

ETAT DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION (en MAD) Période du : 01/01/2016 au 31/12/2016

Rubriques	31-déc-16	31-déc-15	Var. %
	Propre à l'exercice	Exercice précédent	
I. MARGE BRUTE			
• Ventes de marchandises (en l'état)	463 934 921,71	447 971 201,17	4%
• Achats revendus de marchandises	468 703 286,43	500 918 468,36	-6%
MARGE BRUTE	-4 768 364,72	-52 947 267,19	-91%
I. PRODUCTION			
• Ventes de biens et services produits	6 353 760 179,78	6 379 232 330,90	-0,00
• Variation de stocks de produits	-6 527 297,48	3 713 141,14	-276%
PRODUCTION	6 347 232 882,30	6 382 945 472,04	-1%
I. CONSOMMATION			
• Achats consommés de matières et de fournitures	3 798 725 849,70	3 907 317 681,24	-3%
• Autres charges externes	1 184 610 530,11	1 126 052 664,20	5%
CONSOMMATION	4 983 336 379,81	5 033 370 345,44	-1%
VALEUR AJOUTEE	1 359 128 137,77	1 296 627 859,41	5%
• Impôts et taxes	33 488 519,34	45 808 687,08	-27%
• Charges de personnel	742 702 662,22	736 159 421,26	1%
TOTAL	776 191 181,56	781 968 108,34	-1%
EXEDENT BRUT D'EXPLOITATION	582 936 956,21	514 659 751,07	13%
• Autres produits d'exploitation	29 000 537,06	18 576 010,38	56%
• Autres charges d'exploitation		240 000,12	-100%
• Reprises d'exploitation; transfert de changes	33 409 125,16	36 540 405,55	-9%
• Dotations d'exploitation	344 931 660,73	368 582 006,18	-6%
RESULTAT D'EXPLOITATION	300 414 957,70	200 954 160,70	49%
RESULTAT FINANCIER	31 532 349,72	11 993 141,72	163%
RESULTAT COURANT	331 947 307,42	212 947 302,42	56%
RESULTAT NON COURANT	-194 452 609,73	-15 216 495,24	1178%
IMPOTS SUR LE RESULTAT	57 043 510,69	105 597 566,48	-46%
RESULTAT NET DE LA PERIODE	80 451 186,99	92 133 240,70	-13%
II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT			
+ Résultat net de l'exercice	80 451 186,99	92 133 240,70	-13%
+ Dotations d'exploitation	309 790 521,17	332 625 201,50	-7%
+ Dotations financières	637 874,09	299 549,86	113%
+ Dotations non courantes	72 150 843,30	94 944 302,13	-24%
- Reprises d'exploitation			
- Reprises financière			
- Reprises non courantes	82 915 476,39	96 681 067,31	-14%
- Produits des cessions d'immobilisations	39 956 753,78	55 567 164,01	-28%
+ Valeurs nettes d'amortissements des immo. cédées	14 422 363,78	51 534 517,65	-72%
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	354 580 559,16	419 288 580,52	-15%
- Distribution de bénéfices	98 910 000,00		
AUTOFINANCEMENT	255 670 559,16	419 288 580,52	-39%

AI - PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE Période du : 01/01/2016 au 31/12/2016

