

Comptes sociaux

ACTIF

| ACTIF | Exercice clos le 30 Juin 2016 | | | |
|---|-------------------------------|---|------------------|---------------------|
| | Brut | EXERCICE Amortissements et provisions | NET | EXER PRECED. NET |
| IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A) | 12 490 150,60 | 11 375 557,96 | 1 114 592,64 | 2 738 457,29 |
| • Frais préliminaires | | | | |
| • Charges a repartir sur plus. exercices | 12 490 150,60 | 11 375 557,96 | 1 114 592,64 | 2 738 457,29 |
| • Primes de remboursement des obligations | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B) | 122 327 819,87 | 56 049 538,00 | 66 278 281,87 | 66 309 003,08 |
| • Immobilisations en recherche & développement | | | | |
| • Brevets, marques, droits & valeurs similaires | 80 961 061,49 | 34 147 057,62 | 46 814 003,87 | 46 844 725,08 |
| • Fonds commercial | 41 366 758,38 | 21 902 480,38 | 19 464 278,00 | 19 464 278,00 |
| • Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C) | 1 803 378 924,16 | 1 429 348 542,20 | 374 030 381,96 | 374 246 519,51 |
| • Terrains | 60 138 413,48 | | 60 138 413,48 | 60 138 413,48 |
| • Constructions | 218 084 032,67 | 155 175 045,19 | 62 908 987,48 | 61 794 250,06 |
| • Installations techniques, matériel & outillages | 1 301 992 512,83 | 1 089 281 793,24 | 212 710 719,59 | 222 412 049,70 |
| • Matériel de transport | 99 652 492,24 | 98 158 023,02 | 1 494 469,22 | 1 902 359,21 |
| • Mobilier, matériel de bureau & amenag. divers | 91 090 404,87 | 86 733 680,75 | 4 356 724,12 | 5 048 863,88 |
| • Autres immobilisations corporelles | | | | |
| • Immobilisations corporelles en cours | 32 421 068,07 | | 32 421 068,07 | 22 950 583,18 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D) | 283 473 155,08 | 86 803 492,84 | 196 669 662,24 | 186 659 904,05 |
| • Prêts immobilisés | 11 559 870,47 | | 11 559 870,47 | 11 559 870,47 |
| • Autres créances financières | 2 724 659,92 | | 2 724 659,92 | 2 762 659,92 |
| • Titres de participations | 269 188 624,69 | 86 803 492,84 | 182 385 131,85 | 172 337 373,66 |
| • Autres titres immobilisés | | | | |
| ÉCART DE CONVERSION ACTIF (E) | | | | |
| • Diminution des créances immobilisées | | | | |
| • Augmentation des dettes de financement | | | | |
| TOTAL I (A+B+C+D+E) | 2 221 670 049,71 | 1 583 577 131,00 | 638 092 918,71 | 629 953 883,93 |
| STOCKS (F) | 836 334 990,33 | 19 069 155,94 | 817 265 834,39 | 692 467 481,13 |
| • Marchandises | 12 637 373,91 | | 12 637 373,91 | 13 849 802,89 |
| • Matières et fourn. consommables | 609 225 851,39 | 19 069 155,94 | 590 156 695,45 | 506 381 017,39 |
| • Produits en cours | | | | |
| • Produits intermédiaires et prod. resid. | | | | |
| • Produits finis | 214 471 765,03 | | 214 471 765,03 | 172 236 660,85 |
| CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G) | 1 519 483 041,63 | 147 506 823,65 | 1 371 976 217,98 | 1 348 453 725,23 |
| • Fournisseurs débiteurs av. et acomptes | | | 14 620 335,51 | |
| • Clients et comptes rattachés | 675 410 616,88 | 119 362 369,30 | 556 048 247,58 | 581 303 275,21 |
| • Personnel | 12 350 562,21 | 4 431 557,61 | 7 919 004,60 | 9 809 772,02 |
| • Etat | 669 814 541,32 | | 669 814 541,32 | 645 468 805,42 |
| • Comptes d'associés | 139 598 920,41 | 23 638 223,94 | 115 960 696,47 | 91 766 853,56 |
| • Autres débiteurs | 13 715 414,94 | 74 672,80 | 13 640 742,14 | 5 404 683,51 |
| • Comptes de régularisation actif | 8 592 985,87 | | 8 592 985,87 | 80 000,00 |
| TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H) | 321 533 354,82 | | 321 533 354,82 | 253 884 984,29 |
| ÉCART DE CONVERSION ACTIF (I) (éléments circulants) | | | | |
| TOTAL II (F+G+H+I) | 2 677 351 386,78 | 166 575 979,59 | 2 510 775 407,19 | 2 294 806 190,65 |
| TRÉSorerie ACTIF | 39 980 953,04 | | 39 980 953,04 | 68 699 727,80 |
| • Cheques & valeurs à encaisser | 13 245 511,49 | | 13 245 511,49 | 28 639 179,19 |
| • Banques, trésorerie générale & ccp débiteurs | 16 002 533,04 | | 16 002 533,04 | 27 359 563,40 |
| • Caisse, régies d'avances & accréditifs | 10 732 908,51 | | 10 732 908,51 | 12 700 985,21 |
| TOTAL III | 39 980 953,04 | | 39 980 953,04 | 68 699 727,80 |
| TOTAL GÉNÉRAL I + II + III | 4 939 002 389,53 | 1 750 153 110,59 | 3 188 849 278,94 | 2 993 459 802,38 |

