PUBLICATION DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2014

LES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2014

BILAN ACTIF — Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014

	ACTIF	Exercice			Exercice Précédent
		Brut	Amortissement et provisions	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	24 751 768,97	16 923 598,32	7 828 170,65	7 128 236,81
	• Frais préliminaires				
	• Charges à repartir sur plusieurs exercices	24 751 768,97	16 923 598,32	7 828 170,65	7 128 236,81
	• Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	3 355 000,00		3 355 000,00	3 355 000,00
	• Immobilisation en recherche et développement				
	• Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
	• Fonds commercial	3 355 000,00		3 355 000,00	3 355 000,00
	• Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	4 639 025 100,44	2 754 552 696,20	1 884 472 404,24	1 900 201 090,91
	• Terrains	130 529 891,91		130 529 891,91	79 398 436,91
	• Constructions	515 513 368,99	262 890 119,18	252 623 249,81	247 888 938,90
	• Installations techniques, matériel et outillage	3 079 633 101,57	1 785 675 329,37	1 293 957 772,20	1 404 597 000,67
	• Matériel transport	486 410 221,88	455 636 086,26	30 774 135,62	72 185 111,88
	• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	325 206 353,48	250 351 161,39	74 855 192,09	68 044 240,84
	• Autres immobilisations corporelles				
	• Immobilisations corporelles en cours	101 732 162,61		101 732 162,61	28 087 361,71
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	597 922 154,66	7 919 213,56	590 002 941,10	321 510 322,54
	• Prêts immobilisés	4 915 253,32		4 915 253,32	7 869 450,43
	• Autres créances financières	4 573 338,78	244 749,52	4 328 589,26	1 810 435,26
	• Titres de participation	577 641 459,00	1 939 134,00	575 702 325,00	302 512 940,99
	• Autres titres immobilisés	10 792 103,56	5 735 330,04	5 056 773,52	9 317 495,86
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
	• Diminution des créances immobilisées				
	• Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A + B + C + D + E)	5 265 054 024,07	2 779 395 508,08	2 485 658 515,99	2 232 194 650,26
ACTIF CIRCULANT	STOCKS (F)	605 639 642,24	62 114 176,96	543 525 465,28	347 543 120,24
	• Marchandises				
	• Matières et fournitures, consommables	535 241 219,46	62 114 176,96	473 127 042,50	298 452 744,01
	• Produits en cours				
	• Produits intermédiaires et produits résiduels				
	• Produits finis	70 398 422,78		70 398 422,78	49 090 376,23
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	347 616 198,53	4 773 747,48	342 842 451,05	539 152 351,80
	• Fournis. débiteurs, avances et acomptes	5 352 220,01		5 352 220,01	26 896 578,41
	• Clients et comptes rattachés	118 728 113,10	4 773 747,48	113 954 365,62	106 776 118,25
	• Personnel	15 551 971,17		15 551 971,17	27 635 556,36
	• Etat	160 829 269,26		160 829 269,26	181 433 526,03
	• Comptes d'associés	1 936 701,40		1 936 701,40	137 880 738,54
	• Autres débiteurs	36 641 100,80		36 641 100,80	56 125 440,61
	• Comptes de régularisation-Actif	7 049 735,08		7 049 735,08	2 013 108,91
	• Comptes transitoires ou d'attente	1 527 087,71		1 527 087,71	391 284,69
	TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)				
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (Eléments circulants) (I)	1 274 066,43		1 274 066,43	459 620,86
	TOTAL II (F + G + H + I)	954 529 907,20	66 887 924,44	887 641 982,76	887 155 092,90
TRESORERIE	TRESORERIE - ACTIF	122 750 178,96		122 750 178,96	661 321 847,36
	• Chèques et valeurs à encaisser	1 748 174,41		1 748 174,41	41 488 033,78
	• Banques, TG et CCP	99 084 431,68		99 084 431,68	57 382 810,66
	• Caisse, Régie d'avances et accréditifs	21 917 572,87		21 917 572,87	20 840 054,73
	TOTAL III	122 750 178,96		122 750 178,96	119 710 899,17
	TOTAL GENERAL (I + II + III)	6 342 334 110,23	2 846 283 432,52	3 496 050 677,71	3 239 060 642,33

