

ETATS FINANCIERS SOCIAUX



Exercice clos le 31 Décembre 2009

BILAN (ACTIF)	exercice clos le 31 Décembre 2009			
	Brut	Amortissements et provisions	NET	EXER. PRECED.
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	7 029 861,93	4 070 052,99	2 959 808,94	450 067,17
• Frais préliminaires				
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	7 029 861,93	4 070 052,99	2 959 808,94	450 067,17
• Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	106 857 066,91	37 154 004,73	69 703 062,18	89 016 167,34
• Immobilisations en recherche & développement				
• Brevets, marques, droits & valeurs similaires	65 490 308,53	15 251 524,35	50 238 784,18	47 649 408,96
• Fonds commercial	41 366 758,38	21 902 480,38	19 464 278,00	41 366 758,38
• Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	1 515 765 332,58	1 076 954 508,86	438 810 823,72	376 675 945,82
• Terrains	62 617 463,48		62 617 463,48	
• Constructions	184 553 774,88	106 522 041,07	78 031 733,81	66 465 920,73
• Installations techniques, matériel & outillages	1 037 753 846,75	808 028 647,67	229 725 199,08	164 059 852,29
• Matériel de transport	118 534 103,92	94 474 741,07	24 059 362,85	10 454 427,86
• Mobilier, matériel de bureau & aménagé, divers	75 665 587,84	67 929 079,05	7 736 508,79	8 487 424,74
• Autres immobilisations corporelles				
• Immobilisations corporelles en cours	36 640 555,71		36 640 555,71	64 590 856,72
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	258 276 045,67	75 527 271,91	182 748 773,76	382 272 763,45
• Prêts immobilisés	26 835 719,58		26 835 719,58	28 985 688,46
• Autres créances financières	2 596 059,92		2 596 059,92	2 596 059,92
• Titres de participations	228 844 266,17	75 527 271,91	153 316 994,26	350 691 015,07
• Autres titres immobilisés				
ECART DE CONVERSION ACTIF (E)				
• Diminution des créances immobilisées				
• Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 887 928 307,09	1 193 705 838,49	694 222 468,60	848 414 943,78
STOCKS (F)	636 135 026,83	18 611 302,15	617 523 724,68	1 056 932 280,64
• Marchandises	3 704 560,50		3 704 560,50	2 288 145,93
• Matières et fournitures consommables	479 791 243,11	18 611 302,15	461 179 940,96	892 334 112,01
• Produits en cours				
• Produits intermédiaires et prod. resid.				
• Produits finis	152 639 223,22		152 639 223,22	162 310 022,70
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1 447 568 623,03	155 843 526,11	1 291 725 096,92	840 477 342,31
• Fournisseurs débiteurs av. et acomptes	41 863 096,84		41 863 096,84	41 433 501,58
• Clients et comptes rattachés	407 422 419,36	131 675 867,11	275 746 552,25	368 906 841,72
• Personnel	14 178 657,60	4 733 127,61	9 446 529,99	10 769 909,08
• Etat	382 397 205,07		382 397 205,07	391 260 584,54
• Comptes d'associés	587 928 287,35	19 359 858,59	568 568 428,76	18 922 857,76
• Autres débiteurs	74 672,80		74 672,80	
• Comptes de régularisation actif	13 703 284,01		13 703 284,01	9 183 647,63
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECART DE CONVERSION ACTIF (I) (éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	2 083 703 649,96	174 454 828,26	1 909 248 821,60	1 897 409 622,95
TRESORERIE ACTIF	82 394 983,36		82 394 983,36	149 244 266,08
• Cheques & valeurs à encaisser	23 591 400,01		23 591 400,01	37 037 588,03
• Banques, trésorerie générale & ccp débiteurs	46 267 570,30		46 267 570,30	98 601 477,42
• Caisse, régies d'avances & accreditifs	12 536 013,05		12 536 013,05	13 605 200,63
TOTAL III	82 394 983,36		82 394 983,36	149 244 266,08
TOTAL GENERAL I + II + III	4 054 026 940,31	1 368 160 666,75	2 685 866 273,56	2 895 068 832,81

