

COMPTES SOCIAUX RÉSULTATS AU 30 JUIN 2008



لوسيور كريستال
LESIEUR CRISTAL



Au 30/06/08

Au 30/06/08

BILAN ACTIF

BILAN PASSIF

ACTIF	AU 30 06 08		NET AU 31 12 07	
	Brut	Amortissements et provisions	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	3 330 100,76	2 655 033,59	675 067,17	900 067,17
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plus. exercices	3 330 100,76	2 655 033,59	675 067,17	900 067,17
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	99 647 933,63	12 292 517,59	87 355 416,04	87 727 235,45
Immobilisations en recherche & développement				
Brevets, marques, droits & valeurs similaires	58 281 175,25	12 292 517,59	45 988 657,66	46 360 477,07
Fonds commercial	41 366 758,38		41 366 758,38	41 366 758,38
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	1 388 762 266,21	1 015 852 841,84	372 909 424,37	392 331 357,25
Terrains	62 617 463,48		62 617 463,48	62 617 463,48
Constructions	165 428 900,04	96 004 137,84	69 424 762,20	72 903 973,36
Installations techniques, matériel & outillages	932 343 944,34	759 673 342,84	172 670 601,50	196 372 000,64
Matériel de transport	105 772 662,84	97 866 634,02	7 906 028,82	10 922 412,54
Mobilier, matériel de bureau & aménag. divers	67 863 414,81	62 308 727,14	5 554 687,67	7 077 298,98
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	54 735 880,70		54 735 880,70	42 438 208,25
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	386 655 589,72	61 670 969,71	324 984 620,01	326 896 970,18
Prêts immobilisés	29 995 249,22		29 995 249,22	31 906 849,39
Autres créances financières	2 596 059,92		2 596 059,92	2 596 059,92
Titres de participations	354 064 280,58	61 670 969,71	292 393 310,87	292 394 060,87
Autres titres immobilisés				
ECART DE CONVERSION ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 878 395 890,32	1 092 471 362,73	785 924 527,59	807 855 630,05
STOCKS (F)	1 078 285 212,41	34 482 789,80	1 043 802 422,61	919 130 989,92
Marchandises	2 296 026,98		2 296 026,98	513 880,57
Matières et fourn. consommables	679 429 169,79	25 232 669,10	654 196 500,69	723 050 570,06
Produits en cours				
Produits intermédiaires et prod. resid.				
Produits finis	396 560 015,64	9 250 120,70	387 309 894,94	195 566 539,29
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1 197 123 764,99	152 338 933,98	1 044 784 831,01	901 684 143,72
Fournisseurs débiteurs av. et acomptes	4 211 616,00		4 211 616,00	27 013 894,57
Clients et comptes rattachés	673 968 096,13	131 146 641,02	542 821 455,11	429 419 762,02
Personnel	11 329 089,97	1 762 768,01	9 566 321,96	9 229 116,44
Etat	346 797 943,24		346 797 943,24	316 477 458,96
Comptes d'associés	81 084 549,35	19 354 852,15	61 729 697,20	113 368 408,60
Autres débiteurs	12 490 527,05	74 672,80	12 415 854,25	
Comptes de régularisation actif	67 241 943,25		67 241 943,25	6 175 503,13
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	128 021 640,85		128 021 640,85	
ECART DE CONVERSION ACTIF (I)				
(éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	2 403 430 618,25	186 821 723,78	2 216 608 894,47	1 820 815 133,64
TRESORERIE ACTIF	157 408 414,87		157 408 414,87	118 434 704,65
Cheques & valeurs à encaisser	29 493 991,46		29 493 991,46	53 147 363,34
Banques, trésorerie générale & ccp débiteurs	110 986 004,57		110 986 004,57	51 027 423,40
Caisse, régies d'avances & crédits	16 928 418,84		16 928 418,84	14 259 917,91
TOTAL III	157 408 414,87		157 408 414,87	118 434 704,65
TOTAL GENERAL I + II + III	4 439 234 923,44	1 279 293 086,51	3 159 941 836,93	2 747 105 468,34

