

Comptes sociaux

BILAN (ACTIF)

ACTIF	Exercice clos le 30 Juin 2017			
	Brut	EXERCICE Amortissements et provisions	NET	EXER. PRECED.
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	15 595 778,04	10 685 230,16	4 910 547,88	7 125 788,05
• Frais préliminaires				
• Charges à répartir sur plus. exercices	15 595 778,04	10 685 230,16	4 910 547,88	7 125 788,05
• Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	122 809 227,60	57 384 809,85	65 424 417,75	65 997 464,40
• Immobilisations en recherche & développement				
• Brevets, marques, droits & valeurs similaires	81 442 469,22	35 482 329,47	45 960 139,75	46 533 186,40
• Fonds commercial	41 366 758,38	21 902 480,38	19 464 278,00	19 464 278,00
• Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	1 920 392 757,84	1 478 914 916,20	441 477 841,64	424 766 722,14
• Terrains	64 771 013,48		64 771 013,48	64 771 013,48
• Constructions	234 820 749,92	163 230 243,94	71 590 505,98	64 809 360,19
• Installations techniques, matériel & outillages	1 392 633 408,84	1 134 038 497,21	258 594 911,63	234 742 309,16
• Matériel de transport	93 324 400,09	92 430 129,45	894 270,64	1 022 876,96
• Mobilier, matériel de bureau & amenag. divers	92 310 259,41	89 216 045,60	3 094 213,81	3 721 454,33
• Autres immobilisations corporelles			0,00	0,00
• Immobilisations corporelles en cours	42 532 926,10		42 532 926,10	55 699 708,02
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	298 574 517,54	87 312 271,87	211 262 245,67	201 133 087,18
• Prêts immobilisés	11 559 870,47		11 559 870,47	11 559 870,47
• Autres créances financières	2 730 624,30		2 730 624,30	2 728 049,70
• Titres de participations	284 284 022,77	87 312 271,87	196 971 750,90	186 845 167,01
• Autres titres immobilisés			0,00	0,00
ECART DE CONVERSION ACTIF (E)				
• Diminution des créances immobilisées				
• Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 357 372 281,02	1 634 297 228,08	723 075 052,94	699 023 061,77
STOCKS (F)	912 557 338,92	18 877 782,78	893 679 556,14	736 302 953,24
• Marchandises	13 143 918,39	354 376,73	12 789 541,66	14 522 210,68
• Matières et fourn. consommables	681 732 752,51	18 523 406,05	663 209 346,46	492 226 246,18
• Produits en cours				
• Produits intermédiaires et prod. resid.				
• Produits finis	217 680 668,02		217 680 668,02	229 554 496,38
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1 409 984 934,33	148 767 146,39	1 261 217 787,94	1 085 799 489,72
• Fournisseurs débiteurs av. et acomptes	18 181 969,52		18 181 969,52	2 455 920,95
• Clients et comptes rattachés	781 066 264,03	119 749 688,31	661 316 575,72	623 617 658,07
• Personnel	8 960 254,90	4 431 557,61	4 528 697,29	5 977 810,57
• Etat	412 353 079,41		412 353 079,41	321 730 748,46
• Comptes d'associés	149 290 795,05	24 511 227,67	124 779 567,38	106 676 235,72
• Autres débiteurs	2 675 973,21	74 672,80	2 601 300,41	23 202 879,08
• Comptes de régularisation actif	37 456 598,21		37 456 598,21	2 138 236,87
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	461 858 429,78		461 858 429,78	382 575 480,70
ECART DE CONVERSION ACTIF (I) (éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	2 784 400 703,03	167 644 929,17	2 616 755 773,86	2 204 677 923,66
TRESORERIE ACTIF	67 382 320,10		67 382 320,10	179 743 878,01
• Cheques & valeurs à encaisser	30 001 679,96		30 001 679,96	26 795 259,14
• Banques, trésorerie générale & ccp débiteurs	30 356 065,25		30 356 065,25	140 831 221,54
• Caisse, régies d'avances & accreditifs	7 024 574,89		7 024 574,89	12 117 397,33
TOTAL III	67 382 320,10		67 382 320,10	179 743 878,01
TOTAL GENERAL I + II + III	5 209 155 304,15	1 801 942 157,25	3 407 213 146,90	3 083 444 863,44

