

# ETATS FINANCIERS SOCIAUX DU GROUPE CGI

## PERIODE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2018

		ARRÉTÉ AU 30 JUIN 2018			
BILAN ACTIF		EXERCICE		EXERCICE PRECED.	
ACTIF		Brut	Amort. et prov.	Net	Net
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)</b>		49 525 308	30 403 734	19 121 574	19 212 654
Frais Préliminaires		-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices		49 525 308	30 403 734	19 121 574	19 212 654
Primes de remboursement des obligations		-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>		34 878 663	27 475 808	7 402 855	7 847 877
Immobobilisations en recherche et développement		1 478 300	1 478 300	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires		29 062 429	25 997 508	3 064 922	4 103 311
Fonds commercial		-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles		4 337 934	-	4 337 934	3 744 567
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>		419 057 957	144 414 491	274 643 466	285 586 599
Terains		13 919 424	-	13 919 424	13 919 424
Constructions		317 073 967	98 080 123	218 993 744	231 171 924
Installations technique, matériel et outillage		45 527 986	15 715 518	27 810 468	29 987 142
Matériel de transport		17 741	17 308	433	1 082
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers		41 545 703	30 599 540	10 946 163	10 352 643
Autres immobilisations corporelles		-	-	-	-
Immobobilisations corporelles en cours		2 973 235	-	2 973 235	154 384
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>		2 100 875 388	565 272 692	1 535 602 696	1 535 114 696
Prêts immobilisés		733 435	93 153	640 282	152 282
Autres créances financières		2 931 128	-	2 931 128	2 931 128
Titres de participation		2 099 848 824	565 179 539	1 534 669 285	1 534 669 285
Autres titres immobilisés		-	-	-	-
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)</b>		-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées		-	-	-	-
Augmentation des dettes de financement		-	-	-	-
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>		2 604 337 314	767 566 724	1 836 770 591	1 847 761 826
<b>STOCKS (F)</b>		6 121 452 578	629 760 492	5 491 692 086	5 482 221 756
Marchandises		704 505 909	32 973 525	671 532 384	725 143 406
Matières et fournitures consommables		-	-	-	-
Produits en cours		4 032 410 425	470 623 284	3 561 787 141	3 163 660 630
Produits intermédiaires et produits résiduels		-	-	-	-
Produits finis		1 384 536 244	126 163 683	1 258 372 561	1 593 397 720
<b>CRÉANCES DE LACTIF CIRCULANT (G)</b>		5 111 642 930	172 444 696	4 939 198 234	5 600 416 033
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes		91 721 094	995 040	90 726 054	293 486 089
Clients et comptes rattachés		994 481 117	32 097 436	962 383 682	1 369 770 947
Personnel		1 176 156	123 621	1 052 535	690 069
Etat		366 506 265	-	366 506 265	371 199 667
Comptes d'associés		-	-	-	-
Autres débiteurs		3 565 528 468	139 228 599	3 426 299 869	3 527 848 710
Comptes de régularis. Actif		92 229 830	-	92 229 830	37 420 551
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>		-	-	-	-
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)</b>		-	-	-	-
(Éléments circulants)		-	-	-	-
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>		11 233 095 508	802 205 188	10 430 890 320	11 082 637 789
<b>TRESORERIE ACTIF</b>		205 836 319	-	205 836 319	300 523 628
Chèques et valeurs à encaisser		20 601 519	-	20 601 519	27 999 217
Banques, T.G. et C.C.P.		185 097 491	-	185 097 491	272 426 359
Caisses, régies, avances et crédits		137 309	-	137 309	98 053
<b>TOTAL III</b>		205 836 319	-	205 836 319	300 523 628
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>		14 043 269 141	1 569 771 912	12 473 497 229	13 230 923 244