BILAN (PASSIF)	exercice clos le 31 Décembre 2009	
	EXERCICE	NET EX. PRECED.
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		
• Réserve légale	27 631 510,00	27 631 510,00
• Autres réserves	853 669 321,21	849 011 021,10
• Report à nouveau (2)	575 924,02	575 924,02
• Résultats nets en instance d'affectation (2)		
• Résultat net de l'exercice (2)	278 120 028,07	192 552 568,12
Total des capitaux propres (A)	1 436 311 883,30	1 346 086 123,24
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	90 083 195,30	95 734 122,02
• Subventions d'investissement		
• Provisions pour amortissement dérogatoires	90 083 195,30	95 734 122,02
• Provisions réglementées		
DETES DE FINANCEMENT (C)	80 000 000,00	80 000 000,00
• Emprunts obligataires		
• Autres dettes de financement	80 000 000,00	80 000 000,00
PROVIS. DURABLES P. RISQUES & CHARGES (D)	61 476 438,67	40 571 308,67
• Provisions pour risques	61 476 438,67	40 571 308,67
• Provisions pour charges		
ECART DE CONVERSION PASSIF (E)		
• Augmentation des créances immobilisées		
• Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 667 871 517,27	1 562 391 553,93
DETES DU PASSIF CIRCULANT (F)	943 937 825,59	926 445 211,02
• Fournisseurs et comptes rattachés	700 866 765,23	694 087 188,25
• Clients créditeurs, avances et acomptes (consignations emballages)	3 566 600,00	3 117 300,00
• Personnel	19 570 847,46	18 458 789,77
• Organismes sociaux	15 317 123,98	13 816 333,75
• Etat	111 030 952,47	66 236 796,96
• Comptes d'associés	55 492 612,35	90 297 059,67
• Autres créanciers	35 334 979,21	36 626 066,51
• Comptes de régularisation passif	2 757 944,89	3 807 676,11
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 745 572,54	14 287 121,93
ECART DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)		
TOTAL II (F+G+H)	945 683 398,13	940 732 332,95
TRESORERIE PASSIF	72 311 358,16	391 944 945,93
• Crédits d'escompte		
• Crédits de trésorerie		86 932 062,70
• Banques (soldes créditeurs)	72 311 358,16	305 012 883,23
TOTAL III	72 311 358,16	391 944 945,93
TOTAL GENERAL I + II + III	2 685 866 273,56	2 895 068 832,81

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)	exercice clos le 31 Décembre 2009			
	Opérations Propres à l'exercice 1	Concernant les ex. précédents 2	Totaux de l'exercice 3=1+2	Totaux de l'exercice précédent 4
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
• Ventes de marchandises (en l'état)	78 711 136,64		78 711 136,64	24 448 629,15
• Ventes de biens et services produits	3 902 680 149,72		3 902 680 149,72	4 277 335 196,83
• Chiffres d'affaires				
• Variation de stocks de produits (+) (1)	(16 605 435,16)		(16 605 435,16)	(26 321 880,91)
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
• Subvention d'exploitation				
• Autres produits d'exploitation	4 547 350,37		4 547 350,37	6 269 394,53
• Reprises d'exploitation : transferts de charges	22 739 512,09		22 739 512,09	16 226 699,12
TOTAL I	3 992 072 713,66		3 992 072 713,66	4 297 958 038,72
II CHARGES D'EXPLOITATION				
• Achats revendus (2) de marchandises	62 871 112,31		62 871 112,31	21 156 929,34
• Achats consommés (2) de matières et fournitures	3 024 532 249,57		3 024 532 249,57	3 541 749 241,26
• Autres charges externes	274 258 368,36		274 258 368,36	255 510 370,29
• Impôts et taxes	6 551 985,77		6 551 985,77	6 622 687,10
• Charges du personnel	216 180 936,26		216 180 936,26	201 403 728,27
• Autres charges d'exploitation	18 619 929,02		18 619 929,02	640 000,00
• Dotations d'exploitation	81 197 837,89		81 197 837,89	80 616 875,68
TOTAL II	3 684 212 419,18		3 684 212 419,18	4 107 699 831,94
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	307 860 294,48		307 860 294,48	190 258 206,78
IV PRODUITS FINANCIERS				
• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	58 843 913,57		58 843 913,57	22 878 733,25
• Gain de change		625 734,08	625 734,08	305 653,83
• Intérêts et autres produits financiers	4 835 714,68		4 835 714,68	2 252 730,33
• Reprises financières : transferts de charges	993 116,50		993 116,50	2 690,77
TOTAL IV	64 672 644,75	625 734,08	65 298 378,83	25 439 808,18
V CHARGES FINANCIERES				
• Charges d'intérêts	12 950 311,63		12 950 311,63	11 996 829,74
• Pertes de change		151 760,85	151 760,85	872 846,75
• Autres charges financières	10 724 924,85	0,00	10 724 924,85	15 701 353,87
• Dotations financières	14 846 229,34	0,00	14 846 229,34	6 045,80
TOTAL V	38 521 466,82	151 760,85	38 673 227,67	28 577 076,16
VI RESULTAT FINANCIERS (IV - V)	26 151 178,93	473 973,23	26 625 152,16	(3 137 267,98)
VII RESULTAT COURANT (III + VI)	304 011 473,41	473 973,23	304 485 446,64	187 120 938,80