BILAN PASSIF — Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014

	PASSIF	Exercice	Exercice Précédent
FINANCEMENTS PERMANANTS	CAPITAUX PROPRES (A)	721 153 180,95	911 805 734,09
	• Capital social ou personnel (1)	94 200 000,00	94 200 000,00
	• Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé, capital appelé dont versé.....		
	• Prime d'émission, de fusion, d'apport		
	• Ecarts de réevaluation		
	• Réserve légale	9 420 000,00	9 420 000,00
	• Réserve facultative		
	• Autres réserves	537 380 591,00	537 380 591,00
	• Report à nouveau (2)	74 343,09	915 338,80
	• Résultat net en instance d'affectation (2)		
	• Résultat net de l'exercice (2)	80 078 246,86	269 889 804,29
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	532 512 169,36	492 719 057,76
	• Subvention d'investissement		
	• Provisions réglementées		
	• Provision pour investissement		
	• Provision pour acquision de logement		
	• Provision pour amortissements dérogatoires	532 512 169,36	492 719 057,76
	DETTES DE FINANCEMENT (C)		
	• Emprunts obligataires		
	• Autres dettes de financement		
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		
	• Provisions pour risques		
	• Provisions pour charges		
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)		
	• Augmentation des créances immobilisées		
	• Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 253 665 350,31	1 404 524 791,85
PASSIF CIRCULANT	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 335 716 606,07	1 077 818 436,54
	• Fournisseurs et comptes rattachés	944 143 627,77	720 201 527,67
	• Clients créditeurs, avances et acomptes	3 521 973,68	3 345 486,84
	• Personnel	60 526 588,29	67 782 261,16
	• Organisme sociaux	32 440 455,29	29 066 907,04
	• Etat	67 575 259,59	70 072 712,85
	• Comptes d'associés	24 386 426,46	19 570 303,85
	• Autres créanciers	202 890 411,86	166 037 418,35
	• Comptes de regularisation passif	231 863,13	1 741 818,78
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	99 616 744,79	43 472 928,18
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Elements circulants) (H)	2 403 363,94	293 945,42
	TOTAL II (F + G + H)	1 437 736 714,80	1 121 585 310,14
TRESO	TRESORERIE - PASSIF		
	• Crédits d'escompte		
	• Crédits de trésorerie		
	• Banques	804 648 612,60	712 950 540,34
	Total III	804 648 612,60	712 950 540,34
	TOTAL GENERAL (I+II+III)	3 496 050 677,71	3 239 060 642,33

