

Résultats au 30 juin 2016



LafargeHolcim
Maroc

Comptes Consolidés - Périmètre Lafarge Ciments pré-fusion

Etat de la situation financière au 30 juin 2016

En milliers de dirhams		
	30-juin-16	31-déc-15
ACTIF		
Goodwill	10 690	10 690
Immobilisations incorporelles	104 129	103 198
Immobilisations corporelles	5 555 953	5 739 573
Titres mis en équivalence	98 632	96 333
Autres actifs financiers	129 970	132 111
- Prêts et créances	129 970	132 111
Créances d'impôts sur les sociétés	5 042	166
Impôts différés actifs		
Autres débiteurs non courants		
Actif non courant	5 904 416	6 082 070
Autres actifs financiers	421	3
- Instruments dérivés de couverture	421	3
Stocks et en-cours	471 347	459 813
Créances clients	1 154 795	975 252
Autres débiteurs courants	179 974	173 534
Trésorerie et équivalent de trésorerie	424 260	302 667
Actif courant	2 230 798	1 911 269
TOTAL ACTIF	8 135 213	7 993 339
En milliers de dirhams		
PASSIF	30-juin-16	31-déc-15
Capital	524 073	524 073
Primes d'émission et de fusion	0	
Réserves	2 832 359	2 926 439
Ecarts de conversion		
Résultat net part du groupe	805 599	1 398 513
Capitaux propres (part du groupe)	4 162 031	4 849 025
Intérêts minoritaires	4 269	5 674
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	4 166 300	4 854 699
Provisions	44 376	44 388
Avantages du personnel	417 725	407 869
Dettes d'impôts sur les sociétés	51 453	43 224
Impôts différés Passifs	920 930	927 684
Passif non courant	1 434 483	1 423 165
Provisions	21 179	29 096
Dettes financières courantes	1 160 667	424 111
- Instruments dérivés de couverture		46
- Dettes envers les établissements de crédit	1 160 667	424 065
Dettes fournisseurs courantes	761 902	719 026
Passifs liés aux actifs non courants détenus en vue de la vente		
Autres créditeurs courants	590 681	543 241
Passif courant	2 534 430	1 715 475
TOTAL PASSIF	8 135 213	7 993 339

Compte de résultat consolidé au 30 juin 2016

En milliers de dirham		
Exercice clos	30-juin-16	30-juin-15
Chiffre d'affaires	2 826 422	2 668 563
Autres produits de l'activité		
Produits des activités ordinaires	2 826 422	2 668 563
Achats	902 133	891 110
Autres charges externes	249 562	266 431
Frais de personnel	212 423	211 570
Impôts et taxes	29 834	28 578
Amortissements et provisions d'exploitation	206 980	182 507
Autres produits et charges d'exploitation	(8 209)	(48 072)
Charges d'exploitation courantes	1 592 724	1 532 124
Résultat d'exploitation courant	1 233 698	1 136 439
Cessions d'actifs	(2 032)	100
Autres produits et charges d'exploitation non courants	(34 586)	(29 190)
Autres produits et charges d'exploitation	(36 618)	(29 090)
Résultat d'exploitation	1 197 081	1 107 349
Coût de l'endettement financier net		
Autres produits financiers	4 772	5 381
Autres charges financières	20 421	23 258
Résultat financier	(15 649)	(17 876)
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	1 181 431	1 089 473
Impôts sur les bénéfices	383 596	347 869
Impôts différés	(6 603)	(5 593)
Résultat net des entreprises intégrées	804 438	747 197
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	2 299	3 348
Résultat net des activités poursuivies	806 737	750 546
Résultat net des activités abandonnées		
Résultat de l'ensemble consolidé	806 737	750 546
Intérêts minoritaires	1 138	1 452
Résultat net - Part du Groupe	805 599	749 094
Résultat net par le nombre moyen d'actions de la période		
- de base	46,4	43,2
- dilué	46,4	43,2

Etat du resultat global consolide au 30 juin 2016

En milliers de dirham		
	30 Juin 2016	30 Juin 2015
Résultat net de l'ensemble consolidé	806 737	750 546
Gains et pertes actuariels sur les engagements postérieurs à l'emploi		
Impôt différé sur les Gains et pertes actuariels des engagements postérieurs à l'emploi	152	130
Changement de périmètre		
Autres éléments du résultat global pour la période, nets d'impôts différés	152	130
Résultat global de la période	806 889	750 676
Dont part du groupe	805 752	749 224
Dont part des minoritaires	1 138	1 452

Etat de flux de trésorerie consolidé au 30 juin 2016

En milliers de dirhams		
	30-juin-16	30-juin-15
Résultat net de l'ensemble consolidé	806 737	750 546
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	200 668	181 833
Résultats des sociétés mises en équivalence	(2 299)	(3 348)
Résultats de cession et des pertes et profits de dilution	2 022	(100)
Capacité d'autofinancement	1 007 128	928 931
Incidence de la variation du BFR	(104 318)	(308 583)
Impôts différés	(6 603)	(5 593)
Flux net de trésorerie liés aux activités opérationnelles	896 206	614 755
Incidence des variations de périmètre		
Acquisition d'immobilisations corporelles, incorporelles et financières	21 276	87 423
Cessions d'immobilisations corporelles, incorporelles et financières	(5 346)	(11 763)
Flux net de trésorerie liés aux activités d'investissement	15 930	75 660
Augmentation de capital		
Dividendes payés aux actionnaires de la société mère	1 492 744	1 145 595
Dividendes payés aux minoritaires	2 543	3 103
Réduction de capital		
Flux net de trésorerie provenant des activités de financement	1 495 287	1 148 698
Incidence de la variation des taux de change		
Incidence de changement des méthodes et principes comptables		
VARIATION DE LA TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE	(615 010)	(609 604)
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à l'ouverture	(121 397)	(147 683)
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à la clôture	(736 407)	(757 287)
VARIATION DE LA TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE	(615 010)	(609 604)

