

COMPTES SOCIAUX

ACTIF

Exercice du 01/01/2015 au 30/06/2015

	EXERCICE			
	Brut	Amortissements et provisions	NET	EXER. PRECED.
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	12 245 571,24	9 663 353,51	2 582 217,73	4 696 323,22
• Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
• Charges à repartir sur plus. exercices	12 245 571,24	9 663 353,51	2 582 217,73	4 696 323,22
• Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	121 019 167,57	54 280 158,73	66 739 008,84	67 186 036,31
• Immobilisations en recherche & développement	0,00	0,00	0,00	0,00
• Brevets, marques, droits & valeurs similaires	79 652 409,19	32 377 678,35	47 274 730,84	47 721 758,31
• Fonds commercial	41 366 758,38	21 902 480,38	19 464 278,00	19 464 278,00
• Autres immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	1 760 458 784,92	376 656 521,22	383 802 263,70	387 775 594,55
• Terrains	60 138 413,48	0,00	60 138 413,48	60 138 413,48
• Constructions	211 765 619,61	147 632 184,02	64 133 435,59	67 875 575,06
• Installations techniques, matériel & outillages	1 256 058 222,97	148 200 324,53	207 857 898,44	228 898 819,41
• Matériel de transport	99 457 492,24	96 737 899,13	2 719 593,11	3 741 181,37
• Mobilier, matériel de bureau & aménag. divers	89 490 835,71	84 086 113,54	5 404 722,17	5 834 553,68
• Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
• Immobilisations corporelles en cours	43 548 200,91	0,00	43 548 200,91	21 287 051,55
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	274 371 376,50	88 597 168,43	185 774 208,07	185 504 009,87
• Prêts immobilisés	11 901 091,89	0,00	11 901 091,89	11 753 893,69
• Autres créances financières	2 841 659,92	0,00	2 841 659,92	2 718 659,92
• Titres de participations	259 628 624,69	88 597 168,43	171 031 456,26	171 031 456,26
• Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
ECART DE CONVERSION ACTIF (E)	0,00		0,00	0,00
• Diminution des créances immobilisées				
• Augmentation des dettes de financement	0,00		0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 168 094 900,23	1 529 197 201,89	638 897 698,34	645 161 963,95
STOCKS (F)	648 991 731,10	18 656 789,20	630 334 941,90	786 033 743,67
• Marchandises	17 249 735,51	0,00	17 249 735,51	12 808 822,39
• Matières et fourn. consommables	452 427 273,45	17 320 820,21	435 106 453,24	599 868 459,63
• Produits en cours				
• Produits intermédiaires et prod. resid.	179 314 722,14	1 335 968,99	177 978 753,15	173 356 461,65
• Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1 503 097 273,73	157 551 586,34	1 345 545 687,39	1 349 109 608,31
• Fournisseurs débiteurs av. et acomptes	0,00	0,00	0,00	21 021 719,82
• Clients et comptes rattachés	726 341 473,29	133 368 078,16	592 973 395,13	576 728 829,68
• Personnel	12 729 966,26	4 431 557,61	8 298 408,65	9 837 581,88
• Etat	603 970 410,93		603 970 410,93	588 803 533,49
• Comptes d'associés	145 264 403,19	19 677 277,77	125 587 125,42	141 889 148,55
• Autres débiteurs	10 369 891,53	74 672,80	10 295 218,73	3 185 752,50
• Comptes de régularisation actif	4 421 128,53		4 421 128,53	7 643 042,39
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	225 800 100,90	0,00	225 800 100,90	257 215 956,42
ECART DE CONVERSION ACTIF (I) (éléments circulants)	0,00		0,00	0,00
TOTAL II (F+G+H+I)	2 377 889 105,73	176 208 375,54	2 201 680 730,19	2 392 359 308,40
TRESORERIE ACTIF	59 793 712,15	0,00	59 793 712,15	48 732 300,99
• Cheques & valeurs à encaisser	17 112 930,90	0,00	17 112 930,90	19 040 694,81
• Banques, trésorerie générale & ccp débiteurs	34 195 877,88	0,00	34 195 877,88	21 701 311,25
• Caisse, régies d'avances & accreditifs	8 484 903,37	0,00	8 484 903,37	7 990 294,93
TOTAL III	59 793 712,15	0,00	59 793 712,15	48 732 300,99
TOTAL GENERAL I + II + III	4 605 777 718,11	1 705 405 577,43	2 900 372 140,68	3 086 253 573,34