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPERATIONS			TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les ex. précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	
I. PRODUITS D'EXPLOITATION	2 378 366 807,75		2 378 366 807,75	1 951 401 283,54
• Ventes de marchandises (en l'état)	83 306 475,61		83 306 475,61	94 096 578,77
• Ventes de biens et services produits	2 304 292 332,03		2 304 292 332,03	1 810 337 208,32
Chiffres d'affaires	2 387 598 807,64		2 387 598 807,64	1 904 433 787,09
• Variation de stocks de produits (±) (1)	-11 873 828,36		-11 873 828,36	42 235 104,18
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même				-
• Subvention d'exploitation	726 484,84		726 484,84	2 104 723,16
• Autres produits d'exploitation	668 979,99		668 979,99	165 784,27
• Reprises d'exploitation : transferts de charges	1 246 363,64		1 246 363,64	2 461 884,84
TOTAL I	2 378 366 807,75		2 378 366 807,75	1 951 401 283,54
II. CHARGES D'EXPLOITATION	2 237 161 139,90		2 237 161 139,90	1 824 475 587,20
• Achats revendus (2) de marchandises	69 995 304,20		69 995 304,20	99 279 913,73
• Achats consommés (2) de matières et fournitures	1 835 991 027,98		1 835 991 027,98	1 430 985 103,23
• Autres charges externes	181 985 465,43		181 985 465,43	144 326 490,06
• Impôts et taxes	4 677 326,68		4 677 326,68	4 723 057,61
• Charges du personnel	110 872 489,58		110 872 489,58	112 835 866,69
• Autres charges d'exploitation	650 000,00		650 000,00	650 000,00
• Dotations d'exploitation	32 989 526,03		32 989 526,03	31 675 155,88
TOTAL II	2 237 161 139,90		2 237 161 139,90	1 824 475 587,20
III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	141 205 667,85		141 205 667,85	126 925 696,34
IV. PRODUITS FINANCIERS	6 569 214,14		6 569 214,14	2 871 296,46
• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	291 170,44		291 170,44	
• Gain de change	1 331 880,77		1 331 880,77	-9 248,71
• Intérêts et autres produits financiers	4 510 150,63		4 510 150,63	2 392 786,98
• Reprises financières : transferts de charges	436 012,30		436 012,30	487 758,19
TOTAL IV	6 569 214,14		6 569 214,14	2 871 296,46
V. CHARGES FINANCIERES	6 641 570,82		6 641 570,82	5 030 358,63
• Charges d'intérêts	2 045 834,25		2 045 834,25	1 963 213,23
• Pertes de change	1 510 272,31		1 510 272,31	360,00
• Autres charges financières	2 320 921,08		2 320 921,08	2 670 420,93
• Dotations financières	764 543,18		764 543,18	396 364,47
TOTAL V	6 641 570,82		6 641 570,82	5 030 358,63
VI. RESULTAT FINANCIERS (IV - V)	-72 356,68		-72 356,68	-2 159 062,17
VII. RESULTAT COURANT (III + VI)	141 133 311,17		141 133 311,17	124 766 634,17

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

BILAN (PASSIF)