PASSIF

| PASSIF | Exercice clos le 30 Juin 2016 | |
|--|-------------------------------|------------------|
| | EXERCICE | NET EX. PRECED. |
| CAPITAUX PROPRES | | |
| • 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 | | |
| • Ecart de réévaluation | | |
| • Réserve légale | 27 631 510,00 | 27 631 510,00 |
| • Autres réserves | 855 643 150,21 | 855 643 150,21 |
| • Report à nouveau (2) | 133 334 722,42 | 107 567 017,13 |
| • Résultats nets en instance d'affectation (2) | | |
| • Résultat net de l'exercice (2) | 81 927 835,45 | 163 925 255,29 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A) | 1 374 852 318,08 | 1 431 082 032,63 |
| CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B) | 100 164 861,61 | 100 401 765,53 |
| • Subventions d'investissement | | |
| • Provisions pour amortissement dérogatoires | 100 164 861,61 | 100 401 765,53 |
| • Provisions réglementées | | |
| DETTES DE FINANCEMENT (C) | 4 650 000,00 | 9 300 000,00 |
| • Emprunts obligataires | | |
| • Autres dettes de financement | 4 650 000,00 | 9 300 000,00 |
| PROVIS. DURABLES P. RISQUES & CHARGES (D) | 50 243 456,72 | 49 743 456,72 |
| • Provisions pour risques | 50 243 456,72 | 49 743 456,72 |
| • Provisions pour charges | | |
| ÉCART DE CONVERSION PASSIF (E) | | |
| • Augmentation des créances immobilisées | | |
| • Diminution des dettes de financement | | |
| TOTAL I (A+B+C+D+E) | 1 529 910 636,41 | 1 590 527 254,88 |
| DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) | 1 615 291 372,59 | 1 358 890 098,30 |
| • Fournisseurs et comptes rattachés | 1 272 932 265,28 | 1 109 351 205,86 |
| • Clients créditeurs, avances et acomptes (consignations emballages) | 948 306,36 | 893 826,36 |
| • Personnel | 24 813 458,14 | 22 816 894,74 |
| • Organismes sociaux | 13 212 704,63 | 12 638 251,28 |
| • Etat | 64 854 275,15 | 99 366 025,58 |
| • Comptes d'associés | 230 822 556,00 | 91 816 202,14 |
| • Autres créanciers | | 8 192 353,11 |
| • Comptes de régularisation passif | 7 707 807,03 | 13 815 339,23 |
| AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) | 22 173 903,07 | 23 665 449,60 |
| ÉCART DE CONVERSION PASSIF (ÉLÉMENTS CIRCULANTS) (H) | | |
| TOTAL II (F+G+H) | 1 637 465 275,66 | 1 382 555 547,90 |
| TRÉSorerie PASSIF | | |
| • Crédits d'escompte | | |
| • Crédits de trésorerie | | |
| • Banques (soldes créditeurs) | 21 473 366,87 | 20 376 999,60 |
| TOTAL III | 21 473 366,87 | 20 376 999,60 |
| TOTAL GÉNÉRAL I + II + III | 3 188 849 278,94 | 2 993 459 802,38 |