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE	OBSERVATIONS
I. ACTIF IMMOBILISE	
A. EVALUATION A L'ENTREE	
1. Immobilisations en non-valeurs	-
2. Immobilisations incorporelles	Coût historique
3. Immobilisations corporelles	Coût historique
4. Immobilisations financières	Coût historique
B. CORRECTIONS DE VALEUR	
1. Méthodes d'amortissements	Lineaire & dégressif
2. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Valeur du solde non récupérable
3. Méthodes de détermination des écarts de conversion - Actif	Fluctuations monétaires au 31/12/2016
II. ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie)	
A. EVALUATION A L'ENTREE	
1. Stocks MATIERES	Coût moyen pondéré
1. Stocks PRODUITS FINIS	Coût de production
2. Créances	Coût historique
3. Titres et valeurs de placement	
B. CORRECTIONS DE VALEUR	
1. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	perles/stocks matières & pièces de rechange détériorés au titre de l'exercice 2016
2. Méthodes de détermination des écarts de conversion - Actif	Fluctuations monétaires au 31/12/2016
1. Méthodes de réévaluation	
2. Méthodes d'évaluation des provisions règlementées	
3. Dettes de financement permanent	Coût historique
4. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges	
5. Méthodes de détermination des écarts de conversion - Passif	
IV. PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)	
1. Dettes du passif circulant	Coût historique
2. Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges	dossiers du personnel en litige
3. Méthodes de détermination des écarts de conversion - Passif	Fluctuations monétaires au 31/12/2016
V. TRESORERIE	
1. Trésorerie - Actif	Coût historique : valeur nominale
2. Trésorerie - Passif	Coût historique : valeur nominale
3. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Pertes

TABLEAU DE FINANCEMENT AU 31 DECEMBRE 2016 (en MAD) Période du : 01/01/2016 au 31/12/2016

Exercice du : 01/ 01/ 2016 au 31/ 12/ 2016	SIT AU 31 DEC 16 (a)	AU 31 DEC 15 (b)	VARIATION (a-b)	
			EMPLOIS	RESSOURCES
Financement permanent	1 293 928 270,39	1 329 696 130,94	35 767 860,54	
Actif immobilisé	2 279 256 863,92	2 343 319 468,28		64 062 604,36
FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL	-985 328 593,53	-1 013 623 337,34		28 294 743,82
Actif circulant	760 316 377,57	732 218 424,52	28 097 953,05	
Moins passif circulant	1 352 574 249,42	1 114 993 249,71		237 580 999,71
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL	-592 257 871,86	-382 774 825,19	209 483 046,67	209 483 046,67
TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF)	-393 070 721,67	-630 848 512,16	237 777 790,48	
II - EMPLOIS ET RESSOURCES				
I - RESSOURCES STABLES DE LA PERIODE				
AUTOFINANCEMENT	98 910 000,00	354 580 559,16		419 288 580,52
Capacité d'autofinancement		354 580 559,16		419 288 580,52
Distribution de dividendes	98 910 000,00			
CESSIONS ET RED. D'IMMOBILISATIONS		48 903 090,47		70 577 198,60
Immobilisations corporelles		39 956 753,78		55 567 164,01
Titres de participation				
Autres immobilisations (redress.)		8 946 336,69		15 010 034,59
Autres immobilisations				
AUG. DES CAPITAUX PROPRES				
AUG. DES DETTES DE FINANCEMENT				
I TOTAL DES RESSOURCES STABLES	98 910 000,00	403 483 649,63		489 865 779,12
II - EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGM. D'IMMO	276 278 905,81		271 495 950,79	
Immobilisations corporelles	269 424 535,26		257 296 099,17	
Titres de participation				
Autres immobilisations	6 854 370,55		14 199 851,62	
REMB. DES CAPITAUX PROPRES				
REMB. DETTES DE FINANCEMENT				
II TOTAL EMPLOIS STABLES	276 278 905,81		271 495 950,79	
III VARIATION BESOIN DE FIN. GLOBAL		209 483 046,67	167 319 906,86	
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	237 777 790,48		51 049 921,47	
TOTAL GENERAL	612 966 696,30	612 966 696,30	489 865 779,12	489 865 779,12

A2 - ETAT DES DEROGATIONS Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dégagements aux principes comptables fondamentaux	NEANT	
II. Dégagements aux méthodes d'évaluation		
III. Dégagements aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse.		

