

Comptes consolidés

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

	En millions de dirhams	
	30-Jun-17	30-Jun-16
Chiffre d'affaires	2 386	1 915
Autres produits de l'activité	-7	38
PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES	2 379	1 953
Achats	-1 905	-1 534
Autres charges externes	-186	-147
Frais de personnel	-115	-116
Impôts et taxes	3	-7
Amortissements et provisions d'exploitation	-31	-32
Autres produits et charges d'exploitation nets	1	3
CHARGES D'EXPLOITATION COURANTES	-2 232	-1 833
RÉSULTAT D'EXPLOITATION COURANT	146	120
Autres produits et charges d'exploitation non courants	-5	9
AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION	-5	9
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES	141	129
Produits d'intérêts	3	1
Charges d'intérêts	-1	-2
Résultats sur instruments financiers	4	10
Autres produits et charges financiers	-3	0
RÉSULTAT FINANCIER	3	9
RÉSULTAT AVANT IMPÔT DES ENTREPRISES INTÉGRÉES	145	138
Impôts sur les bénéfices	-44	-39
Impôts différés	-1	-7
RÉSULTAT NET DES ENTREPRISES INTÉGRÉES	100	92
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	1	1
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES	101	93
Résultat net des activités abandonnées		
RÉSULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	101	93
DONT INTÉRÊTS MINORITAIRES		
DONT RÉSULTAT NET - PART DU GROUPE	101	93
RÉSULTAT NET PAR ACTION EN DIRHAMS		
- de base	4	3
- dilué	4	3

ETAT DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

	En millions de dirhams	
	30-Jun-17	30-Jun-16
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	101	93
AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL (BRUTS D'IMPÔTS)		
Ecart de conversion des activités à l'étranger	-1	-2
Partie efficace des produits ou pertes sur instruments de couverture de flux de trésorerie	-26	-21
Impôt sur le résultat sur les autres éléments du résultat global	8	7
AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL NETS D'IMPÔTS	-19	-16
RÉSULTAT GLOBAL TOTAL DE L'ANNÉE	82	77
Dont Résultat global net - Part du Groupe	82	77

BILAN CONSOLIDÉ

	En millions de dirhams	
	30-Jun-17	31-Dec-16
ACTIF		
Goodwill	-	-
Immobilisations incorporelles, net	49	50
Immobilisations corporelles, net	788	764
Actifs biologiques	80	84
Immeubles de placement, net	4	4
Participations dans les entreprises associées	32	33
Autres actifs financiers	40	35
- Prêts et créances, net	9	8
- Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	10	5
- Actifs financiers disponibles à la vente	21	21
Autres débiteurs non courants	279	167
Impôts différés actifs	18	18
ACTIF NON COURANT	1 291	1 154
Autres actifs financiers	27	53
- Instruments financiers dérivés	20	46
- Prêts et créances et placements, net	6	6
Stocks et en-cours, net	926	767
Créances clients, net	666	624
Autres débiteurs courants, net	246	330
Trésorerie et équivalent de trésorerie	530	563
Actif courant	2 395	2 337
TOTAL ACTIF	3 686	3 491

	En millions de dirhams	
	30-Jun-17	31-Dec-16
CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		
Capital	276	276
Réserves	1 192	1 146
Ecart de conversion	-7	-6
Résultat net part du groupe	101	205
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de la société mère	1 563	1 622
Intérêts minoritaires		
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	1 563	1 622
Provisions	6	6
Avantages du personnel	238	235
Dettes financières non courantes	-	2
- Dettes envers les établissements de crédit	-	2
Dettes d'impôts sur les sociétés	6	6
Impôts différés Passifs	82	89
Autres créditeurs non courants	2	2
PASSIF NON COURANT	333	339
Dettes financières courantes	146	42
- Instruments financiers dérivés	75	22
- Dettes envers les établissements de crédit	71	20
Dettes fournisseurs courantes	1 389	1 320
Autres créditeurs courants	256	168
Passif courant	1 791	1 530
TOTAL PASSIF	2 123	1 869
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	3 686	3 491

