

# ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ANNUELS DU GROUPE CGI PÉRIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2016



COMPAGNIE GENERALE IMMOBILIERE  
 GROUPE CDG

Bd Mehdi Benbarka, Ex Béni Znassen  
 Espace Oudayas, Hay Ryad, Rabat - MAROC  
 Tél. : 05 37 23 94 94 - Fax : 05 37 72 45 97  
 Site Web : www.cgi.ma

| BILAN CONSOLIDE, EN KMAD<br>ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2016 |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| ACTIF  | 31.12.2016        | 31.12.2015        |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                                | <b>1 386 644</b>  | <b>1 442 571</b>  |
| Ecart d'acquisition                                    | 138 204           | 150 768           |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                          | 14 016            | 17 932            |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES                            | 739 118           | 778 047           |
| TITRES MIS EN ÉQUIVALENCE                              | 493 735           | 486 512           |
| AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES                     | 1 571             | 9 311             |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                 | <b>16 913 657</b> | <b>17 932 655</b> |
| STOCKS ET EN COURS                                     | 11 493 428        | 11 741 856        |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS                           | 1 196 685         | 1 380 765         |
| AUTRES CRÉANCES ET COMPTES DE RÉGULARISATION           | 3 830 929         | 4 266 783         |
| VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT                        |                   |                   |
| TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE                | 392 615           | 543 251           |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                     | <b>18 300 301</b> | <b>19 375 225</b> |
| <b>PASSIF</b>  | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                |                   |                   |
| CAPITAL  | 1 640 600         | 1 640 600         |
| PRIMES D'ÉMISSION                                      | 1 089 547         | 1 001 216         |
| RÉSERVES CONSOLIDÉES                                   | 320 697           | 465 721           |
| RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (PART DU GROUPE)            | -208 600          | -246 025          |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)</b>         | <b>3 764 438</b>  | <b>3 939 041</b>  |
| INTÉRÊTS MINORITAIRES                                  | -12 969           | 1 772             |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                          | <b>3 750 470</b>  | <b>3 940 813</b>  |
| SUBVENTION D'INVESTISSEMENT                            | 4 361             | 4 361             |
| EMPRUNTS OBLIGATAIRES                                  | 1 500 000         | 1 500 000         |
| AUTRES DETTES FINANCIÈRES À LONG TERME                 | 4 281 397         | 4 546 106         |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES DURABLES            | 46 342            | 55 033            |
| <b>PASSIF CIRCULANT</b>                                | <b>8 717 730</b>  | <b>9 328 932</b>  |
| FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS                      | 2 911 991         | 3 085 699         |
| CLIENTS CRÉDITEURS, AVANCES ET ACCOMPTES               | 1 690 680         | 2 133 664         |
| AUTRES DETTES ET COMPTES DE RÉGULARISATION             | 2 944 074         | 2 967 421         |
| AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES              | 56 823            | 39 256            |
| TRÉSORERIE PASSIF                                      | 1 114 163         | 1 102 698         |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                    | <b>18 300 301</b> | <b>19 375 225</b> |

| COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ, EN KMAD<br>ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2016 |                 |                 |
|---|-----------------|-----------------|
|   | 31.12.2016      | 31.12.2015      |
| CHIFFRE D'AFFAIRES  | 2 086 644       | 1 572 028       |
| VARIATION STOCKS DE PRODUITS  | -429 480        | 161 861         |
| IMMOBILISATION PRODUITE PAR L'ENTREPRISE ELLE-MÊME                  | 9 796           | 170 856         |
| AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION                                      | 6 632           | 18 752          |
| REPRISES D'EXPLOITATION, TRANSFERTS DE CHARGES                      | 72 661          | 65 428          |
| ACHATS CONSOMMÉS STOCKÉS  | -1 288 760      | -1 601 394      |
| ACHATS NON STOCKÉS ET AUTRES CHARGES EXTERNES                       | -88 777         | -69 902         |
| CHARGES DE PERSONNEL  | -171 803        | -168 851        |
| AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION                                       | -59 821         | -52 813         |
| IMPÔTS ET TAXES   | -4 206          | -4 530          |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION  | -167 832        | -350 780        |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                                      | <b>-34 544</b>  | <b>-259 342</b> |
| CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS                                      | 249 550         | -144 191        |
| <b>RÉSULTAT COURANT DES ENTREPRISES<br/>INTÉGRÉES</b>               | <b>-284 095</b> | <b>-403 532</b> |
| CHARGES ET PRODUITS NON COURANTS                                    | -11 277         | -82 348         |
| IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS  | -14 194         | 155 099         |
| <b>RÉSULTAT NET DES SOCIÉTÉS INTÉGRÉES</b>                          | <b>-309 566</b> | <b>-330 821</b> |
| QUOTE-PART DANS LE RÉSULTAT DES SOCIÉTÉS MISES EN ÉQUIVALENCE       | 7 223           | 69 825          |
| <b>RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE, CONSOLIDÉ</b>                        | <b>-302 343</b> | <b>-260 996</b> |
| INTÉRÊTS MINORITAIRES   | 15 737          | 12 301          |
| <b>RÉSULTAT NET (PART DU GROUPE)</b>                                | <b>-286 606</b> | <b>-248 695</b> |

| TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE, EN KMAD<br>ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2016                          |                 |                  |
|--|-----------------|------------------|
|  | 31.12.2016      | 31.12.2015       |
| <b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'ACTIVITÉ</b>  |                 |                  |
| <b>RÉSULTAT NET DES SOCIÉTÉS INTÉGRÉES</b>   | <b>-302 343</b> | <b>-260 996</b>  |
| ÉLIMINATION DES CHARGES ET PRODUITS SANS INCIDENCE SUR LA TRÉSORERIE OU NON LIÉS À L'ACTIVITÉ: | -2 525          | 84 436           |
| - DOTATIONS NETTES (1)   | 1 016           | 191 700          |
| - VARIATION DES IMPÔTS DIFFÉRÉS  | 9 936           | 126 311          |
| - PLUS/VALEURS DE CESSION, NETTES D'IMPÔT  |                 |                  |
| - QUOTE-PART DANS LE RÉSULTAT DES SOCIÉTÉS MISES EN ÉQUIVALENCE                                | -7 223          | -69 825          |
| <b>CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIÉTÉS INTÉGRÉES</b>                                       | <b>-304 869</b> | <b>-345 432</b>  |
| DIVIDENDES REÇUS DES SOCIÉTÉS MISES EN ÉQUIVALENCE   |                 |                  |
| VARIATION DU BESOIN EN FONDOS DE ROULEMENT LIÉ À L'ACTIVITÉ (2)                                | 252 602         | 73 484           |
| AUTRES   |                 |                  |
| <b>FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ</b>  | <b>-52 266</b>  | <b>-271 948</b>  |
| <b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT</b>                                 |                 |                  |
| ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS  | -27 810         | -177 984         |
| AUGMENTATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES   |                 |                  |
| CESSION D'IMMOBILISATIONS, NETTES D'IMPÔT  | 62 945          |                  |
| INCIDENCE DES VARIATIONS DE PÉRIMÈTRE (3)  | 111 999         | 5 416            |
| <b>FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT</b>                              | <b>147 134</b>  | <b>-163 400</b>  |
| <b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT</b>                                   |                 |                  |
| DIVIDENDES VERSÉES AUX ACTIONNAIRES DE LA SOCIÉTÉ MÈRE   |                 |                  |
| DIVIDENDES VERSÉES AUX MINORITAIRES DES SOCIÉTÉS INTÉGRÉES                                     |                 |                  |
| AUGMENTATIONS DE CAPITAL EN NUMÉRAIRE  |                 |                  |
| CRÉANCES IMMOBILISÉES NETTES   | 7 740           | 45 916           |
| ÉMISSIONS D'EMPRUNTS   | 837 141         | 2 687 522        |
| REMBOURSEMENT D'EMPRUNTS   | -1 101 850      | -1 994 336       |
| <b>FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT</b>                                | <b>-256 969</b> | <b>1 139 102</b> |
| <b>VARIATION DE TRÉSORERIE</b>   | <b>-162 101</b> | <b>683 754</b>   |
| TRÉSORERIE D'OUVERTURE   | -559 447        | -1 243 202       |
| TRÉSORERIE DE CLÔTURE  | -721 548        | -559 447         |

(1) à l'exclusion des provisions sur actif circulant  
 (2) à détailler par grandes rubriques (stocks, créances, dettes)  
 (3) Plus d'achat ou de vente augmentée ou diminuée de la trésorerie acquise ou versée - à détailler dans une note annexe

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

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

**COMPAGNIE GENERALE IMMOBILIERE S.A « CGI »**  
**RÉSUMÉ DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**COMPTES CONSOLIDÉS**  
**EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2016**

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de la COMPAGNIE GENERALE IMMOBILIERE S.A et de ses filiales « Groupe CGI », comprenant le bilan au 31 décembre 2016, ainsi que le compte de résultat, l'état des variations des capitaux propres et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de KMAD 3 750 470 dont une perte nette consolidée de KMAD 286 606.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc.