A3 - ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	
II. Changements affectant les règles de présentation		

B1 - DETAIL DES NON - VALEURS Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT
2121	Charges à répartir sur plusieurs exercices	

B2B - TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES (en MAD) Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION Production par l'entreprise			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS (A)	22 628 974,92	-	-	-	-	-	-	22 628 974,92
• Frais préliminaires								
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	22 628 974,92						22 628 974,92	
• Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	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	
• Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	4 472 894 829,52	269 424 535,25	-	-	92 079 510,91	301 049 410,57	-	4 349 190 443,29
• Terrains	126 177 412,51					2 662 970,00		123 514 442,51
• Constructions	516 409 698,19			39 401 523,59		6 270 778,32		549 540 443,46
• Installat. techniques, matériel et outillage	2 916 335 601,40			142 765 595,54	2 655 318,58	128 983 490,19		2 927 462 388,17
• Matériel de transport	452 935 303,96			2 424 423,48	89 216 858,93	156 238 229,70		209 904 638,81
• Mobilier, matériel bureau et aménagements	329 386 826,32			16 568 632,98	207 333,40	6 893 942,36		338 854 183,54
• Autres immobilisations corporelles								
• Immobilisations corporelles en cours	131 649 987,14	269 424 535,25		-201 160 175,59				199 914 346,80
TOTAL (A+B+C)	4 498 878 804,44	269 424 535,25		-0,00	92 079 510,91	301 049 410,57	-	4 375 174 418,21

B4 - TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION (en MAD) Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital %	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	résultat net	
	I	2	3	4	5				9
CELACO	STE IMMOBILIERE	3 000 000,00	33,00%	990 000,00	990 000	31/12/2016	7 326 210,02	1 004 375,00	1 068 656,00
LES TEXTILES	STE IMMOBILIERE	196 500,00	100,00%	599 494,00	-	20/05/2016	169 095,38	-3 000,00	-
STE YAM	STE IMMOBILIERE	10 000,00	50,00%	5 000,00	-	31/12/2016	-378 402,51	-6 994,37	-
SCI JAMILA	STE IMMOBILIERE	50 000,00	99,80%	1 334 640,00	-	31/12/2016	-898 131,54	51 000,00	54 000,00
FROMAGERIE DOUKKALAS	FABRICATION FROMAGES	50 000 000,00	100,00%	194 999 900,00	194 999 900	31/12/2016	151 356 784,58	62 542 604,67	448 827 738,79
AGRIGENE	GESTION GENISSE	29 000 000,00	100,00%	29 000 000,00	29 000 000	31/12/2016	7 529 561,79	5 405 274,96	133 566 359,15
LAIT PLUS	FERME - PRODUCTION LAIT	346 000 000,00	100,00%	350 712 425,00	350 712 425	31/12/2016	99 949 948,72	-1 392 584,47	168 491 139,01
				577 641 459,00	575 702 325,00				

B5 - TABLEAU DES PROVISIONS Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016

	Dotations				Reprises			
	Exercice 2014	D'exploitation	Financières	Non courantes	D'exploitation	Financières	Non courantes	Exercice 2015
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	32 781 539,23			10 189 222,09			3 007 480,82	39 963 280,50
2. Provisions réglementées	516 409 708,95			62 598 847,75			79 907 895,00	499 100 661,70
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	549 191 248,18	-	-	72 788 069,84	-	-	82 915 375,82	539 063 942,20
4. Provisions pour stocks	61 540 103,75	33 226 251,70			32 919 936,82			61 846 418,62
5. Provisions pour clients et personnel débiteur	4 764 219,37	1 914 888,82			489 187,96			6 189 920,23
6. Autres Provisions pour risques et charges	73 974 762,19		624 696,01	38 554 424,42		2 631 206,20	48 481 790,70	62 400 885,72
7. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-							-
SOUS TOTAL (B)	140 279 085,99	35 141 140,52	624 696,01	38 554 424,42	33 409 124,78	2 631 206,20	48 481 790,70	130 077 224,57
TOTAL (A+B)	689 470 335,22	35 141 140,52	624 696,01	111 342 494,26	33 409 124,78	2 631 206,20	131 397 166,52	669 141 166,77