PASSIF	Exercice clos le 30 Juin 2017	
	EXERCICE	NET EX. PRECED.
CAPITAUX PROPRES	1 418 669 208,62	1 464 470 264,44
• Capital social ou personnel (1)	276 315 100,00	276 315 100,00
• Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
• Capital appelé	276 315 100,00	276 315 100,00
• Capital versé	276 315 100,00	276 315 100,00
• Primes d'émission, de fusion & d'apport		
• Ecart de réévaluation		
• Réserve légale	27 631 510,00	27 631 510,00
• Autres réserves	855 643 150,21	855 643 150,21
• Report à nouveau (2)	166 722 954,23	133 334 722,42
• Résultats nets en instance d'affectation (2)		
• Résultat net de l'exercice (2)	92 356 494,18	171 545 781,81
Total des capitaux propres (A)	1 418 669 208,62	1 464 470 264,44
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	106 712 310,78	104 963 120,76
• Subventions d'investissement		
• Provisions pour amortissement dérogatoires		
• Provisions réglementées	106 712 310,78	104 963 120,76
DETTES DE FINANCEMENT (C)		
• Emprunts obligataires		
• Autres dettes de financement		
PROVIS. DURABLES P. RISQUES & CHARGES (D)	33 811 434,08	34 511 434,08
• Provisions pour risques	33 811 434,08	34 511 434,08
• Provisions pour charges		
ECART DE CONVERSION PASSIF (E)		
• Augmentation des créances immobilisées		
• Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 559 192 953,48	1 603 944 819,28
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 752 857 003,97	1 435 804 284,66
• Fournisseurs et comptes rattachés	1 410 781 821,72	1 273 224 200,65
• Clients créditeurs, avances et acomptes (consignations emballages)	1 072 746,36	954 426,36
• Personnel	21 761 313,22	26 508 798,77
• Organismes sociaux	12 898 462,71	12 722 393,42
• Etat	53 230 144,70	10 900 267,69
• Comptes d'associés	233 731 100,43	94 230 879,41
• Autres créanciers	18 361 905,02	16 742 866,90
• Comptes de régularisation passif	1 019 509,81	520 451,46
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	23 810 275,71	23 810 275,71
ECART DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)		
TOTAL II (F+G+H)	1 776 667 279,68	1 459 614 560,37
TRESORERIE PASSIF	71 352 913,74	19 885 483,79
• Crédits d'escompte		
• Crédits de trésorerie		
• Banques (soldes créditeurs)	71 352 913,74	19 885 483,79
TOTAL III	71 352 913,74	19 885 483,79
TOTAL GENERAL I + II + III	3 407 213 146,90	3 083 444 863,44

(1) Capital personnel débiteur.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) (SUITE)

NATURE	OPÉRATIONS			
	Propres à l'exercice 1	Concernant les ex. précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
VII. RESULTAT COURANT (reports)	141 133 311,17		141 133 311,17	124 766 634,17
VIII. PRODUITS NON COURANTS	8 296 836,24		8 296 836,24	8 332 531,92
• Produits des cessions d'immobilisations				-
• Subventions d'équilibre				-
• Reprise sur subventions d'investissement				-
• Autres produits non courants				-53 082,76
• Reprises non courantes : transferts de charges	8 296 836,24		8 296 836,24	8 385 614,68
TOTAL VIII	8 296 836,24		8 296 836,24	8 332 531,92
IX. CHARGES NON COURANTES	13 525 620,23		13 525 620,23	12 176 059,64
• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				-
• Subventions accordées				-
• Autres charges non courantes	3 479 594,00		3 479 594,00	4 549 663,90
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	10 046 026,23		10 046 026,23	7 626 395,74
TOTAL IX	13 525 620,23		13 525 620,23	12 176 059,64
X. RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-5 228 783,99		-5 228 783,99	-3 843 527,72
XI. RESULTAT AVANT IMPOTS (VII ± X)	135 904 527,18		135 904 527,18	120 923 106,45
XII. IMPOTS SUR LES RESULTATS	43 548 033,00		43 548 033,00	38 995 271,00
XIII. RESULTAT NET (XI - XII)	92 356 494,18		92 356 494,18	81 927 835,45
XIV. TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	2 393 232 858,13		2 393 232 858,13	1 962 605 111,92
XV. TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	2 300 876 363,95		2 300 876 363,95	1 880 677 276,47
XV. RESULTAT NET (total des produits - total des charges)	92 356 494,18		92 356 494,18	81 927 835,45