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice du 01/01/2015 au 30/06/2015

NATURE	OPERATIONS			TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les ex. précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	
I. PRODUITS D'EXPLOITATION				
• Ventas de marchandises (en l'état)	197 560 766,92		197 560 766,92	39 291 311,55
• Ventas de biens et services produits	1 805 107 914,50		1 805 107 914,50	1 858 517 841,67
Chiffres d'affaires	2 002 668 681,42		2 002 668 681,42	1 897 809 153,22
• Variation de stocks de produits (±) (1)	4 622 291,50		4 622 291,50	14 468 093,64
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même				
• Subvention d'exploitation				
• Autres produits d'exploitation				
• Reprises d'exploitation : transferts de charges	6 775 685,52		6 775 685,52	5 949 103,01
TOTAL I	2 014 066 658,44	-	2 014 066 658,44	1 918 226 349,87
II. CHARGES D'EXPLOITATION				
• Achats revendus (2) de marchandises	183 278 296,03		183 278 296,03	34 147 518,76
• Achats consommés (2) de matières et fournitures	1 380 802 012,52		1 380 802 012,52	1 465 759 915,89
• Autres charges externes	151 289 239,56		151 289 239,56	144 295 929,32
• Impôts et taxes	4 865 285,80		4 865 285,80	3 023 827,96
• Charges du personnel	110 960 459,82		110 960 459,82	108 787 623,23
• Autres charges d'exploitation	3 645 049,92		3 645 049,92	400 000,00
• Dotations d'exploitation	32 552 589,11		32 552 589,11	34 820 173,81
TOTAL II	1 867 392 932,76	-	1 867 392 932,76	1 791 234 988,97
III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			146 673 725,68	126 991 360,90
IV. PRODUITS FINANCIERS				
• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	786 360,21		786 360,21	1 326 247,33
• Gain de change	663 939,27		663 939,27	330 220,17
• Intérêts et autres produits financiers	2 505 663,19		2 505 663,19	2 527 817,41
• Reprises financières : transferts de charges				10 176,70
TOTAL IV	3 955 962,67	-	3 955 962,67	4 194 461,61
V. CHARGES FINANCIERES				
• Charges d'intérêts	1 635 854,56		1 635 854,56	2 821 598,73
• Pertes de change				1 011 682,19
• Autres charges financières	3 129 761,19		3 129 761,19	3 475 969,17
• Dotations financières				
TOTAL V	4 765 615,75	-	4 765 615,75	7 309 250,09
VI. RESULTAT FINANCIERS (IV - V)			(809 653,08)	(3 114 788,48)
VII. RESULTAT COURANT (III + VI)			145 864 072,60	123 876 572,42