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

| NATURE | Exercice du 01-01-2016 au 30-06-2016 | | | |
|---|--------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| | Propres à l'exercice 1 | Concernant les ex. précédents 2 | TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2 | TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4 |
| I. PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | |
| • Ventes de marchandises (en l'état) | 94 096 578,77 | - | 94 096 578,77 | 197 560 766,92 |
| • Ventes de biens et services produits | 1 810 337 208,32 | - | 1 810 337 208,32 | 1 805 107 914,50 |
| • Chiffres d'affaires | 1 904 433 787,09 | - | 1 904 433 787,09 | 2 002 668 681,42 |
| • Variation de stocks de produits (±) (1) | 42 235 104,18 | - | 42 235 104,18 | 4 622 291,50 |
| • Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même | | | | |
| • Subvention d'exploitation | 2 104 723,16 | - | 2 104 723,16 | |
| • Autres produits d'exploitation | 165 784,27 | - | 165 784,27 | |
| • Reprises d'exploitation : transferts de charges | 2 461 884,84 | - | 2 461 884,84 | 6 775 685,52 |
| TOTAL I | 1 951 401 283,54 | - | 1 951 401 283,54 | 2 014 066 658,44 |
| II. CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| • Achats revendus (2) de marchandises | 99 279 913,73 | - | 99 279 913,73 | 183 278 296,03 |
| • Achats consommés (2) de matières et fournitures | 1 430 985 103,23 | - | 1 430 985 103,23 | 1 380 802 012,52 |
| • Autres charges externes | 144 326 490,06 | - | 144 326 490,06 | 151 289 239,56 |
| • Impôts et taxes | 4 723 057,61 | - | 4 723 057,61 | 4 865 285,80 |
| • Charges du personnel | 112 835 866,69 | - | 112 835 866,69 | 110 960 459,82 |
| • Autres charges d'exploitation | 650 000,00 | - | 650 000,00 | 3 645 049,92 |
| • Dotations d'exploitation | 31 675 155,88 | - | 31 675 155,88 | 32 552 589,11 |
| TOTAL II | 1 824 475 587,20 | - | 1 824 475 587,20 | 1 867 392 932,76 |
| III. RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II) | 126 925 696,34 | - | 126 925 696,34 | 146 673 725,68 |
| IV. PRODUITS FINANCIERS | | | | |
| • Produits des titres de participation et autres titres immobilisés | | | | 786 360,21 |
| • Gain de change | -9 248,71 | - | -9 248,71 | 663 939,27 |
| • Intérêts et autres produits financiers | 2 392 786,98 | - | 2 392 786,98 | 2 505 663,19 |
| • Reprises financières : transferts de charges | 487 758,19 | - | 487 758,19 | |
| TOTAL IV | 2 871 296,46 | - | 2 871 296,46 | 3 955 962,67 |
| V. CHARGES FINANCIÈRES | | | | |
| • Charges d'intérêts | 1 963 213,23 | - | 1 963 213,23 | 1 635 854,56 |
| • Pertes de change | 360,00 | - | 360,00 | |
| • Autres charges financières | 2 670 420,93 | - | 2 670 420,93 | 3 129 761,19 |
| • Dotations financières | 396 364,47 | - | 396 364,47 | |
| TOTAL V | 5 030 358,63 | - | 5 030 358,63 | 4 765 615,75 |
| VI. RÉSULTAT FINANCIERS (IV - V) | -2 159 062,17 | - | -2 159 062,17 | -809 653,08 |
| VII. RÉSULTAT COURANT (III + VI) | 124 766 634,17 | - | 124 766 634,17 | 145 864 072,60 |