PASSIF	AU 30 06 08	NET AU 31 12 07
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou personnel (1)	276 315 100,00	276 315 100,00
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé dont versé		
Primes d'émission de fusion & d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves légales	27 631 510,00	27 631 510,00
Autres réserves	849 011 021,10	847 011 021,10
Report à nouveau (2)	575 924,02	816 649,72
Résultats nets en instance d'affectation (2)		
Résultat net de l'exercice (2)	128 416 754,64	131 627 371,29
Total des capitaux propres (A)	1 281 950 309,76	1 283 401 652,11
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	106 044 451,46	116 259 615,72
Subventions d'investissement		
Provisions pour amortissement dérogatoires	106 044 451,46	116 259 615,72
Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	80 000 000,00	
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement	80 000 000,00	
PROVIS. DURABLES P. RISQUES & CHARGES (D)	39 468 547,67	39 468 547,67
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	39 468 547,67	39 468 547,67
ECART DE CONVERSION PASSIF (E)		
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 507 463 308,89	1 439 129 815,50
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 122 744 186,32	865 857 795,91
Fournisseurs et comptes d'attaches	812 165 239,03	649 141 585,69
Clients créditeurs, avances et acomptes (consignations emballages)	3 300 000,00	3 429 200,00
Personnel	22 251 792,72	17 976 301,74
Organismes sociaux	11 895 422,27	13 408 101,90
Etat	46 240 302,99	53 360 681,09
Comptes d'associés	188 339 200,10	82 251 618,27
Autres créanciers	35 337 229,21	35 302 680,66
Comptes de régularisation passif	3 215 000,00	10 987 626,56
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	13 271 181,28	13 187 573,00
ECART DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)		
TOTAL II (F+G+H)	1 136 015 367,60	879 045 368,91
TRESORERIE PASSIF	516 463 160,44	428 930 283,93
Crédits d'escompte		
Crédits de trésorerie	427 545 986,49	400 000 000,00
Banques (soldes créditeurs)	88 917 173,95	28 930 283,93
TOTAL III	516 463 160,44	428 930 283,93
TOTAL GENERAL I + II + III	3 159 941 836,93	2 747 105 468,34

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

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)

	AU 30 06 08	AU 30 06 07
1 - Ventes de marchandises (en l'état)	15 209 753,83	37 141 406,45
2 - Achats revendus de marchandises	13 899 291,38	34 023 596,75
= MARGE BRUTE SUR VENTE EN L'ETAT	1 310 462,45	3 117 809,70
+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	2 394 509 453,81	1 604 962 219,55
3 - Ventes de biens et services produits	2 193 515 977,46	1 589 784 809,28
4 - Variation de stocks de produits	200 993 476,35	15 177 410,27
5 - Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE : (6+7)	2 094 917 176,38	1 474 260 590,84
6 - Achats consommés de matières et de fournitures	1 951 444 072,84	1 358 897 409,09
7 - Autres charges externes	143 473 103,54	115 363 181,75
= VALEUR AJOUTÉE (I+II+III)	300 902 738,88	133 819 438,41
8 + Subvention d'exploitation		
9 - Impôts et taxes	3 321 140,26	4 288 558,79
10 - Charges de personnel	103 145 707,62	95 992 723,41
= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	194 435 892,00	33 538 156,21
= OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
11 + Autres produits d'exploitation		
12 - Autres charges d'exploitation	640 000,00	800 000,00
13 + Reprises d'exploitation; transfert de charges	2 640 100,83	5 971 013,43
14 - Dotations d'exploitation	45 638 288,10	37 515 982,35
= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	150 797 704,73	1 193 187,29
± RESULTAT FINANCIER	12 278 567,06	12 124 285,63
= RESULTAT COURANT (+ ou -)	163 076 271,79	13 317 472,92
± RESULTAT NON COURANT	10 108 048,85	5 515 773,86
15 - Impôts sur le résultat	44 767 566,00	7 944 823,00
= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	128 416 754,64	10 888 423,78
1 - Résultat net de l'exercice		
Bénéfice +	128 416 754,64	10 888 423,78
Perte -		
2 + Dotations d'exploitation (1)	32 316 424,74	34 874 976,09
3 + Dotations financières (1)	750,00	
4 + Dotations non courantes (1)	1 901 698,66	3 704 086,44
5 - Reprises d'exploitation (2)		
6 - Reprises financières (2)		
7 - Reprises non courantes (2) (3)	12 116 862,92	11 198 005,15
8 - Produits des cessions d'immobilisations		
9 + Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées		
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	150 518 765,12	37 681 578,34
10 - Distribution de bénéfices	129 868 097,00	55 263 020,00
AUTOFINANCEMENT	20 650 668,12	(17 581 441,66)

