

ETATS FINANCIERS SOCIAUX DU GROUPE CGI

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2016

BILAN ACTIF		ARRÊTÉ AU 31 DECEMBRE 2016			
ACTIF	Brut	EXERCICE		EXERCICE PRECED. 31/12/2015	
		Amort. et prov.	Net	Net	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	31 891 586	16 571 432	15 320 154	16 248 471	
Frais Préliminaires	-	-	-	-	
Charges à répartir sur plusieurs exercices	31 891 586	16 571 432	15 320 154	16 248 471	
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	31 824 441	21 674 547	10 149 893	13 823 757	
Immobilisation en recherche et développement	1 478 300	-	-	-	
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	28 142 903	20 196 247	7 046 656	9 606 393	
Fonds commercial	-	-	-	-	
Autres immobilisations incorporelles	2 203 237	-	2 203 237	4 217 304	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	407 425 221	96 816 028	310 609 193	150 395 591	
Terrains	13 919 424	-	13 919 424	204 344	
Constructions	316 263 439	60 630 638	255 632 801	123 516 573	
Installations techniques, matériel et outillage	43 522 986	9 187 496	34 340 490	18 369 763	
Matériel de transport	17 741	15 361	2 380	4 241	
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	33 552 480	26 982 533	6 569 947	8 300 671	
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	
Immobilisations corporelles en cours	144 150	-	144 150	-	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	2 100 460 408	111 643 153	1 988 817 254	2 190 918 768	
Prêts immobilisés	318 455	93 153	225 302	1 107 272	
Autres créances financières	293 128	-	293 128	212 672	
Titres de participation	2 099 646 824	111 530 000	1 988 236 824	2 189 536 824	
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)					
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-	
Augmentation des dettes de financement	-	-	-	-	
TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 571 601 655	246 705 160	2 324 896 495	2 371 386 587	
STOCKS (F)	6 977 092 324	98 628 400	6 878 463 924	6 467 886 948	
Marchandises	1 088 125 245	32 973 525	1 055 151 720	1 081 607 520	
Matières et fournitures consommables	-	-	-	-	
Produits en cours	4 087 529 232	-	4 087 529 232	3 704 054 784	
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-	
Produits finis	1 801 437 847	65 654 876	1 735 782 972	1 682 224 643	
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	9 147 798 122	74 390 082	9 073 408 041	9 464 258 737	
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	150 746 473	995 040	149 751 433	202 209 938	
Clients et comptes rattachés	1 072 306 873	27 977 465	1 044 329 408	1 073 602 035	
Personnel	883 293	123 621	759 672	995 956	
Etat	422 253 902	-	422 253 902	425 191 608	
Comptes d'associés	-	-	-	-	
Autres débiteurs	3 465 989 437	45 293 956	3 420 695 481	3 695 164 673	
Comptes de régularis. Actif	35 618 144	-	35 618 144	67 594 508	
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)					
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)					
TOTAL II (F+G+H+I)	12 124 890 446	173 018 482	11 951 871 964	11 932 645 705	
TRESORERIE ACTIF	280 158 426		280 158 426	426 511 397	
Chèques et valeurs à encaisser	4 041 230	-	4 041 230	2 870 050	
Banques, T.G. et C.C.P.	276 030 501	-	276 030 501	423 553 461	
Caisse, régies d'avances et crédits	86 695	-	86 695	87 885	
TOTAL III	280 158 426		280 158 426	426 511 397	
TOTAL GENERAL I+II+III	14 976 650 527	419 723 642	14 556 926 885	14 730 543 689	

BILAN PASSIF		ARRÊTÉ AU 31 DECEMBRE 2016	
PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECED. 31/12/2015	
		CAPITAUX PROPRES (A)	
Capital social ou personnel (1)	1 840 800 000	-	1 840 800 000
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	-	1 881 216 000
Ecart de réévaluation	-	-	-
Réserves légales	158 224 641	-	158 224 641
Autres réserves	15 332 219	-	15 332 219
Rapport à nouveau	274 352 982	-	597 689 554
Résultat en instance d'affectation	-	-	-
Résultat de l'exercice	-154 231 445	-	-323 336 572
Total des capitaux propres (A)	4 024 025 671		4 169 925 842
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	4 361 371		4 361 371
Provisions réglementées	-	-	-
Provisions pour investissement	4 361 371	-	4 361 371
DETTES DE FINANCEMENT (C)	4 519 399 174		4 506 486 054
Emprunts obligataires	1 500 000 000	-	1 500 000 000
Autres dettes de financement	3 019 399 174	-	3 006 486 054
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	41 026 022		47 388 889
Provisions pour risques	26 271 450	-	32 634 317
Provisions pour charges	14 754 572	-	14 754 572
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (E)			
Augmentation des créances immobilisées	-	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-	-
Total I (A+B+C+D+E+I)	8 588 812 238		8 728 162 150
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)			
DETTES DU PASSIF CIRCULANT H.T (F)	5 028 969 013		5 157 725 937
Fournisseurs et comptes rattachés	1 682 075 040	-	1 854 744 138
Clients créditeurs, avances et acomptes	812 556 471	-	1 024 965 361
Personnel	25 500 227	-	20 219 000
Organismes sociaux	791 934	-	64 881
Etat	93 777 007	-	84 690 749
Comptes d'associés	486 831 997	-	486 831 997
Autres créanciers	1 685 620 796	-	1 552 560 560
Comptes de régularisation passif	243 735 440	-	133 648 450
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	3 000 000		5 076 896
ECART DE CONVERSION PASSIF (ELEMENTS CIRCULANTS) (H)			
Total II (F+G+H)	5 031 969 013		5 208 495 833
TRESORERIE PASSIF			
Crédit d'escompte	-	-	-
Crédit de trésorerie	60 000 000	-	-
Banques (soldes créditeurs)	876 145 634	-	793 885 701
Total III	936 145 634		793 885 701
TOTAL GENERAL I+II+III	14 556 926 885		14 730 543 689