Comptes sociaux

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

Exercice du 01-01-2017 au 30-06-2017			
		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	. Ventes de marchandises (en l'état)	83 306 475,61	94 096 578,77
2	- Achats revendus de marchandises	69 995 304,20	99 279 913,73
I	= MARGE BRUTE SUR VENTE EN L'ETAT	13 311 171,41	(5 183 334,96)
II	+ PARGE BRUTE DE L'EXERCICE : (3+4+5)	2 292 418 503,67	1 852 572 312,50
3	. Ventes de biens et services produits	2 304 292 332,03	1 810 337 208,32
4	. Variation de stocks de produits	(11 873 828,36)	42 235 104,18
5	. Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	0,00	0,00
III	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE : (6+7)	2 017 976 493,41	1 575 311 593,29
6	. Achats consommés de matières et de fournitures	1 835 991 027,98	1 430 985 103,23
7	. Autres charges externes	181 985 465,43	144 326 490,06
IV	= VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	287 753 181,67	272 077 384,25
8	+ Subvention d'exploitation	726 484,84	2 104 723,16
9	- Impôts et taxes	4 677 326,68	4 723 057,61
10	- Charges de personnel	110 872 489,58	112 835 866,69
V	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	172 929 850,25	156 623 183,11
	= OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
11	+ Autres produits d'exploitation	668 979,99	165 784,27
12	- Autres charges d'exploitation	650 000,00	650 000,00
13	+ Reprises d'exploitation; transfert de changes	1 246 363,64	2 461 884,84
14	- Dotations d'exploitation	32 989 526,03	31 675 155,88
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	141 205 667,85	126 925 696,34
VII	± RESULTAT FINANCIER	(72 356,68)	(2 159 062,17)
VIII	= RESULTAT COURANT (+ ou -)	141 133 311,17	124 766 634,17
IX	± RESULTAT NON COURANT	(5 228 783,99)	(3 843 527,72)
15	- Impôts sur le résultat	43 548 033,00	38 995 271,00
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	92 356 494,18	81 927 835,45

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT(C.A.F) - AUTOFINANCEMENT

Exercice du 01-01-2017 au 30-06-2017			
		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	. Résultat net de l'exercice	92 356 494,18	81 927 835,45
	Bénéfice +	92 356 494,18	81 927 835,45
	Perte -		
2	+ Dotations d'exploitation (1)	32 211 756,89	29 146 046,91
3	+ Dotations financières (1)	238 428,41	0,00
4	+ Dotations non courantes (1)	10 046 026,23	7 626 395,74
5	- Reprises d'exploitation (2)	1 200 000,00	0,00
6	- Reprises financières (2)	436 012,30	487 758,19
7	- Reprises non courantes (2) (3)	8 296 836,25	7 863 299,68
8	- Produits des cessions d'immobilisations		0,00
9	+ Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées		0,00
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	124 919 857,16	110 349 220,23
10	- Distribution de bénéfices	138 157 550,00	138 157 550,00
II	AUTOFINANCEMENT	(13 237 692,84)	(27 808 329,77)

(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.

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du 01-01-2017 au 30-06-2017								
NATURE	MONT. DEBUT DE L'EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN DE L'EXERCICE
		d'exploitations	financières	non courantes	d'exploitations	financières	non courantes	
1. Provisions pour dépréciations de l'actif immobilisé	109 412 336,14		238 428,41		436 012,30			109 214 752,25
2. Provisions réglementées	104 963 120,80			10 046 026,23		8 296 836,25		106 712 310,78
3. Provisions durables pour risques et charges	34 511 434,08	500 000,00			1 200 000,00			33 811 434,08
SOUS TOTAL (A)	248 886 890,98	500 000,00	238 428,41	10 046 026,23	1 200 000,00	436 012,30	8 296 836,25	249 738 497,11
4. Provisions pour dépréciations de l'actif circulant (hors trésorerie)	166 387 414,63	777 763,41	526 114,77		46 363,64			167 644 929,17
5. Autres provisions pour risques et charges	23 810 275,71							23 810 275,71
4. Provisions pour dépréciations des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	190 197 690,34	777 763,41	526 114,77	0,00	46 363,64	0,00	0,00	191 455 204,88
TOTAL (A + B)	439 084 581,32	1 277 763,41	764 543,18	10 046 026,23	1 246 363,64	436 012,30	8 296 836,25	441 193 701,99

