DES BRASSERIES DU MAROC (SBM)

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2009

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la SOCIETE DES BRASSERIES DU MAROC (SBM) comprenant le bilan et le compte de produits et de charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2009 au 30 juin 2009. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1.275.988.910, dont un bénéfice net de MAD 251.434.087, relève de la responsabilité des organes de gestion.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

SBM a fait l'objet d'un contrôle fiscal en 2006 achevé en 2007 au titre des exercices 2002 à 2005 inclus. Les rappels notifiés par l'Administration Fiscale, au titre du contrôle précité, s'élèvent à un montant total, en principal, de l'ordre de MAD 383 millions. La Société a rejeté dans ses réponses à l'Administration Fiscale la quasi-totalité des redressements notifiés. A ce stade et dans la mesure où la procédure de contrôle est toujours en cours, nous ne sommes pas donc en mesure de savoir quelle sera l'issue finale de ce contrôle ni son impact éventuel définitif.

Sur la base de notre examen limité et à l'exception de la situation décrite au paragraphe précédent, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la SOCIETE DES BRASSERIES DU MAROC (SBM) arrêtés au 30 juin 2009, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 18 septembre 2009

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

PRICE WATERHOUSE

Hicham BELMRAZZI
Associé
17, Boulevard Abdelaziz Ben Khedrou
Casablanca
Tél : 022 99 41 93 - 022 77 90 90
Fax : 022 99 41 93 - 022 77 90 90
E : 01031105 - P.O. BOX 1100 - 20000

Price Waterhouse
101, Boulevard Massira Al Khadr.
Casablanca
Tél : 022 99 40 40 - 022 77 90 90
Fax : 022 99 41 93 - 022 77 90 90
E : 01031105 - P.O. BOX 1100 - 20000

Aziz BIDAHA
Associé

||
||
||