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉ

	En millions de dirhams						
	Capital	Réserves Non Distribués	Réserves de conversion	Réserves des opérations de couverture	Total Capitaux propres part du groupe	Intérêt minoritaire	Total capitaux propres
AU 1ER JANVIER 2016	276	1 288	-2	13	1 575	-	1 575
Effets des changements de méthode comptable/correction d'erreur					-	-	-
MONTANTS RETRAITÉS À L'OUVERTURE	276	1 288	-2	13	1 575	-	1 575
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES							
Résultat de l'exercice	-	205	-	-	205	-	205
Var. nette de juste valeur des instruments financiers	-	-	-	-8	-8	-	-8
Pertes et profits de conversion	-	-	-2	-	-2	-	-2
Variation de juste valeur écarts actuariels	-	-8	-	-	-8	-	-8
Résultat global total de l'année	-	197	-2	-8	187	-	187
Dividendes distribués	-	-138	-	-	-138	-	-138
Autres variations	-	-2	-	-	-2	-	-2
TOTAL DES TRANSACTIONS AVEC LES ACTIONNAIRES	-	-140	-	-	-140	-	-140
AU 31 DÉCEMBRE 2016	276	1 345	-4	5	1 622	-	1 622
AU 1ER JANVIER 2017	276	1 345	-4	5	1 622	-	1 622
Effets des changements de méthode comptable/correction d'erreur					-	-	-
MONTANTS RETRAITÉS À L'OUVERTURE	276	1 345	-4	5	1 622	-	1 622
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES							
Résultat de l'exercice	-	101	-	-	101	-	101
Var. nette de juste valeur des instruments financiers	-	-	-	-18	-18	-	-18
Pertes et profits de conversion	-	-	-1	-	-1	-	-1
RÉSULTAT GLOBAL TOTAL DE L'ANNÉE	-	101	-1	-18	82	-	82
Dividendes distribués	-	-138	-	-	-138	-	-138
Autres variations	-	-3	-	-	-3	-	-3
TOTAL DES TRANSACTIONS AVEC LES ACTIONNAIRES	-	-141	-	-	-141	-	-141
AU 30 JUIN 2017	276	1 305	-5	-13	1 563	-	1 563

Comptes consolidés

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

	En millions de dirhams	
	30-Jun-17	30-Jun-16
Résultat net de l'ensemble consolidé	101	93
AJUSTEMENTS POUR:		
Résultats des sociétés mises en équivalence	-1	-1
Dotations aux amortissements et provisions, pertes de valeur	35	33
Profits / pertes de réévaluation (juste valeur)	62	-13
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT APRÈS COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPÔT	198	112
Elimination de la charge (produit) d'impôts	45	46
Elimination du coût de l'endettement financier net	1	2
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT AVANT COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET IMPÔT	243	160
Incidence de la variation du BFR	-221	14
Impôts payés	-43	-51
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES	-20	123
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-50	-27
Acquisition d'actifs financiers	-10	-
Intérêts financiers versés	-1	-1
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-61	-28
Augmentation et Réduction de capital	-	-10
Remboursement d'emprunts	-2	-8
Dividendes payés aux actionnaires de la société mère	-	-
Variation de comptes courants associés	-2	-38
FLUX NET DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-4	-56
VARIATION DE LA TRÉSORERIE ET EQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	-85	39
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à l'ouverture	543	303
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à la clôture	459	342
VARIATION DE LA TRÉSORERIE ET EQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	-85	39

NOTES AUX COMPTES CONSOLIDÉS

NOTE 1. DESCRIPTION DE L'ACTIVITE

Lesieur Cristal est une société anonyme de droit marocain, soumise à l'ensemble des textes régissant les sociétés commerciales au Maroc. La société a son siège social au 1, Rue du Caporal Corbi, Roches Noires – Casablanca et est cotée à la Bourse de Casablanca au 1er compartiment.

Le Groupe Lesieur Cristal est spécialisé dans le secteur des corps gras (huiles alimentaires).

Les comptes et informations sont présentés en millions de dirhams Marocains (MDH), sauf les informations par action qui sont présentées en dirhams.

NOTE 2. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS AU COURS DE L'EXERCICE

Au cours du premier semestre 2017, le périmètre du Groupe Lesieur Cristal a connu l'intégration de la société Olivco détenue à 100%.

