

Etat de la situation financière

En milliers de dirhams	31 décembre 2013	31 Décembre 2012
ACTIF		
Goodwill	16 858	16 858
Immobilisations incorporelles	92 117	70 480
Immobilisations corporelles	6 125 432	6 344 585
Titres mis en équivalence	87 938	85 078
Autres actifs financiers	153 761	162 031
- Prêts et créances	153 761	162 031
Créances d'impôts sur les sociétés	5 171	94 894
Impôts différés actifs	18 047	15 711
Autres débiteurs non courants		
Actif non courant	6 499 324	6 789 637
Autres actifs financiers	0	21
- Instruments dérivés de couverture	0	21
Stocks et en-cours	437 490	392 216
Créances clients	1 011 348	997 439
Autres débiteurs courants	305 588	233 257
Trésorerie et équivalent de trésorerie	286 157	149 546
Actif courant	2 040 582	1 772 478
TOTAL ACTIF	8 539 906	8 562 115
PASSIF		
Capital	524 073	524 073
Primes d'émission et de fusion		
Reserves	3 178 968	3 068 850
Ecart de conversion		
Résultat net part du groupe	1 397 225	1 263 023
Capitaux propres (part du groupe)	5 100 267	4 855 947
Intérêts minoritaires	5 880	5 724
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	5 106 147	4 861 671
Provisions	77 932	80 892
Avantages du personnel	300 401	279 569
Dettes d'impôts sur les sociétés	69 782	
Impôts différés Passifs	996 502	986 610
Passif non courant	1 444 618	1 347 071
Provisions	26 251	31 249
Dettes financières courantes	615 663	968 551
- Instruments dérivés de couverture	488	640
- Dettes envers les établissements de crédit	615 175	967 911
Dettes fournisseurs courantes	699 557	644 834
Passifs liés aux actifs non courants détenus en vue de la vente		
Autres créditeurs courants	647 670	708 739
Passif courant	1 989 140	2 353 373
TOTAL PASSIF	8 539 906	8 562 115

Compte de résultat consolidé

En milliers de dirhams	31 décembre 2013	31 Décembre 2012
Chiffre d'affaires	5 049 806	5 043 275
Autres produits de l'activité		
Produits des activités ordinaires	5 049 806	5 043 275
Achats	1 630 093	1 742 400
Autres charges externes	455 277	481 018
Frais de personnel	397 030	388 682
Impôts et taxes	38 894	41 024
Amortissements et provisions d'exploitation	406 572	467 591
Autres produits et charges d'exploitation	(15 461)	(28 711)
Charges d'exploitation courantes	2 912 405	3 092 005
Résultat d'exploitation courant	2 137 401	1 951 271
Cessions d'actifs	(779)	(8 908)
Autres produits et charges d'exploitation non courants	(55 033)	(75 340)
Autres produits et charges d'exploitation	(55 811)	(84 248)
Résultat d'exploitation	2 081 589	1 867 022
Coût de l'endettement financier net		
Autres produits financiers	6 055	10 137
Autres charges financières	71 375	48 487
Résultat financier	(65 320)	(38 349)
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	2 016 269	1 828 673
Impôts sur les bénéficiaires	608 606	537 753
Impôts différés	10 582	28 539
Résultat net des entreprises intégrées	1 397 081	1 262 380
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	2 859	3 383
Résultat net des activités poursuivies	1 399 941	1 265 763
Résultat net des activités abandonnées		
Résultat de l'ensemble consolidé	1 399 941	1 265 763
Intérêts minoritaires	2 716	2 740
Résultat net - Part du Groupe	1 397 225	1 263 023
Résultat net par le nombre moyen d'actions de la période		
- de base	80,5	72,8
- dilué	80,5	72,8

Etat du résultat global

En milliers de dirhams	31 déc. 2013	31 déc. 2012
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 399 941	1 265 763
Gains et pertes actuariels sur les engagements postérieurs à l'emploi	-10 357	21 811
Impôt différé sur les gains et pertes actuariels des engagements postérieurs à l'emploi	3 027	-6 352
Changement de périmètre		
Autres éléments du résultat global pour la période, nets d'impôts différés	-7 330	15 459
Résultat global de la période	1 392 611	1 281 222
Dont part du groupe	1 389 916	1 278 408
Dont part des minoritaires	2 695	2 814