TABLEAU DES CREANCES

Exercice du 01-01-2017 au 30-06-2017								
CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		plus d'un an	moins d'un an	échues et non recouvrées	Montants en devises	montants sur l'état et org. publics	montants sur les entreprises liées	montants représentés par effets
1. DE L'ACTIF IMMOBILISE	14 290 494,77	14 290 494,77						
• Prts immobilisés	11 559 870,47	11 559 870,47						
• Autres créances financières	2 730 624,30	2 730 624,30						
1. DE L'ACTIF CIRCULANT	1 409 984 934,33		1 253 943 130,80	156 041 803,53	412 353 079,41	149 290 795,05	27 640 300,60	
• Fournisseurs débiteurs av. et acomptes	18 181 969,52		18 181 969,52					
• Clients et comptes rattachés	781 066 264,03		654 041 918,58	127 024 345,45			27 640 300,60	
• Personnel	8 960 254,90		4 528 697,29	4 431 557,61				
• Etat	412 353 079,41		412 353 079,41		412 353 079,41			
• Comptes d'associés	149 290 795,05		124 779 567,38	24 511 227,67		149 290 795,05		
• Autres débiteurs	2 675 973,21		2 601 300,41	74 672,80				
• Comptes de régularisation actif	37 456 598,21		37 456 598,21					

TABLEAU DES DETTES

Exercice du 01-01-2017 au 30-06-2017								
DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		plus d'un an	moins d'un an	échues et non recouvrées	Montants en devises	montants sur l'état et org. publics	montants sur les entreprises liées	montants représentés par effets
1. DE FINANCEMENT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Emprunt obligataire								
• Autres dettes de financement								
1. DU PASSIF CIRCULANT	1 752 857 003,97	0,00	1 752 857 003,97	0,00	0,00	66 128 607,41	233 731 100,43	1 072 643 267,67
• Fournisseurs et comptes rattachés	1 410 781 821,72		1 410 781 821,72					1 072 643 267,67
• Clients créditeurs, avances et acomptes	1 072 746,36		1 072 746,36					
• Personnel	21 761 313,22		21 761 313,22					
• Organismes sociaux	12 898 462,71		12 898 462,71			12 898 462,71		
• Etat	53 230 144,70		53 230 144,70			53 230 144,70		
• Comptes d'associés	233 731 100,43		233 731 100,43				233 731 100,43	
• Autres créanciers	18 361 905,02		18 361 905,02					
• Comptes de régularisation passif	1 019 509,81		1 019 509,81					

TABLEAU DE FINANCEMENT

I - SYNTHESE DES MASSES DU BILAN

MASSES	Exercice du 01-01-2017 au 30-06-2017			
	AU 30-06-2017 (a)	AU 31-12-2016 (b)	Exercice a - b	
			EMPLOIS	RESSOURCES
• Financement permanent	1 559 192 953,48	1 603 944 819,28	44 751 865,80	
• Actif immobilisé	723 075 052,94	699 023 061,77	24 051 991,17	
FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL	836 117 900,54	904 921 757,51	24 051 991,17	
• Actif circulant	2 616 755 773,86	2 204 677 923,66	412 077 850,20	
• Moins passif circulant	1 776 667 279,68	1 459 614 560,37		317 052 719,31
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL	840 088 494,18	745 063 363,29	95 025 130,89	
TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF)	(3 970 593,64)	159 858 394,22		163 828 987,86