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie.
(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2008

Fidarc	Grant Thornton	PRICEWATERHOUSECOOPERS
47, Rue Allal Ben Abdellah 20 000 Casablanca - Maroc	101, Bd Massira Al Khadra 20 100 Casablanca - Maroc	
En exécution de la mission prévue par la loi n° 23-01 du 6 mai 2004 modifiant et complétant le Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges de la société LESIEUR CRISTAL SA au terme du premier semestre couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2008.		
Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur. Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans les dits documents.		
Toutefois, nous attirons l'attention sur le fait que les dispositions des Lois de Finances 2004 et 2005 ont eu pour effet de créer un différentiel entre les taux de TVA applicables aux produits finis de Lesieur Cristal et ceux de ses principaux intrants générant ainsi un crédit de TVA structurel ne pouvant être demandé en remboursement, qui s'élève au crédit au 30 juin 2008 à MAD 174 millions. Le management a entamé des démarches en interne et auprès des autorités compétentes visant à résorber ce crédit de TVA. La société a procédé, conformément aux normes IFRS à l'actualisation de ce crédit de TVA.		
Casablanca, le 15 septembre 2008		
Les Commissaires aux Comptes		
FIDAROC GRANT THORNTON		PRICE WATERHOUSE
Faïcal MEKOUAR Associé Gérant		Ricci Waltham Aziz BIDAHA Associé

COMpte DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

NATURE	OPERATIONS		AU 30 06 08		AU 30 06 07	
	Propres à l'exercice	Concernant les ex. précédents	1	2	3=1+2	
I . PRODUITS D'EXPLOITATION						
Ventes de marchandises (en l'état)	15 209 753,83		15 209 753,83	37 141 406,45		
Ventes de biens et services produits	2 193 515 977,46		2 193 515 977,46	1 589 784 809,28		
Chiffres d'affaires						
Variation de stocks de produits (+) (1)	200 993 476,35		200 993 476,35	15 177 410,27		
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même						
Subvention d'exploitation						
Autres produits d'exploitation						
Reprises d'exploitation : transferts de charges	2 640 100,83		2 640 100,83	5 971 013,43		
TOTAL I	2 412 359 308,47		2 412 359 308,47	1 648 074 639,43		
II . CHARGES D'EXPLOITATION						
Achats revendus (2) de marchandises	13 899 291,38		13 899 291,38	34 023 596,75		
Achats consommés (2) de matières et fournitures	1 951 444 072,84		1 951 444 072,84	1 358 897 409,09		
Autres charges externes	143 473 103,54		143 473 103,54	115 363 181,75		
Impôts et taxes	3 321 140,26		3 321 140,26	4 288 558,79		
Charges de personnel	103 145 707,62		103 145 707,62	95 992 723,41		
Autres charges d'exploitation	640 000,00		640 000,00	800 000,00		
Dotations d'exploitation	45 638 288,10		45 638 288,10	37 515 982,35		
TOTAL II	2 261 561 603,74		2 261 561 603,74	1 646 881 452,14		
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			150 797 704,73	1 193 187,29		
IV . PRODUITS FINANCIERS						
Produits des titres de participation et autres titres immobil						