Etat de flux de trésorerie

En milliers de dirhams	31 décembre 2013	31 décembre 2012
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 399 941	1 265 763
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie et/ou non liés à l'activité		
Dotations aux amortissements et provisions, pertes de valeur	399 388	453 555
Résultats des sociétés mises en équivalence	(2 859)	(3 383)
Résultats de cession et des pertes et profits de dilution	779	8 908
Capacité d'autofinancement	1 797 248	1 724 843
Incidence de la variation du BFR	21 514	(1 544 554)
Impôts différés	10 582	28 539
Flux net de trésorerie liés aux activités opérationnelles	1 829 344	208 829
Incidence des variations de périmètre		
Acquisition d'immobilisations corporelles, incorporelles et financières	228 491	226 630
Cessions d'immobilisations corporelles, incorporelles et financières	(36 627)	(24 367)
Flux net de trésorerie liés aux activités d'investissement	191 865	202 262
Augmentation de capital		
Dividendes payés aux actionnaires de la société mère	1 145 595	1 517 046
Dividendes payés aux minoritaires	2 539	3 459
Réduction de capital		
Flux net de trésorerie provenant des activités de financement	1 148 134	1 520 504
Incidence de la variation des taux de change		
Incidence de changement des méthodes et principes comptables		
VARIATION DE LA TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE	489 346	(1 513 938)
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à l'ouverture	(818 364)	695 573
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à la clôture	(329 018)	(818 364)
VARIATION DE LA TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE	489 346	(1 513 938)

Etat de variation des capitaux propres

En milliers de dirhams	Capital	Primes d'émission et de fusion	Actions d'auto-contrôle	Reserves consolidées	Résultat net part du Groupe	Total part du Groupe	Intérêt minoritaire	Total
Au 1er janvier 2012	524 073		-10 141	4 580 652		5 094 585	6 368	5 100 953
Variation de capital								
Dividendes distribués				-1 517 046		-1 517 046	-3 459	-1 520 504
Titres d'autocontrôle								
Variation de périmètre								
Produits et charges comptabilisés				15 385	1 263 023	1 278 408	2 814	1 281 222
Ecart de conversion								
Autres variations								
Au 31 Décembre 2012	524 073		-10 141	3 078 991	1 263 023	4 855 947	5 724	4 861 671
Au 1er janvier 2013	524 073		-10 141	4 342 014		4 855 947	5 724	4 861 671
Variation de capital								
Dividendes distribués				-1 145 595		-1 145 595	-2 539	-1 148 134
Titres d'autocontrôle								
Variation de périmètre								
Produits et charges comptabilisés				-7 309	1 397 225	1 389 916	2 695	1 392 611
Ecart de conversion								
Autres variations								
Au 31 décembre 2013	524 073		-10 141	3 189 110	1 397 225	5 100 267	5 880	5 106 147

(*) Etat des produits et charges comptabilisés

A - PRINCIPES COMPTABLES

En application de l'avis n°5 du Conseil National de la Comptabilité (CNC) du 26/05/2005 et conformément aux dispositions de l'article 6 de la circulaire n°07/09 du Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières (CDVM) du 26 juin 2009, les comptes consolidés du Groupe Lafarge Ciments publiés, sont établis conformément aux International Financial Reporting Standards (IFRS) endossés au niveau européen.

B - PÉRIMÈTRE ET RÈGLES DE CONSOLIDATION

Le périmètre consolidé comprend les sociétés des activités ciment, béton, granulats et autres.