A notre avis, les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Groupe CGI au 31 décembre 2016, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes et principes comptables décrits dans l'état des informations complémentaires consolidé.

Casablanca, le 15 mai 2017

**Les Commissaires aux Comptes**

Deloitte Audit  
 Saïkine BENSOUIDA-KORACHI  
 Associée  
 Deloitte Audit  
 288, Boulevard Zerkouni  
 - CASABLANCA -  
 Tél : 05 22 22 40 20/20/41/01  
 Fax : 05 22 22 40 78

COOPERS AUDIT MAROC  
 Coopers Audit Maroc S.A  
 Siège social : Avenue Hassan II  
 Casablanca  
 Tél: 0522 42 11 90 / Fax: 0522 27 47 34  
 Abdelaziz ALMECHATT  
 Associé

# ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ANNUELS DU GROUPE CGI PÉRIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2016



## ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2016

### NOTE 1 : PRINCIPES COMPTABLES

Les comptes consolidés de l'exercice 2016 sont établis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires applicables au Maroc, telles que prescrites par la méthodologie adoptée par le Conseil National de Comptabilité.

### NOTE 2 : PÉRIMÈTRE ET MÉTHODES DE CONSOLIDATION

| PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION   |             |            |                             |
|--|-------------|------------|-----------------------------|
| A la date du 31 décembre 2016, les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation se détaillent comme suit : |             |            |                             |
| Filiales   | % d'intérêt | % contrôle | Méthode                     |
| CGI (Société mère)   | 100%        | 100%       | Intégration globale         |
| Dyar Al Mansour  | 100%        | 100%       | Intégration globale         |
| Al Manar Development Company   | 100%        | 100%       | Intégration globale         |
| SAMEVIO  | 70%         | 70%        | Intégration globale         |
| GOLF GREEN COMPANY   | 100%        | 100%       | Intégration globale         |
| CGI Management   | 100%        | 100%       | Intégration globale         |
| CGT Facilities   | 100%        | 100%       | Intégration globale         |
| GIE AVVB   | 50,64%      | 50,64%     | Intégration globale         |
| GOLF MANAGEMENT MAROC  | 100%        | 100%       | Intégration globale         |
| CMMC   | 100%        | 100%       | Intégration globale         |
| IMMOLOG  | 50%         | -          | Mise en équivalence         |
| SEPG8  | 50%         | 50%        | Intégration Proportionnelle |

### NOTE 3 : RETRAITEMENT DES COMPTES SOCIAUX

La consolidation est réalisée à partir des comptes annuels retraités. Ces retraitements portent essentiellement sur :

- les immeubles acquis au moyen de contrat de leasing,
- les provisions à caractère fiscal,
- les actifs en non valeur,
- Impôts différés.

### NOTE 4 : RAPPEL DES PRINCIPALES MÉTHODES ET RÈGLES D'ÉVALUATION RETENUES

#### Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût historique d'acquisition. Elles sont composées pour l'essentiel de logiciels qui sont amortis de façon linéaire sur 3 à 5 ans.

#### Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées au coût de revient de l'acquisition ou à leur coût de production. Le cas échéant, les biens immobiliers utilisés en vertu d'un contrat de crédit bail sont immobilisés à l'actif du bilan par la contrepartie d'une dette financière au passif. Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

Les durées généralement utilisées sont les suivantes :

- Constructions 25 ans
- Agencement et aménagements des constructions 10 ans
- Installations techniques, Matériel et outillages 10 ans
- Matériel de transport 5 ans
- Matériel informatique 3 ans
- Matériel et mobilier de bureau 10 ans
- Autres constructions 15 ans

#### Immobilisations financières

Elles sont constituées essentiellement de prêts à plus d'un an ainsi que les titres IMMOLOG consolidés par mise en équivalence.

### Stocks et travaux en cours

Les stocks et travaux en cours sont constitués, d'une part de la réserve foncière évaluée à son coût d'acquisition et d'autre part de travaux en cours et produits finis évalués au prix de revient, lequel comprend :

- le coût d'acquisition des terrains,
- les coûts d'aménagement et de construction,
- Provisions pour travaux restant à effectuer.