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

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

| NATURE | Exercice du 01-01-2016 au 30-06-2016 | | | |
|--|--------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| | Propres à l'exercice 1 | Concernant les ex. précédents 2 | TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2 | TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4 |
| VII. RÉSULTAT COURANT (REPORTS) | 124 766 634,17 | - | 124 766 634,17 | 145 864 072,60 |
| VIII. PRODUITS NON COURANTS | | | | |
| • Produits des cessations d'immobilisations | | | | |
| • Subventions d'équilibre | | | | |
| • Reprise sur subventions d'investissement | | | | |
| • Autres produits non courants | -53 082,76 | - | -53 082,76 | 610 496,00 |
| • Reprises non courantes : transferts de charges | 8 385 614,68 | - | 8 385 614,68 | 37 557 480,54 |
| TOTAL VIII | 8 332 531,92 | - | 8 332 531,92 | 38 167 976,54 |
| IX. CHARGES NON COURANTES | | | | |
| • Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées | | | | |
| • Subventions accordées | | | | |
| • Autres charges non courantes | 4 549 663,90 | - | 4 549 663,90 | 31 964 399,06 |
| • Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions | 7 626 395,74 | - | 7 626 395,74 | 19 578 488,93 |
| TOTAL IX | 12 176 059,64 | - | 12 176 059,64 | 51 542 887,99 |
| X. RÉSULTAT NON COURANT (VIII - IX) | -3 843 527,72 | - | -3 843 527,72 | -13 374 911,45 |
| XI. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII ± X) | 120 923 106,45 | - | 120 923 106,45 | 132 489 161,15 |
| XII. IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS | 38 995 271,00 | - | 38 995 271,00 | 42 757 786,00 |
| XIII. RÉSULTAT NET (XI - XII) | 81 927 835,45 | - | 81 927 835,45 | 89 731 375,15 |
| XIV. TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII) | 1 962 605 111,92 | - | 1 962 605 111,92 | 2 056 190 597,65 |
| XV. TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII) | 1 880 677 276,47 | - | 1 880 677 276,47 | 1 966 459 222,50 |
| XV. RÉSULTAT NET (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES) | 81 927 835,45 | - | 81 927 835,45 | 89 731 375,15 |

Comptes sociaux

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

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

| Exercice du 01-01-2016 au 30-06-2016 | | | |
|--------------------------------------|---|------------------|--------------------|
| | | EXERCICE | EXERCICE PRÉCÉDENT |
| 1 | • Ventes de marchandises (en l'état) | 94 096 578,77 | 197 560 766,92 |
| 2 | • Achats revendus de marchandises | 99 279 913,73 | 183 278 296,03 |
| I | = MARGE BRÛTE SUR VENTE EN L'ÉTAT | (5 183 334,96) | 14 282 470,89 |
| II | + PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5) | 1 852 572 312,50 | 1 809 730 206,00 |
| 3 | • Ventes de biens et services produits | 1 810 337 208,32 | 1 805 107 914,50 |
| 4 | • Variation de stocks de produits | 42 235 104,18 | 4 622 291,50 |
| 5 | • Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même | | |
| III | - CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE : (6+7) | 1 575 311 593,29 | 1 532 091 252,08 |
| 6 | • Achats consommés de matières et de fournitures | 1 430 985 103,23 | 1 380 802 012,52 |
| 7 | • Autres charges externes | 144 326 490,06 | 151 289 239,56 |
| IV | = VALEUR AJOUTÉE (I+II-III) | 272 077 384,25 | 291 921 424,81 |
| 8 | + Subvention d'exploitation | 2 104 723,16 | |
| 9 | + Impôts et taxes | 4 723 057,61 | 4 865 285,80 |
| 10 | + Charges de personnel | 112 835 866,69 | 110 960 459,82 |
| | = EXCÉDENT BRÛT D'EXPLOITATION (EBE) | 156 623 183,11 | 176 095 679,19 |
| | = OU INSUFFISANCE BRÛTE D'EXPLOITATION (IBE) | | |
| 11 | + Autres produits d'exploitation | 165 784,27 | |
| 12 | - Autres charges d'exploitation | 650 000,00 | 3 645 049,92 |
| 13 | + Reprises d'exploitation; transfert de changes | 2 461 884,84 | 6 775 685,52 |
| 14 | - Dotations d'exploitation | 31 675 155,88 | 32 552 589,11 |
| VI | = RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ OU -) | 126 925 696,34 | 146 673 725,68 |
| VII | + RÉSULTAT FINANCIER | (2 159 062,17) | (809 653,08) |
| VIII | = RÉSULTAT COURANT (+ OU -) | 124 766 634,17 | 145 864 072,60 |
| IX | + RÉSULTAT NON COURANT | (3 843 527,72) | (13 374 911,45) |
| 15 | - Impôts sur le résultat | 38 995 271,00 | 42 757 786,00 |
| X | = RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+ OU -) | 81 927 835,45 | 89 731 375,15 |