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (suite)	exercice clos le 31 Décembre 2009			
	NATURE	Propres à l'exercice 1	Concernant les ex. précédents 2	Totaux de l'exercice 3=1+2
VIII RESULTAT COURANT (reports)		304 011 473,41	473 973,23	304 485 446,64
III PRODUITS NON COURANTS				187 120 938,80
• Produits des cessions d'immobilisations		315 067 790,00	0,00	315 067 790,00
• Subventions d'équilibre		0,00	0,00	0,00
• Reprise sur subventions d'investissement		0,00	0,00	0,00
• Autres produits non courants		334 942,80	0,00	334 942,80
• Reprises non courantes : transferts de charges		26 383 525,88	0,00	26 383 525,88
TOTAL VIII		341 786 258,68	0,00	341 786 258,68
IX CHARGES NON COURANTES				88 883 956,40
• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées		209 285 759,95	0,00	209 285 759,95
• Subventions accordées		0,00	0,00	0,00
• Autres charges non courantes		17 348 267,76	0,00	17 348 267,76
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions		63 540 209,54	0,00	63 540 209,54
TOTAL IX		290 174 237,25	0,00	290 174 237,25
X RESULTAT NON COURANTS (VIII - IX)		51 612 021,43	0,00	51 612 021,43
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)		385 623 494,84	473 973,23	386 097 468,07
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS				107 977 440,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)		385 623 494,84	473 973,23	278 120 028,07
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)		4 398 531 617,09	625 734,08	4 399 157 351,17
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)		4 012 908 122,25	151 760,85	4 219 729 235,19
XV RESULTAT NET (total des produits - total des charges)		385 623 494,84	473 973,23	192 552 568,11



LESIEUR CRISTAL, SOCIÉTÉ DU GROUPE ONA



Lesieur Cristal S.A., Siège Social : 1, rue Caporal Corbi • BP 3095 • Roches Noires • Casablanca • Tél. : (0522) 67 93 00 • Fax : (0522) 35 77 54 • Site Web : www.lesieur-cristal.ma



Exercice clos le 31 Décembre 2009

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)		exercice clos le 31 Décembre 2009	
I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	• Ventes de marchandises (en l'état)	78 711 136,64	24 448 629,15
2	• Achats revendus de marchandises	62 871 112,31	21 156 929,34
I	= MARGE BRUTE SUR VENTE EN L'ETAT	15 840 024,33	3 291 699,81
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	3 890 622 064,93	4 257 282 710,45
3	• Ventes de biens et services produits	3 907 227 500,09	4 283 604 591,36
4	• Variation de stocks de produits	(16 605 435,16)	(26 321 880,91)
5	• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	0,00	0,00
III	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE : (6+7)	3 298 790 617,93	3 797 259 611,55
6	• Achats consommés de matières et de fournitures	3 024 532 249,57	3 541 749 241,26
7	• Autres charges externes	274 258 368,36	255 510 370,29
IV	= VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	607 671 471,33	463 314 798,71
8	+ Subvention d'exploitation	0,00	0,00
9	- Impôts et taxes	6 551 985,77	6 622 687,10
10	- Charges de personnel	216 180 936,26	201 403 728,27
	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	384 938 549,30	255 288 383,34
	= OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
11	+ Autres produits d'exploitation	0,00	0,00
12	- Autres charges d'exploitation	18 619 929,02	640 000,00
13	+ Reprises d'exploitation; transfert de changes	22 739 512,09	16 226 699,12
14	- Dotations d'exploitation	81 197 837,89	80 616 875,68
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	307 860 294,48	190 258 206,78
VII	± RESULTAT FINANCIER	26 625 152,16	(3 137 267,98)
VIII	= RESULTAT COURANT (+ ou -)	334 485 446,64	187 120 938,80
IX	± RESULTAT NON COURANT	51 612 021,43	66 848 140,31
15	- Impôts sur le résultat	107 977 440,00	61 416 511,00
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	278 120 028,07	192 552 568,11