COMpte DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)		PERIODE DU 01/01 au 31/12/2016			
NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAL DE L'EX. PREC 31/12/2015	
	Propres de l'exercice 1	Exercices précédents 2			
I-Produits d'exploitation	826 681 359	40 484	826 721 843	911 620 857	
Ventes de marchandises (en l'état)	-	-	-	-	
Ventes de biens et services-prod. chiffre d'affaires	974 555 167	-	974 555 167	610 200 354	
Variations de stocks de produits	-175 588 420	-	-175 588 420	286 220 665	
Immobilis.prod.p/entrep.pour elle-même	-	-	-	-	
Subventions d'exploitation	-	-	-	-	
Autres produits d'exploitation	8 247 303	40 484	8 287 787	14 257 403	
Reprises d'exploitation/transferts de charges	19 467 310	-	19 467 310	942 435	
Total I	826 681 359	40 484	826 721 843	911 620 857	
II-Charges d'exploitation	828 198 936	-1 873	828 197 063	1 095 701 075	
Achats revendus de marchandises	-	-	-	-	
Achats consommés de matières et fourn	615 025 450	-	615 025 450	785 065 040	
Autres charges externes	46 661 072	-1 873	46 659 199	34 097 993	
Impôts et taxes	443 906	-	443 906	322 768	
Charges de personnel	93 884 435	-	93 884 435	88 617 459	
Autres charges d'exploitation	-	-	-	-	
Dotations d'exploitation	72 183 994	-	72 183 994	187 597 814	
Total II	828 198 936	-1 873	828 197 063	1 095 701 075	
III-Résultat d'exploitation	-1 517 577	42 357	-1 475 220	-184 080 218	
IV-Produits financiers	145 317 916	6 448	145 324 364	307 699 198	
Produits des titres de partic. et autres t.m	-	-	-	57 244 000	
Gains de change	11 749	6 448	18 197	95 561	
Intérêts et autres produits financiers	101 658 263	-	101 658 263	115 667 889	
Reprises financières, transferts de charges	43 647 904	-	43 647 904	134 691 748	
Total IV	145 317 916	6 448	145 324 364	307 699 198	
V-Charges financières	288 952 944	524	288 953 468	380 193 931	
Charges d'intérêts	287 946 438	-	287 946 438	279 486 149	
Pertes de change	6 506	524	7 031	157 782	
Autres charges financières	-	-	-	-	
Dotations financières	1 000 000	-	1 000 000	1 000 000 000	
Total V	288 952 944	524	288 953 468	380 193 931	
VI-Résultat financier	-143 635 028	5 923	-143 629 104	-72 494 733	
VII-Résultat courant	-145 152 604	48 280	-145 104 324	-256 574 951	
VIII-Produits non courants	52 638 126	-140 839	52 497 287	8 716 800	
Produits des cessions d'immobilisations	-	-	-	-	
Subventions d'équilibre	-	-	-	-	
Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	4 124 168	
Autres produits non courants	4 868 230	-140 839	4 727 391	4 592 632	
Reprises non courantes, transferts de charges	47 769 896	-	47 769 896	-	
Total VIII	52 638 126	-140 839	52 497 287	8 716 800	
IX-Charges non courantes	56 059 700	142 093	56 201 794	71 491 094	
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations	19 730	-	19 730	2 856 182	
Subventions accordées	-	-	-	-	
Autres charges non courantes	50 039 971	142 093	50 182 064	15 805 019	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	52 769 896	
Total IX	56 059 700	142 093	56 201 794	71 491 094	
X-Résultat non courant (VIII - IX)	-3 421 574	-282 933	-3 704 507	-62 774 294	
XI-Résultats avant impôts (VII + X)	-148 574 179	-234 653	-148 808 831	-319 349 246	
XII-Impôts sur les bénéfices	5 422 614		5 422 614	3 987 326	
Total Net (XI - XII)	-153 996 793	-234 653	-154 231 445	-323 336 572	
XIV-Total des produits (I + IV + VIII)	1 024 637 401	-93 907	1 024 543 493	1 228 036 854	
XV-Total des charges (II + V + IX + XIII)	1 178 634 194	140 745	1 178 774 939	1 551 373 426	
Résultat Net (total des produits - total des charges)	-153 996 792	-234 652	-154 231 445	-323 336 571	

Deloitte COOPERS AUDIT
Coopers Audit Maroc S.A

COMPAGNIE GENERALE IMMOBILIERE S.A

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX
AU 31 DECEMBRE 2016**

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 COMPAGNIE GENERALE IMMOBILIERE S.A comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2016. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 4 028 387, dont une perte nette de KMAD 154 231 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 de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 24 mars 2017

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Sakina HENSOUDA-KORACHI
Associée

Deloitte Audit
Associée

288, Boulevard Zerktouni
CASA-BLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/28/34/81
Fax : 05 22 22 40 78

COOPERS AUDIT MAROC
Coopers Audit Maroc S.A
Siège Social: Boulevard Hassan II
Casablanca /
Tél: 0522 42 11 00. Fax: 0522 37 47 34
Abdelaziz AL MICHATT
Associé