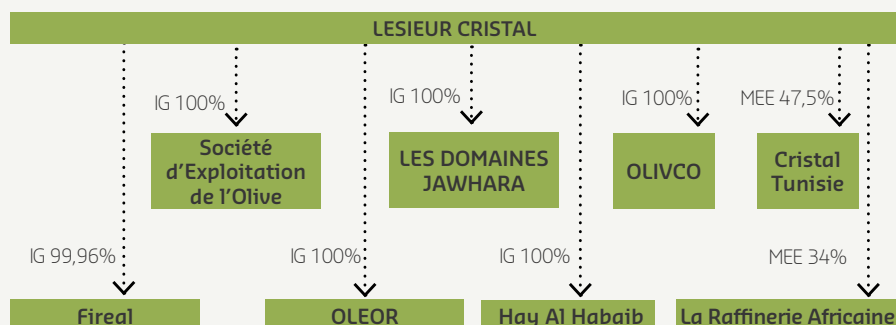
NOTE 3. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

En application de l'avis n°5 du Conseil National de la Comptabilité (CNC) du 26 mai 2005 et conformément aux dispositions de l'article 6, paragraphe 6.2 de la circulaire n°07/09 du Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières (CDVM) du 15 juillet 2009, les états financiers consolidés du Groupe Lesieur Cristal sont préparés en conformité avec les normes comptables internationales adoptées au sein de l'Union Européenne au 30 Juin 2017 et telles que publiées à cette même date.

Les normes comptables internationales comprennent les IFRS (International Financial Reporting Standards), les IAS (International Accounting Standards) et leurs interprétations SIC et IFRIC (Standards Interpretations Committee et International Financial Reporting Interpretations Committee).

Le Groupe suit régulièrement les dernières publications de l'IASB et de l'IFRIC.

NOTE 4. PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU 30 JUIN 2017



NOTE 5. PRINCIPAUX IMPACTS DES RETRAITEMENTS IFRS

Le résultat consolidé IFRS au 30 Juin 2017 du Groupe Lesieur Cristal est impacté par les principaux retraitements suivants :

IAS 37 : Provisions : +11.7 MDH.

Cet impact est relatif essentiellement à l'élimination des dotations et reprises des provisions ne répondant pas aux critères de comptabilisation selon les normes IFRS.

IAS 39 : Instruments Financiers : + 4.0 MDH.

Ce retraitement correspond principalement à l'actualisation du crédit de TVA (-7.5 MDH), et à l'impact de la valorisation à la juste valeur des instruments financiers (+11.5 MDH)

IAS 19 : Avantage du personnel : - 3.0 MDH.

Il s'agit de la constatation des avantages post emploi relatifs à la couverture médicale et aux indemnités de fin de carrière.

IAS 38 : Immobilisations incorporelles : +2.2 MDH.

Ce retraitement correspond à l'annulation des immobilisations en non valeur ne répondant pas aux critères de l'IAS 38.

IAS 41 : Agriculture: -1.3 MDH.

Cet impact correspond à l'évaluation à la juste valeur des actifs biologiques des filiales agricoles ; la Société d'exploitation de l'olive pour - 2,3 MDH et les Domaines Jawhara pour + 1,0 MDH.

Comptes consolidés



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20050 Casablanca - Maroc



47, Rue Allal Ben Abdellah
5^{ème} étage Casablanca - Maroc

GRUPE LESIEUR CRISTAL

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2017

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Société Lesieur Cristal et de ses filiales (Groupe Lesieur Cristal) comprenant l'état de la situation financière consolidée, le compte de résultat consolidé et l'état du résultat global consolidé, l'état de variation des capitaux propres consolidés et l'état des flux de trésorerie consolidés ainsi qu'un résumé des notes explicatives au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant MAD 1.563 millions, dont un bénéfice net consolidé de MAD 101 millions.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire du bilan consolidé et du compte de résultat consolidé du périmètre de consolidation et de la sélection des notes annexes les plus significatives, 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 les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe Lesieur Cristal arrêtés au 30 juin 2017, conformément aux normes comptables internationales IAS/IFRS.

Casablanca, le 8 septembre 2017

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON

Faiçal MEKOUAR
Associé