Lorsque la valeur de réalisation des stocks et des travaux en cours est inférieure à leur prix de revient, des provisions pour dépréciation sont comptabilisées.

### Créances d'exploitation

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale sous déduction, le cas échéant, des provisions tenant compte des possibilités effectives de recouvrement.

### Titres de placement

Les titres et valeurs mobilières de placement sont enregistrés au prix d'achat. Une provision est constituée lorsque la valeur probable de réalisation est inférieure aux prix d'acquisition.

### Trésorerie et équivalents de Trésorerie

La trésorerie et les dépôts à court terme comptabilisés au bilan comprennent la trésorerie en banque, la caisse et les dépôts à court terme ayant une échéance initiale de moins d'1 an.

### Provisions pour risques et charges

Elles comprennent les provisions destinées à couvrir les risques contentieux connus à la date d'arrêtés des comptes. Leur évaluation est effectuée en fonction de l'état des procédures en cours et de l'estimation des risques encourus à la date d'arrêtés des comptes.

### Retraitement des Impôts

Les impôts différés résultant de la neutralisation des différences temporaires introduites par les règles fiscales et de retraitements de consolidation sont calculés société par société. Cette neutralisation qui concerne notamment les provisions pour acquisition de logements et pour investissement ne donne pas lieu à constatation d'impôt différé car ces provisions sont habituellement utilisées conformément à leur objet et sont censées être définitivement exonérées d'impôt.

# ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ANNUELS DU GROUPE CGI PÉRIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2016



COMPAGNIE GENERALE IMMOBILIERE  
 GROUPE CDG

Bd Mehdi Benbarka, Ex Réni Znassen  
 Espace Oudayas, Hay Ryad, Rabat - MAROC  
 Tél. : 05 37 23 94 94 - Fax : 05 37 72 45 97  
 Site Web : www.cgi.ma

## NOTE 5 : TABLEAU DES VARIATIONS DES IMMOBILISATIONS EN KMAD

|   | MONTANT BRUT<br>DEBUT D'EXERCICE | AUGMENTATIONS | RECLASSEMENTS | DIMINUTIONS   | MONTANT BRUT<br>FIN D'EXERCICE | AMORTISSEMENTS<br>2016 | MONTANT NET<br>FIN D'EXERCICE |
|---|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------------------------|------------------------|-------------------------------|
| IMMOBILISATION EN RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT    | 40 560                           | 1 926         | 2 332         |               | 44 818                         | 33 065                 | 11 013                        |
| AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES            | 4 217                            |               | -2 014        | 2 203         |                                |                        | 2 203                         |
| <b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>  | <b>44 777</b>                    | <b>1 926</b>  | <b>318</b>    | <b>2 203</b>  | <b>44 818</b>                  | <b>33 065</b>          | <b>14 016</b>                 |
| TERRAINS  | 26 645                           | 11 694        |               | 35            | 38 304                         |                        | 38 304                        |
| CONSTRUCTIONS                                   | 774 275                          | 7 618         |               | 54 617        | 726 676                        | 161 671                | 565 005                       |
| INSTALLATIONS TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE | 157 719                          | 5 379         |               |               | 163 098                        | 44 385                 | 118 713                       |
| MATERIEL DE TRANSPORT                           | 11 157                           |               |               | 5 567         | 5 590                          | 4 475                  | 1 115                         |
| MOBILIER, MATERIEL DE BUREAU ET AMENAGEMENTS    | 58 783                           | 1 250         | 207           | 2 410         | 57 700                         | 45 710                 | 12 001                        |
| AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES              | 173                              |               |               |               | 173                            | 140                    | 33                            |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES ENCOURS             | 4 164                            | 543           | -525          | 316           | 3 866                          |                        | 3 866                         |
| <b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>    | <b>1 052 883</b>                 | <b>25 884</b> | <b>-318</b>   | <b>62 845</b> | <b>965 596</b>                 | <b>256 389</b>         | <b>739 118</b>                |