II - EMPLOIS ET RESSOURCES

I - RESSOURCES STABLES DE LA PERIODE	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
• AUTOFINANCEMENT	13 237 692,84			80 491 560,39
• Capacité d'autofinancement		124 919 857,16		218 649 110,39
• Distribution de dividendes	138 157 550,00		138 157 550,00	
• CESSIONS D'IMMOBILISATIONS				2 833 215,22
• Immobilisations incorporelles				
• Immobilisations corporelles				2 798 605,00
• Titres de participation				
• Autres immobilisations				34 610,22
• AUG. DES CAPITAUX PROPRES & ASSIMILE				
• AUG. DES DETTES DE FINANCEMENT				
I TOTAL DES RESSOURCES STABLES		-13 237 692,84		83 324 775,61
II - EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
• ACQUISITIONS ET AUGM. D'IMMO	55 566 164,13		120 090 465,61	
• Immobilisations incorporelles	38 950,00		1 306 632,78	
• Immobilisations corporelles	45 595 639,53		104 057 434,75	
• Titres de participation	9 929 000,00		14 726 398,08	
• Autres immobilisations	2 574,60			
• REMB. DES CAPITAUX PROPRES				
• REMB. DETTES DE FINANCEMENT			9 300 000,00	
• EMPLOIS EN NON VALEURS			9 585 923,44	
II TOTAL EMPLOIS STABLES	55 566 164,13		138 976 389,05	
III VARIATION BESOIN DE FIN. GLOBAL	95 025 130,89			167 187 279,46
IV VARIATION DE LA TRESORERIE		-163 828 987,86		111 535 666,02
TOTAL GENERAL	150 591 295,02	150 591 295,02	250 512 055,07	250 512 055,07

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Exercice du 01-01-2017 au 30-06-2017					
TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
. Sûretés données					
. Sûretés reçues					
- Hypothèques sur prêts immobiliers	1 170 000,00	6	1990 à 1996 Casablanca	Données par les bénéficiaires	

(1) Gage: 1 - Hypothèque; 2 - Nantissement; 3 - Warrant; 4 - Autres; 5 (à préciser)
 (2) Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprise ou de personnes tierces (sûretés données) (entreprises liées, associés, membre du personnel)
 (3) Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

ENGAGEMENT FINANCIERS REÇUS OU DONNES HORS OPERATION CREDIT BAIL

Exercice du 01-01-2017 au 30-06-2017		
ENGAGEMENTS DONNES	Montants exercice	Montants exercice précédent
. Avals et cautions	372 865 556,00	307 943 646,00
. Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires (3)	238 002 568,50	234 997 655,00
. Autres engagements donnés (1)	2 213 297 997,91	2 380 424 830,00
TOTAL	2 824 166 122,41	2 923 366 131,00
ENGAGEMENTS RECUES	Montants exercice	Montants exercice précédent
. Avals et cautions		
. Engagements reçus (2)	325 667 156,44	382 892 054,00
TOTAL	325 667 156,44	382 892 054,00

(1) Couvertures à terme en devise, soit:
 * 196 963 291,35 \$ au cours moyen de 9,9835 soit 1 966 379 183,44 Dhs.
 * 8 441 007,42 € au cours moyen de 10,8395 soit 91 496 233,06 Dhs.
 Positions ouvertes en devise, soit:
 * 16 084 710 \$ au cours moyen de 9,6628 soit 155 422 581,42 Dhs.
 (2) Couvertures à terme en devise, soit:
 * 22 304 828,36 \$ au cours moyen de 10,0509 soit 224 182 772,21 Dhs.
 * 9 372 216,80 € au cours moyen de 10,8282 soit 101 484 384,22 Dhs.
 (3) Retrait Rétroactif suite à l'entrée en vigueur de l'IAS 19R.

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice du 01-01-2017 au 30-06-2017										
Raison Sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice	
						Date de clôture	Situation nette	Resultat net		
OLEOR	OLEAGINEUX	20 250 000,00	100,00%	90 000 000,00	42 06					