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT			
1	• Résultat net de l'exercice		
	- Bénéfice +	278 120 028,07	192 552 568,11
	- Perte -		
2	+ Dotations d'exploitation (1)	69 802 320,51	66 261 930,02
3	+ Dotations financières (1)	14 844 729,34	3 045,80
4	+ Dotations non courantes (1)	63 540 209,54	10 286 450,70
5	- Reprises d'exploitation (2)		0,00
6	- Reprises financières (2)	990 722,94	0,00
7	- Reprises non courantes (2) (3)	26 383 525,88	29 709 183,40
8	- Produits des cessions d'immobilisations	315 067 790,00	59 073 031,00
9	+ Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées	209 285 758,95	8 758 549,83
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	293 151 008,59	189 080 330,06
10	- Distribution de bénéfices	187 894 268,00	129 868 097,00
II	AUTOFINANCEMENT	105 256 740,59	59 212 233,06

(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.

PRICEWATERHOUSECOOPERS
 101, Bd Massira Al Khadra
 20100 Casablanca - Maroc

Fidarc
 Grant Thornton
 47 rue Allal Ben Abdellah
 5^e étage- Casablanca - Maroc

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE DE LA SOCIÉTÉ LESIEUR CRISTAL

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 provisoire de la société Lesieur Cristal comprenant le bilan et le compte des produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2009. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1 526 395 079 dont un bénéfice net de MAD 278 120 028 relève de la responsabilité des organes de gestion de la Société.

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 provisoire 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.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que la situation financière et du patrimoine de la Société arrêtés au 31 décembre 2009, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Par ailleurs, 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 la société Lesieur Cristal et ceux de ses principaux intrants générant ainsi un crédit de TVA structurel ne pouvant être demandé en remboursement. Les dispositions de la loi de finance de 2009 ont eu pour conséquence d'atténuer l'effet de différentiel précité. Ainsi, le crédit de TVA structurel s'est établi au 31 décembre 2009 à MAD 235 millions contre MAD 231 millions au 31 décembre 2008. Il est à noter que, le management de la Société continue ses démarches en interne et auprès des autorités compétentes visant à résorber ce crédit de TVA dans les meilleurs délais.

Casablanca, le 19 mars 2010

Les Commissaires aux Comptes

PRICE WATERHOUSE

Riz Waltham

Aziz BIDAHA
 Associé

Fidarc Grant Thornton

Faïçal MEKOUAR

Faïçal MEKOUAR
 Associé Gérant



LESIEUR CRISTAL, SOCIÉTÉ DU GROUPE ONA





Exercice clos le 31 Décembre 2009

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES							exercice clos le 31 Décembre 2009	
NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERC.	AUGMENTATIONS			DIMINUTIONS			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisitions	Production par l'ent. pour elle même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	3 330 100.76	3 699 761.17						7 029 861.93
• Frais préliminaires								
• Charges a repartir sur plus. exercices	3 330 100.76	3 699 761.17						7 029 861.93
• Primes de remboursement des obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	101 878 490.53	4 978 576.38						106 857 066.91
• Immobilisations en recherche & développement								
• Brevets,marques,droits & valeurs similaires	60 511 732.15							60 511 732.15
• Fonds commercial	41 366 758.38							41 366 758.38
• Autres immobilisations incorporelles		4 978 576.38						4 978 576.38
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 395 943 007.17	128 648 014.86			8 825 689.45			1 515 765 332.58
• Terrains	62 617 463.48							62 617 463.48
• Constructions	165 876 187.12	18 677 587.76						184 553 774.88
• Installations techniques,materiel & outillages	928 815 950.75	111 592 246.50			2 654 350.50			1 037 753 846.75
• Matériel de transport	101 136 155.67	23 569 287.20			6 171 338.95			118 534 103.92
• Mobilier,materiel de bureau & amenag. divers	72 906 393.43	2 759 194.41						75 665 587.84
• Autres immobilisations corporelles								
• Immobilisations corporelles en cours	64 590 856.72	(27 950 301.01)						36 640 555.71

ETAT DES DEROGATIONS		Au 31 décembre 2009
INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR / LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogation aux principes comptables fondamentaux		NE ANT
II. Dérogations aux méthodes		NE ANT
III. Dérogation aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		NE ANT

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES		Au 31 décembre 2009
NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE DES CHANGEMENTS SUR / LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changement affectant les méthodes d'évaluation	NE ANT	NE ANT
II. Changement affectant les règles de présentation	NE ANT	NE ANT