## NOTE 6 : TABLEAU DES STOCKS, EN KMAD

|  | 31/12/16          |                |                   | 31/12/15    |                   |
|--|-------------------|----------------|-------------------|-------------|-------------------|
|  | MONTANT BRUT      | DÉPRÉCIATION   | MONTANT NET       | MONTANT NET | MONTANT NET       |
| MATIÈRES PREMIÈRES ET FOURNITURES CONSOMMABLES | 1 568 024         | 175 831        | 1 392 193         |             | 1 438 223         |
| PRODUITS INTERMÉDIAIRES ET RÉSIDUELS           | 6 054 307         | 34 464         | 6 019 843         |             | 6 171 400         |
| PRODUITS FINIS                                 | 4 203 892         | 122 500        | 4 081 392         |             | 4 132 226         |
| <b>TOTAL DES STOCKS</b>                        | <b>11 826 223</b> | <b>332 795</b> | <b>11 493 428</b> |             | <b>11 741 849</b> |

## NOTE 7 : ETAT DES CRÉANCES, EN KMAD

|                              | 31/12/16         |               |                  | 31/12/15    |                  |
|------------------------------|------------------|---------------|------------------|-------------|------------------|
|                              | MONTANT BRUT     | DÉPRÉCIATION  | MONTANT NET      | MONTANT NET | MONTANT NET      |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS | 1 215 936        | 19 251        | 1 196 685        |             | 1 380 765        |
| AUTRES CRÉANCES              | 3 848 824        | 17 895        | 3 830 929        |             | 4 266 783        |
| FOURNISSEURS DÉBITEURS       | 193 416          | 955           | 192 421          |             | 291 869          |
| ETAT                         | 1 025 298        |               | 1 025 298        |             | 1 407 511        |
| PERSONNEL                    | 1 072            | 124           | 949              |             | 1 070            |
| AUTRES DÉBITEURS             | 2 348 245        | 16 776        | 2 331 469        |             | 2 199 114        |
| IMPÔT DIFFÉRE ACTIF          | 244 379          |               | 244 379          |             | 298 762          |
| COMPTES D'ASSOCIÉS           |                  |               |                  |             |                  |
| COMPTES DE RÉGULARISATION    | 36 413           |               | 36 413           |             | 60 456           |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>5 064 703</b> | <b>37 146</b> | <b>5 027 614</b> |             | <b>5 647 548</b> |

## NOTE 8 : ETAT DES DETTES, EN KMAD

|   | 31/12/16     |              | 31/12/15         |                  |
|---|--------------|--------------|------------------|------------------|
|   | MONTANT BRUT | DÉPRÉCIATION | MONTANT NET      | MONTANT NET      |
| FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS       |              |              | 2 911 991        | 3 085 892        |
| CLIENTS CRÉDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES |              |              | 1 690 680        | 2 133 664        |
| AUTRES DETTES                           |              |              | 2 944 074        | 2 967 421        |
| ETAT                                    |              |              | 186 849          | 307 251          |
| IMPÔT DIFFÉRE PASSIF                    |              |              | 152 175          | 168 930          |
| AUTRES CRÉANCIERS                       |              |              | 1 754 417        | 1 621 126        |
| COMPTES D'ASSOCIÉS                      |              |              | 488 211          | 488 323          |
| PERSONNEL ET ORGANISMES SOCIAUX         |              |              | 41 851           | 36 110           |
| COMPTES DE RÉGULARISATION               |              |              | 320 570          | 265 680          |
| <b>TOTAL</b>                            |              |              | <b>7 346 743</b> | <b>8 186 917</b> |

## NOTE 9 : TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (PART DU GROUPE)

|                                    | CAPITAL   | PRIMES LIÉES AU CAPITAL | RÉSERVES CONSOLIDÉES | RÉSULTAT NET PART GROUPE | CAPITAUX PROPRES PART GROUPE | INTÉRÊTS MINORITAIRES | CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE |
|------------------------------------|-----------|-------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| SITUATION AU 31-12-2015            | 1 840 000 | 1 889 216               | 485 720              | -248 695                 | 3 966 241                    | 1 772                 | 3 944 873                      |
| RÉSULTAT DE L'EXERCICE N-1         |           |                         | 248 695              | 248 695                  | 0                            |                       | 0                              |
| RÉSULTAT DE L'EXERCICE             |           |                         | -286 606             | -286 606                 | -286 606                     | -15 737               | -302 343                       |
| IMPACT DES MOUVEMENTS DE PÉRIMÈTRE |           |                         |                      |                          | 0                            | 0                     | 0                              |
| AUTRES VARIATION                   | 8 331     | 103 673                 |                      |                          | 112 004                      | 4                     | 112 000                        |
| DIVIDENDES VERSÉS PAR CGI          |           |                         |                      |                          | 0                            |                       | 0                              |
| SITUATION AU 31-12-2016            | 1 840 000 | 1 889 547               | 320 697              | -286 606                 | 3 764 418                    | -13 969               | 3 750 449                      |