		PERIODE DU 01/01 au 30/06/2018			
COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)		OPERATIONS		TOTAUX	TOTAUX
NATURE		Propres de l'exercice 1	Exercices précédents 2	DE L'EXERCICE 3=1+2	DE L'EX. PREC 50/06/2017
<b>I-Produits d'exploitation</b>		523 217 545	-	523 217 545	332 526 971
Ventes de marchandises (en l'état)		72 948	-	72 948	-
Ventes de biens et services produits chiffre d'affaires		412 853 572	-	412 853 572	407 566 526
Variations de stocks de produits		-16 954 270	-	-16 954 270	-84 801 050
Immobobilis. prod. p. l'entrep. pour elle-même		-	-	-	-
Subventions d'exploitation		-	-	-	-
Autres produits d'exploitation		2 912 444	-	2 912 444	4 188 422
Reprises d'exploitation/transferts de charges		124 332 851	-	124 332 851	5 573 073
<b>Total I</b>		523 217 545	-	523 217 545	332 526 971
<b>II-Charges d'exploitation</b>		481 565 127	769 569	482 334 696	471 511 295
Achats revendus de marchandises		-	-	-	-
Achats consommés de matières et fourn.		379 731 987	-	379 731 987	262 809 601
Autres charges externes		25 650 980	769 569	26 420 549	21 381 621
Impôts et taxes		89 550	-	89 550	2 019 126
Charges de personnel		47 178 689	-	47 178 689	41 049 069
Autres charges d'exploitation		-	-	-	-
Dotations d'exploitation		28 913 921	-	28 913 921	144 251 878
<b>Total II</b>		481 565 127	769 569	482 334 696	471 511 295
<b>III-Résultat d'exploitation</b>		41 652 419	-769 569	40 882 850	-138 984 324
<b>IV-Produits financiers</b>		65 191 735	-	65 191 735	70 614 617
Produits des titres de partic. et autres t.am		-	-	-	-
Gains de change		6 710	-	6 710	6 174
Intérêts et autres produits financiers		50 247 198	-	50 247 198	54 952 288
Reprises financières/transferts de charges		14 937 827	-	14 937 827	15 656 155
<b>Total IV</b>		65 191 735	-	65 191 735	70 614 617
<b>V-Charges financières</b>		145 988 413	-	145 988 413	145 603 158
Charges d'intérêts		145 978 268	-	145 978 268	145 583 395
Pertes de change		10 145	-	10 145	19 763
Autres charges financières		-	-	-	-
Dotations financières		-	-	-	-
<b>Total V</b>		145 988 413	-	145 988 413	145 603 158
<b>VI-Résultat financier</b>		-80 796 678	-	-80 796 678	-74 988 541
<b>VII-Résultat courant</b>		-39 144 260	-769 569	-39 913 829	-213 972 865
<b>VIII-Produits non courants</b>		2 116 108	31 898	2 148 007	1 535 089
Produits des cessions d'immobilisations		-	-	-	-
Subventions d'équilibre		-	-	-	-
Reprises sur subventions d'investissement		-	-	-	-
Autres produits non courants		2 116 108	31 898	2 148 007	1 535 089
Reprises non courantes : transferts de charges		-	-	-	-
<b>Total VIII</b>		2 116 108	31 898	2 148 007	1 535 089
<b>IX-Charges non courantes</b>		8 871 328	6 393	8 877 721	587 465
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées		-	-	-	-
Subventions accordées		-	-	-	-
Autres charges non courantes		8 871 328	6 393	8 877 721	587 465
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions		-	-	-	-
<b>Total IX</b>		8 871 328	6 393	8 877 721	587 465
<b>X-Résultat non courant (VIII - IX)</b>		-6 755 219	25 505	-6 729 714	947 624
<b>XI-Résultats avant impôts (VII + X)</b>		-45 899 479	-744 064	-46 643 543	-213 025 241
<b>XII-Impôts sur les bénéfices</b>		2 341 171	-	2 341 171	2 341 243
<b>Résultat Net (XI - XII)</b>		-48 240 650	-744 064	-48 984 714	-215 366 484
<b>XIV-Total des produits (I + IV + VIII)</b>		590 525 389	31 898	590 557 287	404 676 677
<b>XV-Total des charges (II + V + IX + XIII)</b>		638 766 039	775 962	639 542 001	620 043 161
<b>Résultat Net (total des produits - total des charges)</b>		-48 240 650	-744 064	-48 984 714	-215 366 484