Etat de variation des capitaux propres

En milliers de dirhams								
	Capital	Primes d'émission et de fusion	Actions d'auto-contrôle	Réserves consolidées	Résultat net part du Groupe	Total Part du groupe	Intérêt minoritaire	Total
Au 1^{er} janvier 2015	524 073		-10 141	4 403 811		4 917 744	6 258	4 924 002
Variation de capital								
Dividendes distribués				-1 449 351		-1 449 351	-3 103	-1 452 454
Titres d'autocontrôle								
Variation de périmètre								
Produits et charges comptabilisés				-17 881	1 398 513	1 380 632	2 519	1 383 151
Ecarts de conversion								
Autres variations								
Au 31 décembre 2015	524 073		-10 141	2 936 579	1 398 513	4 849 025	5 674	4 854 699
Au 1^{er} janvier 2016	524 073		-10 141	4 335 092		4 849 025	5 674	4 854 699
Variation de capital								
Dividendes distribués				-1 492 744		-1 492 744	-2 543	-1 495 287
Titres d'autocontrôle								
Variation de périmètre								
Produits et charges comptabilisés				152	805 599	805 752	1 138	806 890
Ecarts de conversion								
Autres variations								
Au 30 juin 2016	524 073		-10 141	2 842 500	805 599	4 162 032	4 269	4 166 301

(*) Etat des produits et charges comptabilisés

Principes et méthodes de consolidation

A - Principes comptables
En application de l'avis n°5 du Conseil National de la Comptabilité (CNC) du 26/05/2005 et conformément à la réglementation boursière en vigueur, les comptes consolidés du Groupe LafargeHolcim Maroc¹ (périmètre 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
LafargeHolcim Maroc (périmètre Lafarge Ciments)	Ciment, béton et granulats	99,99%	Intégration globale
Lafarge Cementos	Ciment	98,23%	Intégration globale
Lubasa Maroc	Ciment	99,99%	Intégration globale
Lafarge Calcinor	Autres	49,12%	Mise en équivalence
Ecocim	Autres	45,00%	Mise en équivalence
Céval	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 ouvrages - 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.

Information financière - IAS 34 -

Les états de synthèse à fin juin ont été établis conformément aux dispositions de la norme IAS 34 - Information financière intermédiaire.

Goodwill - IAS 36 -

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

Evénements post-clôture

En date du 4 juillet 2016, la fusion absorption de Holcim Maroc par Lafarge Ciments a été approuvée par les AGE respectives des deux sociétés. La dénomination sociale de Lafarge Ciments a été modifiée en LafargeHolcim Maroc.

*La parité d'échange ressort à 1 action Holcim Maroc pour 1,2 action Lafarge Ciment, soit une augmentation de capital de 178 065 360 DH représentant 5.935.512 actions pour une valeur de 10 399 MDH

*Le montant du goodwill provisoire ressort à 7 380 MDH

*Les principaux agrégats consolidés en normes IFRS de Holcim Maroc au 30 juin 2016 (avant écritures PPA) se présentent comme suit :

Total Actif 5569 MDH ; Capitaux propres 2489 MDH ; Chiffre d'Affaires : 1 576 MDH ; Résultat d'exploitation courant : 662 MDH ; Résultat net : 431 MDH ;

D - Communication financière

Le jeu complet des états financiers consolidés du Groupe Lafarge Holcim Maroc (périmètre Lafarge Ciments pré-fusion) au 30 Juin 2016 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.

En date du 4 juillet 2014, la fusion de Lafarge Ciment et Holcim Maroc est devenue effective et la dénomination sociale de Lafarge Ciments a été modifiée en LafargeHolcim Maroc. Les présents états financiers correspondent à l'ancien périmètre de Lafarge Ciments et n'intègrent pas les actifs et passifs et les résultats de Holcim Maroc (voir note C - Evénements postérieurs à la clôture ci-dessous)

Deloitte.

288, Boulevard Zerktouni
20000 Casablanca
Maroc

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Price Waterhouse
101, Bd Massira Al Khadra
20100 Casablanca

Aux Actionnaires de
LAFARGEHOLCIM MAROC S.A.
Casablanca

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE
DU GROUPE LAFARGEHOLCIM MAROC**

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société LAFARGEHOLCIM MAROC S.A. et de ses filiales (Groupe LAFARGEHOLCIM MAROC) comprenant l'état de situation financière, le compte de résultat, ainsi qu'une sélection de notes annexes les plus significatives au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2016. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 4 166 300 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 806 737.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire de l'état de la situation financière, du compte de résultat ainsi que de la sélection de notes annexes les plus significatives, ne comportent 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 les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société arrêtés au 30 juin 2016, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 29 septembre 2016

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit


Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
05 22 22 40 78
Ahmed Benabdellah
Associé

Price Waterhouse



Mohamed Haddou-Bouazza
Associé

Price Waterhouse
101, Bd. Massira Al Khadra - 20100 Casablanca
Tél. : 0522 779 000 / 0522 984 040
Fax : 0522 991 196 / 0522 313 091
IF: 01031195-RC: 34533-CNSS: 1618620