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

PASSIF

Exercice du 01/01/2015 au 30/06/2015

	EXERCICE	
	EXERCICE	EXER. PRECED.
CAPITAUX PROPRES	1 356 888 152,49	1 410 840 627,34
• Capital social ou personnel (1)	276 315 100,00	276 315 100,00
• Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé		
dont versé		
• Primes d'émission, de fusion & d'apport	0,00	0,00
• Ecart de réévaluation	0,00	0,00
• Réserve légale	27 631 510,00	27 631 510,00
• Autres réserves	855 643 150,21	855 643 150,21
• Report à nouveau (2)	107 567 017,13	68 686 568,49
• Résultats nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
• Résultat net de l'exercice (2)	89 731 375,15	182 564 298,64
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	1 356 888 152,49	1 410 840 627,34
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	94 403 804,19	92 874 511,05
• Subventions d'investissement	0,00	0,00
• Provisions pour amortissement dérogatoires	94 403 804,19	92 874 511,05
• Provisions réglementées	0,00	0,00
DETTES DE FINANCEMENT (C)	13 950 000,00	26 600 000,00
• Emprunts obligataires	0,00	0,00
• Autres dettes de financement	13 950 000,00	26 600 000,00
PROVIS. DURABLES P. RISQUES & CHARGES (D)	43 757 981,72	63 266 266,46
• Provisions pour risques	43 757 981,72	63 266 266,46
• Provisions pour charges	0,00	0,00
ECART DE CONVERSION PASSIF (E)	0,00	0,00
• Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00
• Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 508 999 938,40	1 593 581 404,85
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 370 933 083,66	1 433 630 541,35
• Fournisseurs et comptes rattachés	1 021 820 427,31	1 188 343 268,70
• Clients créditeurs, avances et acomptes (consignations emballages)	890 166,36	904 597,26
• Personnel	21 347 703,52	22 129 725,89
• Organismes sociaux	11 515 465,47	11 797 691,44
• Etat	47 328 367,87	89 678 748,14
• Comptes d'associés	195 178 820,89	74 141 222,20
• Autres créanciers	36 639 329,55	36 639 329,55
• Comptes de régularisation passif	36 212 802,69	9 995 958,17
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	6 301 637,91	6 301 637,91
ECART DE CONVERSION PASSIF (ÉLÉMENTS CIRCULANTS) (H)	0,00	0,00
TOTAL II (F+G+H)	1 377 234 721,57	1 439 932 179,26
TRESORERIE PASSIF		
• Crédits d'escompte	0,00	0,00
• Crédits de trésorerie	0,00	0,00
• Banques (soldes créditeurs)	14 137 480,71	52 739 989,23
TOTAL III	14 137 480,71	52 739 989,23
TOTAL GENERAL I + II + III	2 900 372 140,68	3 086 253 573,34

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) (SUITE)

Exercice du 01/01/2015 au 30/06/2015

NATURE	OPERATIONS			TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les ex. précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	
VII. RESULTAT COURANT (REPORTS)			145 864 072,60	123 876 572,42
VIII. PRODUITS NON COURANTS				
• Produits des cessions d'immobilisations				
• Subventions d'équilibre				
• Reprise sur subventions d'investissement				
• Autres produits non courants	610 496,00		610 496,00	-
• Reprises non courantes : transferts de charges	37 557 480,54		37 557 480,54	27 255 557,06
TOTAL VIII	38 167 976,54	-	38 167 976,54	27 255 557,06
IX. CHARGES NON COURANTES				
• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
• Subventions accordées				
• Autres charges non courantes	31 964 399,06		31 964 399,06	34 789 397,50
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	19 578 488,93		19 578 488,93	3 153 264,22
TOTAL IX	51 542 887,99	-	51 542 887,99	37 942 661,72
X. RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			(13 374 911,45)	(10 687 104,66)
XI. RESULTAT AVANT IMPOTS (VII ± X)			132 489 161,15	113 189 467,76
XII. IMPOTS SUR LES RESULTATS			42 757 786,00	28 456 402,00
XIII. RESULTAT NET (XI - XII)			89 731 375,15	84 733 065,76
XIV. TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			- 2 056 190 597,65	1 949 676 368,54
XV. TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			- 1 966 459 222,50	1 864 943 302,78
XV. RESULTAT NET (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)			- 89 731 375,15	84 733 065,76