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

| 1 | • Résultat net de l'exercice | | |
|----|--|-----------------|-----------------|
| | Bénéfice + | 81 927 835,45 | 89 731 375,15 |
| | Perte - | | |
| 2 | + Dotations d'exploitation (1) | 29 146 046,91 | 30 607 713,26 |
| 3 | + Dotations financières (1) | | |
| 4 | + Dotations non courantes (1) | 7 626 395,74 | 19 578 488,93 |
| 5 | - Reprises d'exploitation (2) | | |
| 6 | - Reprises financières (2) | 487 758,19 | |
| 7 | - Reprises non courantes (2)(3) | 7 863 299,68 | 37 557 593,05 |
| 8 | - Produits des cessions d'immobilisations | | |
| 9 | + Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées | | |
| I | = CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT | 110 349 220,23 | 102 359 984,29 |
| 10 | - Distribution de bénéfices | 138 157 550,00 | 143 683 850,00 |
| II | = AUTOFINANCEMENT | (27 808 329,77) | (41 323 865,71) |

(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 01-01-2016 au 30-06-2016 | | | | | | | | |
|---|---------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------------|
| 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 | 109 193 731,41 | | | | 487 758,19 | | | 108 705 973,22 |
| 2. Provisions réglementées | 100 401 765,53 | | | 7 626 395,74 | | | 7 863 299,66 | 100 164 861,61 |
| 3. Provisions durables pour risques et charges | 49 743 456,72 | 500 000,00 | | | | | | 50 243 456,72 |
| SOUS TOTAL (A) | 259 338 953,66 | 500 000,00 | | 7 626 395,74 | 487 758,19 | | 7 863 299,66 | 259 114 291,55 |
| 4. Provisions pour dépréciations de l'actif circulant (hors trésorerie) | 165 143 159,48 | 2 216 102,64 | 396 364,47 | | 1 179 647,00 | | | 166 575 979,59 |
| 5. Autres provisions pour risques et charges | 23 665 449,60 | 313 006,31 | | | 1 282 237,84 | | 522 315,00 | 22 173 903,07 |
| 4. Provisions pour dépréciations des comptes de trésorerie | | | | | | | | |
| SOUS TOTAL (B) | 188 808 609,08 | 2 529 108,95 | 396 364,47 | | 2 461 884,84 | | 522 315,00 | 188 749 882,66 |
| TOTAL (A + B) | 448 147 562,74 | 3 029 108,95 | 396 364,47 | 7 626 395,74 | 2 461 884,84 | 487 758,19 | 8 385 614,66 | 447 864 174,21 |

TABLEAU DES CRÉANCES

| Exercice du 01-01-2016 au 30-06-2016 | | | | | | | | |
|---|-------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------|-------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| CRÉANCES | TOTAL | ANALYSE PAR ÉCHÉANCE | | | 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 | montants représentés par effets |
| DE L'ACTIF IMMOBILISÉ | 14 284 530,39 | 14 284 530,39 | - | - | | | | |
| • Prêts immobilisés | 11 559 870,47 | 11 559 870,47 | | | | | | |
| • Autres créances financières | 2 724 659,92 | 2 724 659,92 | | | | | | |
| DE L'ACTIF CIRCULANT | 1 519 483 041,63 | | 1 371 976 217,98 | 147 506 823,65 | | 669 814 541,32 | 139 598 920,41 | 36 484 886,83 |
| • Fournisseurs débiteurs au et acomptes | | | | | | | | |
| • Clients et comptes rattachés | 675 410 616,88 | | 556 048 247,58 | 119 362 369,30 | | | | 36 484 886,83 |
| • Personnel | 12 350 562,21 | | 7 919 004,60 | 4 431 557,61 | | | | |
| • État | 669 814 541,32 | | 669 814 541,32 | | | 669 814 541,32 | | |
| • Comptes d'associés | 139 598 920,41 | | 115 960 696,47 | 23 638 223,94 | | | 139 598 920,41 | |
| • Autres débiteurs | 13 715 414,94 | | 13 640 742,14 | 74 672,80 | | | | |
| • Comptes de régularisation actif | 8 592 985,87 | | 8 592 985,87 | | | | | |