		ARRÉTÉ AU 30 JUIN 2018	
BILAN PASSIF		EXERCICE	
PASSIF		EXERCICE	EXERCICE PRECED.
<b>CAPITAUX PROPRES (A)</b>		1 840 800 000	1 840 800 000
Capital social ou personnel (1)		-	-
moins: actionnaires, capital souscrit non appelé		-	-
capital appelé		1 840 800 000	1 840 800 000
dont versé		1 840 800 000	1 840 800 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		1 889 547 274	1 889 547 274
Ecarts de réévaluation		-	-
Réserves légales		158 224 641	158 224 641
Autres réserves		15 332 219	15 332 219
Report à nouveau		-1 245 044 998	120 121 537
Résultat en instance d'affectation		-	-
Résultat de l'exercice		-48 984 714	-1 365 166 535
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)</b>		2 609 874 422	2 658 859 136
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>		4 361 371	4 361 371
Provisions réglementées		-	-
Provisions pour investissement		4 361 371	4 361 371
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>		2 001 789 044	5 385 715 212
Emprunts obligataires		1 500 000 000	1 500 000 000
Autres dettes de financement		501 789 044	3 885 715 212
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>		47 695 553	48 544 991
Provisions pour risques		32 940 981	33 790 419
Provisions pour charges		14 754 572	14 754 572
<b>ECART DE CONVERSION PASSIF (E)</b>		-	-
Augmentation des créances immobilisées		-	-
Diminution des dettes de financement		-	-
<b>Total I (A+B+C+D+E+F)</b>		4 663 720 390	8 097 480 709
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>		7 369 194 203	4 504 738 441
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT H.T (F)</b>		1 216 728 593	1 442 860 533
Fournisseurs et comptes rattachés		424 542 162	467 984 417
Clients créditeurs, avances et acomptes		12 489 501	18 914 505
Etat		6 025 407	88 785
Organismes sociaux		87 797 700	90 934 092
Comptes d'associés		3 702 934 349	592 353 160
Autres créanciers		1 783 300 538	1 780 967 257
Comptes de régularisation passif		135 375 952	110 635 693
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>		3 000 000	3 000 000
<b>ECART DE CONVERSION PASSIF (ELEMENTS CIRCULANTS) (H)</b>		-	-
<b>Total II (F+G+H)</b>		7 372 194 203	4 507 738 441
<b>TRESORERIE PASSIF</b>		-	-
Credit d'escompte		-	-
Credit de trésorerie		-	25 000 000
Banques(soldes créditeurs)		437 582 636	600 704 095
<b>Total III</b>		437 582 636	625 704 094
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>		12 473 497 229	13 230 923 244

**Deloitte**  
Deloitte Audit  
288, Boulevard Zerkouni 20 000 Casablanca

**COOPERS AUDIT**  
Coopers Audit Maroc S.A.  
83, Avenue Hassan II 20 100 Casablanca

### COMPAGNIE GENERALE IMMOBILIERE S.A.

#### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2018

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 COMPAGNIE GÉNÉRALE IMMOBILIERE S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 2 614 236 dont une perte nette de KMAD 48 985 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 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 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le fait que la société a reçu, en date du 10 août 2018, un avis de contrôle fiscal au titre de l'impôt sur les sociétés (IS), l'impôt sur les revenus salariaux (IR) et la Taxe sur la valeur ajoutée (TVA) au titre des exercices 2014 à 2017.

Casablanca, le 27 septembre 2018

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Sakina BENSOUIDA-KORACHI  
Associée  
288, Boulevard Zerkouni  
CASABLANCA  
Tél : 05 22 22 40 25 / 05 22 22 40 28  
Fax : 05 22 22 40 78

**COOPERS AUDIT MAROC**  
Coopers Audit Maroc S.A.  
Siège social: 83 Avenue Hassan II  
Casablanca  
Tél: 05 22 42 11 90 - Fax: 05 22 27 47 34  
Abdellaziz ALMECHATT  
Associé