COMPTES SOCIAUX

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

Exercice du : 01/01/2015 au : 30/06/2015

		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	• Ventes de marchandises (en l'état)	197 560 766,92	39 291 311,55
2	• Achats revendus de marchandises	183 278 296,03	34 147 518,76
I	= MARGE BRUTE SUR VENTE EN L'ETAT	14 282 470,89	5 143 792,79
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	1 809 730 206,00	1 872 985 935,31
3	• Ventes de biens et services produits	1 805 107 914,50	1 858 517 841,67
4	• Variation de stocks de produits	4 622 291,50	14 468 093,64
5	• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE : (6+7)	1 532 091 252,08	1 610 055 845,21
6	• Achats consommés de matières et de fournitures	1 380 802 012,52	1 465 759 915,89
7	• Autres charges externes	151 289 239,56	144 295 929,32
IV	= VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	291 921 424,81	268 073 882,89
8	• Subvention d'exploitation		
9	• Impôts et taxes	4 865 285,80	3 023 827,96
10	• Charges de personnel	110 960 459,82	108 787 623,23
	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	176 095 679,19	156 262 431,70
	= OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
11	• Autres produits d'exploitation		0,00
12	• Autres charges d'exploitation	3 645 049,92	400 000,00
13	• Reprises d'exploitation; transfert de charges	6 775 685,52	5 949 103,01
14	• Dotations d'exploitation	32 552 589,11	34 820 173,81
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	146 673 725,68	126 991 360,90
VII	± RESULTAT FINANCIER	(809 653,08)	(3 114 788,48)
VIII	= RESULTAT COURANT (+ ou -)	145 864 072,60	123 876 572,42
IX	± RESULTAT NON COURANT	(13 374 911,45)	(10 687 104,66)
15	• Impôts sur le résultat	42 757 786,00	28 456 402,00
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	89 731 375,15	84 733 065,76

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT

		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	• Résultat net de l'exercice		
	• Bénéfice +	89 731 375,15	84 733 065,76
	• Perte -		
2	• Dotations d'exploitation (1)	30 607 713,26	28 010 899,55
3	• Dotations financières (1)	0,00	0,00
4	• Dotations non courantes (1)	19 578 488,93	3 153 264,22
5	• Reprises d'exploitation (2)	0,00	10 176,70
6	• Reprises financières (2)		
7	• Reprises non courantes (2) (3)	37 557 593,05	27 255 557,06
8	• Produits des cessions d'immobilisations		
9	• Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées		
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	102 359 984,29	88 631 495,77
10	• Distribution de bénéfices	143 683 850,00	138 157 550,00
II	AUTOFINANCEMENT	(41 323 865,71)	(49 526 054,23)

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie.
(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement.

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du : 01/01/2015 au : 30/06/2015

NATURE	MONT. DEBUT DE L'EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN DE L'EXERCICE
		d'exploitations	financières	non courantes	d'exploitations	financières	non courantes	
1. Provisions pour dépréciations de l'actif immobilisé	110 499 648,81							110 499 648,81
2. Provisions réglementées	92 874 511,05			9 578 488,93		8 049 195,80		94 403 804,18
3. Provisions durables pour risques et charges	63 266 266,46			10 000 000,00		29 508 284,74		43 757 981,72
SOUS TOTAL (A)	266 640 426,32	0,00	0,00	19 578 488,93	0,00	37 557 480,54	248 661 434,71	
4. Provisions pour dépréciations de l'actif circulant (hors trésorerie)	180 596 161,69	1 944 875,85			6 332 662,00			176 208 375,54
5. Autres provisions pour risques et charges	6 301 637,91							6 301 637,91
4. Provisions pour dépréciations des comptes de trésorerie	0,00							0,00
SOUS TOTAL (B)	186 897 799,60	1 944 875,85	0,00	0,00	6 332 662,00	0,00	0,00	182 510 013,45
TOTAL (A + B)	453 538 225,92	1 944 875,85	0,00	19 578 488,93	6 332 662,00	37 557 480,54	431 171 448,16	