Ci après la liste des sociétés consolidées ainsi que la méthode de consolidation adoptée :

Société	Activité	% d'intérêt	Méthode de consolidation
Lafarge Ciments	Ciment	99,99%	Intégration globale
Lafarge Cementos	Ciment	98,24%	Intégration globale
Lubasa Maroc	Ciment	99,99%	Intégration globale
Lafarge Bétons	Béton	99,18%	Intégration globale
Lafarge Granulats	Granulats	99,99%	Intégration globale
Lafarge Calcinor	Autres	49,17%	Mise en équivalence
Ecocim	Autres	45,00%	Mise en équivalence
Ceval	Autres	25,00%	Mise en équivalence

C - PRINCIPALES RÈGLES ET MÉTHODES ADOPTÉES

Immobilisations corporelles - IAS 16 -

Les immobilisations corporelles sont évaluées selon la méthode du coût historique.

Les méthodes d'amortissement des immobilisations corporelles sont les suivantes :

- les terrains de carrières sont amortis en fonction des tonnages extraits pendant l'exercice rapportés à la capacité d'extraction totale estimée de la carrière sur sa durée d'exploitation ;
- les autres terrains ne sont pas amortis ;
- les bâtiments administratifs sont amortis linéairement sur leur durée d'utilité estimée selon la décomposition suivante : gros œuvres - charpente métallique : 50 ans, étanchéité, toiture et autres : 10 ans, agencements et aménagements : 15 ans, installations techniques fixes : 25 ans, menuiserie 15 ans ;
- Les bâtiments industriels sont amortis sur une durée d'utilité allant de 20 à 30 ans ;
- les matériels, équipements et installations sont amortis linéairement sur leur durée de vie estimée allant de huit à trente ans.

Goodwill - IAS 36 -

Conformément aux dispositions de la norme IAS 36 - Dépréciation d'actifs, les goodwill ne sont plus amortis depuis le 1er janvier 2006 (date de transition aux IFRS) mais sont testés au minimum une fois par an pour détecter d'éventuelles pertes de valeur.

Avant le 1er janvier 2006, le Groupe amortissait linéairement ses goodwill sur une durée d'utilité de 10 ans.

Immobilisations incorporelles - IAS 38 -

Conformément aux critères établis par la norme IAS 38 - Immobilisations incorporelles, un actif est enregistré au bilan s'il est probable que les avantages économiques futurs liés à cet actif iront au Groupe.

Les immobilisations incorporelles comprennent essentiellement les logiciels. Ils sont amortis par annuités constantes sur une durée n'excédant pas sept ans.

Avantages au personnel - IAS 19 -

Conformément à la norme IAS 19 « Avantages du personnel », les obligations au titre des avantages postérieurs à l'emploi du régime à prestations définies sont calculées, annuellement par des actuaires indépendants.

Cette méthode prend en compte, sur la base d'hypothèses actuarielles, la probabilité de durée de service future du salarié, le niveau de rémunération futur, l'espérance de vie et la rotation du personnel. Le groupe a adopté l'option proposée par l'amendement de l'IAS 19, avantages au personnel, pour constater au niveau des capitaux propres, les gains et pertes actuariels issus des changements des hypothèses actuarielles qui affectent l'évaluation des obligations.

Impôts différés - IAS 12 -

Conformément aux dispositions de la norme IAS 12 « Impôts différés », les provisions pour impôts différés sont constituées selon la méthode du report variable et de la conception étendue sur les différences temporaires entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs valeurs fiscales.

Les impôts différés sont calculés par application de la législation fiscale en vigueur. Les actifs d'impôts différés ne sont constatés que si leur récupération est probable.

La charge d'impôts courants et différés est comptabilisée au compte de résultat de la période sauf s'ils sont générés par une transaction ou un événement comptabilisé directement en capitaux propres.

D - COMMUNICATION FINANCIÈRE

Le jeu complet des états financiers consolidés du Groupe Lafarge Ciments au 31 décembre 2013 établis conformément aux normes internationales sera mis à votre disposition sur le site Internet de Lafarge Ciments, à l'adresse suivante : www.lafarge.ma

Ce jeu complet comprend outre l'état de la situation financière, le compte de résultat, l'état des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres, la note aux principes comptables détaillée ainsi que les notes annexes choisies conformément aux dispositions des normes IAS / IFRS.