B.6 - TABLEAU DES CREANCES (en MAD)					Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016			
CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRE ANALYSE			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par des effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	6 723 633,44	6 723 633,44	-	-	-	-	-	-
• Prêts immobilisés	1 913 694,66	1 913 694,66	-	-	-	-	-	-
• Autres créances financières	4 809 938,78	4 809 938,78	-	-	-	-	-	-
DE L'ACTIF CIRCULANT	498 117 024,83	-	498 117 024,83	-	-	171 661 218,42	72 994 400,10	52 636 638,02
• Fournisseurs débiteurs	23 875 167,82	-	23 875 167,82	-	-	-	-	-
• Clients et comptes rattachés	159 938 816,72	-	159 938 816,72	-	-	-	-	52 636 638,02
• Personnel	9 816 601,79	-	9 816 601,79	-	-	-	-	-
• Etat	171 661 218,42	-	171 661 218,42	-	-	171 661 218,42	-	-
• Comptes d'associés	72 994 400,10	-	72 994 400,10	-	-	-	72 994 400,10	-
• Autres débiteurs	56 959 090,22	-	56 959 090,22	-	-	-	-	-
• Comptes de régul. Actif	2 871 729,76	-	2 871 729,76	-	-	-	-	-

B.7 - TABLEAU DES DETTES (en MAD)					Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016			
DETTES TOTAL		ANALYSE PAR ECHEANCE			Autres analyses			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par des effets
DE FINANCEMENT	-	-	-	-	-	-	-	-
• Emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-	-	-
• Autres dettes de financement	-	-	-	-	-	-	-	-
DU PASSIF CIRCULANT	1 358 971 484,51	-	1 358 971 484,51	93 912 337,00	199 045 675,90	166 792 681,10	71 584 243,51	229 096 397,18
• Fournisseurs	922 736 422,30	-	922 736 422,30	93 912 337,00	199 045 675,90	-	-	229 096 397,18
• Clients créditeurs	6 463 466,24	-	6 463 466,24	-	-	-	-	-
• Personnel	98 249 918,60	-	98 249 918,60	-	-	-	-	-
• Organismes sociaux	35 022 126,11	-	35 022 126,11	-	-	35 022 126,11	-	-
• Etat	132 666 717,56	-	132 666 717,56	-	-	132 666 717,56	-	-
• Comptes d'associés	71 584 243,51	-	71 584 243,51	-	-	-	71 584 243,51	-
• Autres créanciers	91 716 702,48	-	91 716 702,48	-	-	-	-	-
• Comptes de régular. Passif	531 887,71	-	531 887,71	-	-	-	-	-

B.8 - TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES (en MAD)					Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016	
TIERS CREDITEURS OU DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE (1)	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET (2) (3)	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SURETE DONNEE A LA DATE DE CLOTURE	
• Suretés données						
• Suretés reçues	893 741,02	I	DIVERS	Prêt Logement Personnel CL	4 210 000,00	

B.9 - ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL en MAD)			Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016		
ENGAGEMENTS DONNES	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT	ENGAGEMENTS RECUS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
Avals et cautions	43 500 000,00	43 200 000,00			
Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires	240 579 539,00	244 383 000,00			
Autres engagements donnés (Beaux commerciaux)	114 457 494,50	145 165 095,22			
Autres engagements contractuels	310 726 809,03				
Couverture en devise	252 532 757,11	464 230 815,35			
Engagement bon de commande	454 987 809,18	424 223 753,31			
Total (1)	1 416 784 408,81	1 321 202 663,88			
* Avals et cautions	35 097 380,69	35 097 380,69			
* Autres engagements recus (hypothèques/crédit logement)	893 741,02	1 324 149,47			
Total	35 991 121,71	36 421 530,16			

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

B.15- PASSIFS EVENTUELS

Conformément à la législation fiscale en vigueur, l'exercice 2016 n'est pas encore prescrit. Les déclarations fiscales de Centrale Danone au titre de l'impôt sur les sociétés (IS), de la TVA et de l'impôt sur les revenus salariaux (IR) peuvent faire l'objet de contrôle par l'administration et de rappels éventuels d'impôts, taxes. Au titre de la période non prescrite, les impôts émis par voie de rôles peuvent également faire l'objet de révision. Les déclarations sociales au titre de la CNSS peuvent faire l'objet de contrôle et de rappels éventuels de cotisations.