TABLEAU DES CRÉANCES

Exercice du : 01/01/2015 au : 30/06/2015

CRÉANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES		
		plus d'un an	moins d'un an	échues et non recouvrées	Montants en devises	montants sur l'état et org. publics	montants sur les entreprises liées
DE L'ACTIF IMMOBILISE	14 742 751,81	12 413 506,96	2 329 244,85	0,00	0,00	0,00	0,00
• Prêts immobilisés	11 901 091,89	9 571 847,04	2 329 244,85				
• Autres créances financières	2 841 659,92	2 841 659,92					
DE L'ACTIF CIRCULANT	1 503 997 273,73	0,00	1 345 545 687,39	157 551 586,34	0,00	603 970 410,93	195 264 403,19
• Fournisseurs débiteurs av. et acomptes							
• Clients et comptes rattachés	726 341 473,29		592 973 395,13	133 368 078,16			24 807 941,13
• Personnel	12 729 966,26		8 298 408,65	4 431 557,61			
• Etat	603 970 410,93		603 970 410,93			603 970 410,93	
• Comptes d'associés	145 264 403,19		125 587 125,42	19 677 277,77		145 264 403,19	
• Autres débiteurs	10 369 891,53		10 295 218,73	74 672,80			
• Comptes de régularisation actif	4 421 128,53		4 421 128,53				

TABLEAU DES DETTES

Exercice du : 01/01/2015 au : 30/06/2015

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES		
		plus d'un an	moins d'un an	échues et non recouvrées	Montants en devises	montants sur l'état et org. publics	montants sur les entreprises liées
DE FINANCEMENT	13 950 000,00	1 300 000,00	12 650 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Emprunt obligataire							
• Autres dettes de financement	13 950 000,00	1 300 000,00	12 650 000,00				
DU PASSIF CIRCULANT	1 370 933 083,66	0,00	1 370 933 083,66	0,00	0,00	58 843 833,34	195 178 820,89
• Fournisseurs et comptes rattachés	1 021 820 427,31		1 021 820 427,31				778 999 901,92
• Clients créditeurs, avances et acomptes	890 166,36		890 166,36				
• Personnel	21 347 703,52		21 347 703,52				
• Organismes sociaux	11 515 465,47		11 515 465,47			11 515 465,47	
• Etat	47 328 367,87		47 328 367,87			47 328 367,87	
• Comptes d'associés	195 178 820,89		195 178 820,89			195 178 820,89	
• Autres créanciers	36 639 329,55		36 639 329,55				
• Comptes de régularisation passif	36 212 802,69		36 212 802,69				

TABLEAU DE FINANCEMENT

Exercice du : 01/01/2015 au : 30/06/2015

I - SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	AU 30-06-2015 (a)	AU 31-12-2014 (a)	VARIATION a-b	
			EMPLOIS	RESSOURCES
• Financement permanent	1 508 999 938,40	1 593 581 404,85	84 581 466,45	
• Actif immobilisé	638 897 698,34	645 161 963,95		6 264 265,61
FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL	870 102 240,06	948 419 440,90	78 317 200,84	
• Actif circulant	2 201 680 730,19	2 392 359 308,40		190 678 578,21
• Moins passif circulant	1 377 234 721,57	1 439 932 179,26		62 697 457,69
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL	824 446 008,62	952 427 129,14		127 981 120,52
TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF)	45 656 231,44	(4 007 688,24)	49 663 919,68	

II - EMPLOIS ET RESSOURCES

I - RESOURCES STABLES DE LA PERIODE	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
• AUTOFINANCEMENT		-41 323 865,71		-49 526 054,23
• Capacité d'autofinancement		102 359 984,29		88 631 495,77
• Distribution de dividendes	143 683 850,00		138 157 550,00	
• CESSIONS D'IMMOBILISATIONS				1 784 329,41
• Immobilisations incorporelles				
• Immobilisations corporelles				
• Titres de participation				
• Autres immobilisations				1 784 329,41
• AUG. DES CAPITAUX PROPRES & ASSIMILE				
• AUG. DES DETTES DE FINANCEMENT				
I - TOTAL DES RESOURCES STABLES		-41 323 865,71		-47 741 724,82
II - EMPLOIS STABLES DE LA PERIODE				
• ACQUISITIONS ET AUGM. D'IMMO	24 343 335,13		26 283 300,23	
• Immobilisations incorporelles	459 134,45			
• Immobilisations corporelles	23 614 114,99		10 082 100,23	
• Titres de participation			16 201 200,00	
• Autres immobilisations	270 085,69			
• REMB. DES CAPITAUX PROPRES				
• REMB. DETTES DE FINANCEMENT	12 650 000,00		12 650 000,00	
• EMPLOIS EN NON VALEURS				
II - TOTAL EMPLOIS STABLES	38 993 335,13		38 933 300,23	
III VARIATION BESOIN DE FIN. GLOBAL		127 981 120,52		13 467 756,61
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	49 663 919,68		100 142 781,66	
TOTAL GENERAL	86 657 254,81	86 657 254,81	52 401 056,84	52 401 056,84