## NOTE 10 : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES, EN KMAD

|   | 31/12/15 | DOTATIONS | REPRISES | 31/12/16 |
|---|----------|-----------|----------|----------|
| PROVISIONS POUR LITIGES                     | 40 259   | 4 329     | 12 999   | 31 580   |
| PROVISIONS POUR IMPÔTS                      | 14 755   |           |          | 14 755   |
| PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES | 55 012   | 4 329     | 12 999   | 46 342   |
| AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES   | 39 256   | 17 567    |          | 56 823   |

## NOTE 11 : DÉTAIL DU COMPTE RÉSULTAT

| CHARGES DE PERSONNEL, EN KMAD |                |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|
|                               | 31/12/16       | 31/12/15       |
| SALAIRES ET APPONTEMENTS      | 147 836        | 144 350        |
| CHARGES SOCIALES              | 23 039         | 24 406         |
| AUTRES                        | 527            | 85             |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>171 402</b> | <b>168 841</b> |

| RÉSULTAT FINANCIER, EN KMAD                 |                 |                 |
|---|-----------------|-----------------|
|   | 31/12/16        | 31/12/15        |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                  |                 |                 |
| GAINS DE CHANGE                             | 18              | 105             |
| INTÉRÊTS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS      | 34 982          | 25 655          |
| REPRISES FINANCIÈRES; TRANSFERTS DE CHARGES | 82 962          | 241 208         |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>117 862</b>  | <b>266 968</b>  |
| <b>CHARGES FINANCIÈRES</b>                  |                 |                 |
| CHARGES D'INTÉRÊTS                          | 367 215         | 410 867         |
| Pertes de change                            | 20              | 192             |
| AUTRES CHARGES FINANCIÈRES                  | 176             |                 |
| DOTATIONS FINANCIÈRES                       |                 |                 |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>367 412</b>  | <b>411 159</b>  |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>                   | <b>-249 550</b> | <b>-144 191</b> |

| RÉSULTAT NON COURANT, EN KMAD                              |                |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 31/12/16       | 31/12/15       |
| <b>PRODUITS NON COURANTS</b>                               | <b>61 089</b>  | <b>15 362</b>  |
| PRODUITS DE CESSATION DES IMMOBILISATIONS                  | 430            | 412            |
| AUTRES PRODUITS NON COURANTS                               | 12 889         | 11 639         |
| REPRISES NON COURANTES; TRANSFERTS DE CHARGES              | 47 770         | 3 311          |
| CHARGES NON COURANTES                                      | 72 366         | 97 710         |
| VALEURS NETTES D'AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS CÉDÉES | 166            | 3 024          |
| DOTATIONS NON COURANTES AUX PROVISIONS                     | 12 589         | 74 556         |
| AUTRES CHARGES NON COURANTES                               | 59 610         | 20 131         |
| <b>RÉSULTAT NON COURANT</b>                                | <b>-13 227</b> | <b>-62 348</b> |

| IMPÔTS SUR LES SOCIÉTÉS, EN KMAD |               |                 |
|----------------------------------|---------------|-----------------|
|                                  | 31/12/16      | 31/12/15        |
| <b>IMPÔT COURANT</b>             | <b>21 100</b> | <b>21 252</b>   |
| <b>IMPÔT DIFFÉRE</b>             | <b>-6 906</b> | <b>-176 311</b> |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>14 194</b> | <b>-155 059</b> |

| CHIFFRE D'AFFAIRES PAR SEGMENT, EN KMAD |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | 31/12/16         | 31/12/15         |
| CHIFFRE D'AFFAIRES MAÎTRISE D'OUVRAGE   | 2 003 105        | 1 423 864        |
| CHIFFRE D'AFFAIRES MOD                  | 11 772           | 12 213           |
| AUTRES                                  | 71 708           | 133 973          |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>2 086 644</b> | <b>1 570 050</b> |

## EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS

Aucun évènement postérieur ou la clôture, qui pourrait avoir un impact sur les comptes du groupe CGI ou sur leur présentation, n'a eu lieu à la date de préparation de ces états.