▶ (1) Capital personnel débiteur
▶ (2) Bénéficiaire (+). déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) — Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE	TOTAUX DE
		Propres à l'exercice 1	Exercices précédents 2	L'exercice 3=2+1	L'exercice précédent 4
EXPLOITATION	I PRODUITS D'EXPLOITATION	7 014 619 746,44		7 014 619 746,44	7 170 009 538,78
	• Ventes de marchandises (en l'état)	434 723 493,51		434 723 493,51	457 167 679,79
	• Ventes de biens et services produits	6 463 228 104,69		6 463 228 104,69	6 545 268 166,37
	Chiffre d'affaires				
	• Variation de stocks de produits (1)	21 308 046,55		21 308 046,55	-18 761 497,17
	• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	• Subventions d'exploitation				
	• Autres produits d'exploitation	14 498 581,24		14 498 581,24	11 064 138,66
	• Reprises d'exploitation : transferts de charges	80 861 520,45		80 861 520,45	175 271 051,13
	II CHARGES D'EXPLOITATION	6 802 525 457,46		6 802 525 457,46	6 629 376 409,01
	• Achats revendus(2) de marchandises	444 952 401,19		444 952 401,19	468 675 487,32
	• Achats consommés(2) de matières et fournitures	4 221 796 545,83		4 221 796 545,83	4 122 020 233,54
	• Autres charges externes	1 069 268 130,07		1 069 268 130,07	955 443 242,18
	• Impôts et taxes	18 598 352,06		18 598 352,06	6 669 149,19
	• Charges de personnel	661 398 392,05		661 398 392,05	716 859 855,44
	• Autres charges d'exploitation	720 000,33		720 000,33	720 000,00
	• Dotations d'exploitation	385 791 635,93		385 791 635,93	358 988 441,34
	III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	212 094 288,98		212 094 288,98	540 633 129,78
FINANCIER	IV PRODUITS FINANCIERS	73 368 917,23		73 368 917,23	68 092 739,51
	• Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	55 297 000,00		55 297 000,00	53 344 964,00
	• Gains de change	6 648 518,19		6 648 518,19	7 839 976,84
	• Interêts et autres produits financiers	11 399 169,07		11 399 169,07	5 932 475,06
	• Reprises financieres : transfert charges	24 229,97		24 229,97	975 323,61
	V CHARGES FINANCIERES	67 921 309,75		67 921 309,75	30 458 737,44
	• Charges d'interêts	39 263 988,13		39 263 988,13	25 430 445,61
	• Pertes de change	24 978 706,05		24 978 706,05	4 554 536,14
	• Autres charges financières				
	• Dotations financières	3 678 615,57		3 678 615,57	473 755,69
	VI RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)	5 447 607,48		5 447 607,48	37 634 002,07
	VII RÉSULTAT COURANT (III + VI)	217 541 896,46		217 541 896,46	578 267 131,85
NON COURANT	VIII PRODUITS NON COURANTS	214 303 743,50		214 303 743,50	89 996 739,07
	• Produits des cessions d'immobilisations	27 263 035,10		27 263 035,10	4 332 423,00
	• Subventions d'équilibre				
	• Reprises sur subventions d'investissement				
	• Autres produits non courants	77 997 348,28		77 997 348,28	3 796 287,56
	• Reprises non courantes : transferts de charges	109 043 360,12		109 043 360,12	81 868 028,51
	IX CHARGES NON COURANTES	316 588 601,85		316 588 601,85	291 494 475,26
	• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	9 617 100,17		9 617 100,17	17 220 147,60
	• Subventions accordées				
	• Autres charges non courantes	103 565 279,78		103 565 279,78	187 274 157,74
	• Dotations non courantes aux amortis sements et aux provisions	203 406 221,90		203 406 221,90	87 000 169,92
	X RÉSULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-102 284 858,35		-102 284 858,35	-201 497 736,19
	XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII + X)	115 257 038,11		115 257 038,11	376 769 395,66
	XII IMPÔTS SUR LES BENEFICES	35 178 791,25		35 178 791,25	106 879 591,37
	XIII RÉSULTAT NET (XI - XII)	80 078 246,86		80 078 246,86	269 889 804,29
	XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	7 302 292 407,17		7 302 292 407,17	7 328 099 014,60
	XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XIII)	7 222 214 160,31		7 222 214 160,31	7 058 209 213,08
	XVI RÉSULTAT NET (XIV - XV)	80 078 246,86		80 078 246,86	269 889 804,29

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

PASSIF EVENTUEL — Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014

RUBRIQUES

La société a reçu une lettre de l'administration fiscale demandant des informations sur le versement des droits de timbre pour la période de 2004 à 2013. La société a comptabilisé, sur la base de sa meilleure estimation, une provision des risques liés aux droits de timbre, dans les comptes clos le 31 décembre 2014.

TOTAL	

EY
Building a better working world

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc

pwc
35, rue Aziz Bellal
20 330, Casablanca
Maroc

Aux Actionnaires
CENTRALE LAITIERE S.A.
Marina, Boulevard Sidi Mohamed Ben Abdellah, Tour Crystal 1
Casablanca

RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2014

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 19 juin 2014, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société CENTRALE LAITIERE S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC), relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2014. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 1.253.665.350,31 dont un bénéfice net de MAD 80.078.246,86.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse, cités au premier paragraphe ci-dessus, sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société CENTRALE LAITIERE S.A. au 31 décembre 2014 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 27 mars 2015

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Abdeslam SERRADA ALLAM
Associé

PwC Maroc
Mohamed ROJBATE
Associé

www.centralelaitiere.com