TABLEAU DES SURETÉS RÉELLES DONNÉES OU RECUES

Exercice du : 01/01/2015 au : 30/06/2015

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date
• Sûretés données					
• Sûretés reçues					
- Hypothèques sur prêts immobiliers	1 170 000,00	6	1990 à 1996 Casablanca	Données par les bénéficiaires	

(1) Gage : 1 - Hypothèque ; 2 - Nantissement ; 3 - Warrant ; 4 - Autres ; 5 (à préciser)
(2) Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprise ou de personnes tierces (sûretés données) (entreprises liées, associées, membre du personnel)
(3) Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

TABLEAU DES SURETÉS REÇUES OU DONNÉES HORS OPÉRATION CRÉDIT BAIL

Exercice du : 01/01/2015 au : 30/06/2015

ENGAGEMENTS DONNES	Montants exercice		Montants exercice précédent	
	Montants	Engagements	Montants	Engagements
• Avals et cautions	367 354 710,56		349 321 496,00	
• Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires (3)		202 948 690,00		200 163 480,00
• Autres engagements donnés (1)		1 632 255 370,90		1 395 918 154,07
TOTAL	2 202 558 771,46		1 945 403 130,07	
ENGAGEMENTS RECUES	Montants exercice		Montants exercice précédent	
• Avals et cautions				
• Engagements reçus (2)		248 991 866,93		157 122 579,95
TOTAL		248 991 866,93		157 122 579,95

(1) Couvertures à terme en devises, soit :
* 131 226 174,93 \$ au cours moyen de 9,5607 soit 1 254 613 171,63 MAD.
* 2 288 065,00 au cours moyen de 10,8710 soit 24 873 666,54 MAD.
Positions couvertes en devises, soit :
* 36 152 466 \$ au cours moyen de 9,7578 soit 352 768 532,73 MAD.
(2) Couvertures à terme en devises, soit :
* 11 511 782,00 \$ au cours moyen de 9,3782 soit 107 959 984,62 MAD.
* 12 624 482,00 au cours moyen de 11,1713 soit 141 031 882,31 MAD.
(3) Retrait Retraité suite à l'entrée en vigueur de l'IAS 19R.

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice du : 01/01/2015 au : 30/06/2015

Raison Sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice	Produits inscrits au C.P.C de l'exercice	
						Date de clôture 6	Situation nette 7	Resultat net 8
O LEOR	OLEAGINEUX	20 250 000,00	100,00 %	90 000 000,00	38 908 175,55			
C O M A H A	OLEAGINEUX	21 000,00						

COMPTES SOCIAUX

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

Exercice du : 01/01/2015 au : 30/06/2015

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERC.	AUGMENTATIONS			DIMINUTIONS			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisitions	Production par l'ent. pour elle même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	12 245 571,24	0,00					0,00	12 245 571,24
• Frais préliminaires								
• Charges à répartir sur plus. exercices	12 245 571,24							12 245 571,24
• Primes de remboursement des obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	120 560 033,12			459 134,45				121 019 167,57
• Immobilisations en recherche & développement								
• Brevets, marques, droits & valeurs similaires	79 193 274,74			459 134,45				79 652 409,19
• Fonds commercial	41 366 758,38							41 366 758,38
• Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 736 844 669,93	24 073 149,44		1 352 965,63		0,00	1 812 100,08	1 760 458 684,92
• Terrains	60 138 413,48							60 138 413,48
• Constructions	211 765 619,61							211 765 619,61
• Installations techniques, matériel & outillages	1 256 058 222,97							1 256 058 222,97
• Matériel de transport	99 457 492,24							99 457 492,24
• Mobilier, matériel de bureau & aménage. divers	88 137 870,08			1 352 965,63				89 490 835,71
• Autres immobilisations corporelles								
• Immobilisations corporelles en cours	21 287 051,55	24 073 149,44					1 812 100,08	43 548 100,91