Comptes sociaux

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS

Exercice du 01-01-2017 au 30-06-2017								
NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	15 595 778,04	-	-	-	-	-	-	15 595 778,04
• Frais préliminaires								
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	15 595 778,04							15 595 778,04
• Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	122 770 277,60	-	-	38 950,00	-	-	-	122 809 227,60
• Immob. En recherche et développement								
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	81 403 519,22			38 950,00				81 442 469,22
• Fonds commercial	41 366 758,38							41 366 758,38
• Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 877 129 336,30	50 936 639,63	-	58 762 421,45	2 332 217,99	5 302 050,10	58 801 371,45	1 920 392 757,84
• Terrains	64 771 013,48							64 771 013,48
• Constructions	223 882 940,37			10 937 809,55				234 820 749,92
• Installat. Techniques, matériel et outillage	1 345 558 133,37			47 075 275,47				1 392 633 408,84
• Matériel de transport	95 361 618,08			295 000,00	2 332 217,99			93 324 400,09
• Mobilier, matériel bureau et aménagements	91 855 922,98			454 336,43				92 310 259,41
• Immobilisations corporelles diverses								
• Immobilisations corporelles en cours	55 699 708,02	50 936 639,63				5 302 050,10	58 801 371,45	42 532 926,10

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

• IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS

	2016	Acquisitions	Cessions	2017
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	15 595 778,04			15 595 778,04
Primes de remboursement des obligations				
Valeurs brutes	15 595 778,04	-	-	15 595 778,04
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	8 469 989,99	2 215 240,17		10 685 230,16
Primes de remboursement des obligations				
Amortissements	8 469 989,99	2 215 240,17	-	10 685 230,16
Valeur nette comptable	7 125 788,05	-	-	4 910 547,88

• IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	2016	Acquisitions	Cessions	2017
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	81 403 519,22	38 950,00		81 442 469,22
Fonds commercial	41 366 758,38			41 366 758,38
Autres immobilisations incorporelles	-			-
Valeurs brutes	122 770 277,60	38 950,00	-	122 809 227,60
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	34 870 332,82	611 996,65		35 482 329,47
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Amortissements	34 870 332,82	611 996,65	-	35 482 329,47
Valeurs nette comptable	87 899 944,78	-	-	87 326 898,13

ÉTAT DES DEROGATIONS

Exercice du 01-01-2017 au 30-06-2017		
INDICATION DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR / LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I. Dérogation aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II. Dérogations aux méthodes	NEANT	NEANT
III. Dérogation aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

Exercice du 01-01-2017 au 30-06-2017		
NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE DES CHANGEMENTS SUR / LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RESULTATS
I. Changement affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II. Changement affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

• IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	2016	Acquisitions	Cessions	2017
Terrains	64 771 013,48			64 771 013,48
Constructions	223 882 940,37	10 937 809,55		234 820 749,92
Installations techniques, matériel et outillage	1 345 558 133,37	47 075 275,47		1 392 633 408,84
Matériel de transport	95 361 618,08	295 000,00	2 332 217,99	93 324 400,09
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	91 855 922,98	454 336,43		92 310 259,41
Autres immobilisations corporelles	-	-		-
Immobilisations corporelles en cours	55 699 708,02	50 936 639,63	64 103 421,55	42 532 926,10
Valeurs brutes	1 877 129 336,35	109 699 061,08	66 435 639,54	1 920 392 757,84
Constructions	159 073 580,18	4 156 663,76		163 230 243,94
Installations techniques, matériel et outillage	1 110 815 824,21	23 222 673,00		1 134 038 497,21
Matériel de transport	94 338 741,12	423 606,32	2 332 217,99	92 430 129,45
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	88 134 468,65	1 081 576,95		89 216 045,60
Autres immobilisations corporelles	-	-		-
Immobilisations corporelles en cours	-	-		-
Amortissements	1 452 362 614,21	28 884 520,03	2 332 217,99	1 478 914 916,20
Valeur nette comptable	424 766 722,14	28 884 520,03	2 332 217,99	441 477 841,64



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20050 Casablanca - Maroc



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

LESIEUR CRISTAL

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

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 société Lesieur Cristal, comprenant le bilan, le compte de produits et charges et une sélection des notes annexes les plus significatives relatifs à la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1.525 millions, dont un bénéfice net de MAD 92 millions, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société Lesieur Cristal.

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.

Sur la base de notre examen limité, 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 société arrêtés au 30 juin 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 8 septembre 2017

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON

Faïçal MEKOUAR
Associé