ÉTAT DES DÉROGATIONS

Exercice du : 01/01/2015 au : 30/06/2015

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

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

Exercice du : 01/01/2015 au : 30/06/2015

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE DES CHANGEMENTS SUR / LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changement affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II. Changement affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

B.2 TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

• Immobilisations en non valeurs

	31/12/2014	Acquisitions	Cessions	30/06/2015
Valeurs brutes				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	12 245 571,24			12 245 571,24
Primes de remboursement des obligations				
Moins : Amortissements				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	7 549 248,02	2 114 105,49		9 663 353,51
Primes de remboursement des obligations				
Valeur nette comptable	4 696 323,22			2 582 217,73
• Immobilisations incorporelles				
	31/12/2014	Acquisitions	Cessions	30/06/2015
Valeurs brutes				
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	79 193 274,74	459 134,45		79 652 409,19
Fonds commercial	41 366 758,38			41 366 758,38
Autres immobilisations incorporelles				
	120 560 033,12			121 019 167,57
Amortissement				
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	31 471 516,43	906 161,92		32 377 678,35
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
	31 471 516,43	906 161,92		32 377 678,35
Valeurs nette comptable	89 088 516,69			88 641 489,22

B.2 TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

• Immobilisations corporelles

	31/12/2014	Acquisitions	Cessions	30/06/2015
Valeurs brutes				
Terrains	60 138 413,48			60 138 413,48
Constructions	211 765 619,61			211 765 619,61
Installations techniques, matériel et outillage	1 256 058 222,97			1 256 058 222,97
Matériel de transport	99 457 492,24			99 457 492,24
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	88 137 870,08	1 352 965,63		89 490 835,71
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	21 287 051,55	22 261 149,36		43 548 200,91
TOTAL I :	1 736 844 669,93	23 614 114,99		- 1 760 458 784,92
Moins : Amortissements				
Constructions	143 890 044,55	3 742 139,47		147 632 184,02
Installations techniques, matériel et outillage	1 027 159 403,56	21 040 920,97		1 048 200 324,53
Matériel de transport	95 716 310,87	1 021 588,26		96 737 899,13
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	82 303 316,40	1 782 797,14		84 086 113,54
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL II :	1 349 069 075,38	27 587 445,84		- 1 376 656 521,22
Valeur nette comptable	387 775 594,55			383 802 263,70



Building a better working world
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca - Maroc



47, Rue Allal Ben Abdellah
5^{ème} étage Casablanca - Maroc

GRUPE LESIEUR CRISTAL

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2015

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société Lesieur Cristal, comprenant le bilan, le compte de produits et charges et une sélection des notes annexes les plus significatives relatifs à la période allant du 1er janvier au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1.451 millions, dont un bénéfice net de MAD 90 millions, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société Lesieur Cristal.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte 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 la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne 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 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons l'attention sur le fait qu'en mars 2015, a été adopté le décret prévoyant le remboursement du crédit de TVA sur 2015, 2016 et 2017, à concurrence d'un tiers par année, aux contribuables dont le crédit de taxe cumulé au 31 décembre 2013 est supérieur à MAD 20 millions et inférieur à MAD 500 millions. En application de ces nouvelles dispositions, la société Lesieur Cristal a procédé fin juin 2015 au dépôt d'un dossier de demande de remboursement du crédit de TVA, portant sur un montant total de MMAD 424.

Casablanca, le 11 septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes

Ernst & Young

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

Fidaroc Grant Thornton

Faïçal MEKOUAR
Associé