TABLEAU DES DETTES

| Exercice du 01-01-2016 au 30-06-2016 | | | | | | | |
|---|-------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| DETTE | TOTAL | ANALYSE PAR ÉCHÉANCE | | | 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 | 4 650 000,00 | | 4 650 000,00 | | | | |
| • Emprunt obligataire | | | | | | | |
| • Autres dettes de financement | 4 650 000,00 | | 4 650 000,00 | | | | |
| DU PASSIF CIRCULANT | 1 615 291 372,59 | | 1 615 291 372,59 | | 78 066 979,78 | 230 822 556,00 | 936 924 282,45 |
| • Fournisseurs et comptes rattachés | 1 272 932 265,28 | | 1 272 932 265,28 | | | | 936 924 282,45 |
| • Clients créditeurs, avances et acomptes | 948 306,36 | | 948 306,36 | | | | |
| • Personnel | 24 813 458,14 | | 24 813 458,14 | | | | |
| • Organismes sociaux | 13 212 704,63 | | 13 212 704,63 | | | 13 212 704,63 | |
| • État | 64 854 275,15 | | 64 854 275,15 | | | 64 854 275,15 | |
| • Comptes d'associés | 230 822 556,00 | | 230 822 556,00 | | | 230 822 556,00 | |
| • Autres créanciers | | | | | | | |
| • Comptes de régularisation passif | 7 707 807,03 | | 7 707 807,03 | | | | |

TABLEAU DE FINANCEMENT

I - SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

| Exercice du 01-01-2016 au 30-06-2016 | | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|------------|
| MASSES | AU 30-06-2016 (a) | AU 31-12-2015 (b) | VARIATION a-b | |
| | | | EMPLOIS | RESSOURCES |
| • Financement permanent | 1 529 910 636,41 | 1 590 527 254,88 | 60 616 618,47 | |
| • Actif immobilisé | 638 092 918,71 | 629 953 883,93 | 8 139 034,78 | |
| FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL | 891 817 717,70 | 960 573 370,95 | 68 755 653,25 | |
| • Actif circulant | 2 510 775 407,19 | 2 294 806 190,65 | 215 969 216,54 | |
| • Moins passif circulant | 1 637 465 275,66 | 1 382 555 547,90 | 254 909 727,76 | |
| BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL | 873 310 131,53 | 912 250 642,75 | 38 940 511,22 | |
| TRÉSORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF) | 18 507 586,17 | 48 322 728,20 | 29 815 142,03 | |

II - EMPLOIS ET RESSOURCES

| I - RESSOURCES STABLES DE LA PÉRIODE | EXERCICE | | EXERCICE PRÉCÉDENT | |
|--|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | EMPLOIS | RESSOURCES | EMPLOIS | RESSOURCES |
| • AUTOFINANCEMENT | 27 808 329,77 | | | 73 036 141,91 |
| • Capacité d'autofinancement | | 110 349 220,23 | | 216 719 991,91 |
| • Distribution de dividendes | 138 157 550,00 | | 143 683 850,00 | |
| • CESSIONS D'IMMOBILISATIONS | | 38 000,00 | | 194 023,22 |
| • Immobilisations incorporelles | | | | |
| • Immobilisations corporelles | | | | |
| • Titres de participation | | | | |
| • Autres immobilisations | | 38 000,00 | | 194 023,22 |
| • AUG. DES CAPITAUX PROPRES & ASSIMILÉ | | | | |
| • AUG. DES DETTES DE FINANCEMENT | | | | |
| I TOTAL DES RESSOURCES STABLES | | -27 770 329,77 | | 73 230 165,13 |
| II - EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE | | | | |
| • ACQUISITIONS ET AUGM. D'IMMO | 36 335 323,48 | | 41 570 717,48 | |
| • Immobilisations incorporelles | 864 175,05 | | 903 611,70 | |
| • Immobilisations corporelles | 25 911 148,43 | | 40 623 105,78 | |
| • Titres de participation | 9 560 000,00 | | | |
| • Autres immobilisations | | | 44 000,00 | |
| • REMB. DES CAPITAUX PROPRES | | | | |
| • REMB. DETTES DE FINANCEMENT | 4 650 000,00 | | 17 300 000,00 | |
| • EMPLOIS EN NON VALEURS | | | 2 205 517,60 | |
| II TOTAL EMPLOIS STABLES | 40 985 323,48 | | 61 076 235,08 | |
| III VARIATION BESOIN DE FIN. GLOBAL | | - 38 940 511,22 | | - 40 176 486,39 |
| IV VARIATION DE LA TRÉSORERIE | | - 29 815 142,03 | 52 330 416,44 | |
| TOTAL GÉNÉRAL | 40 985 323,48 | 40 985 323,48 | 113 406 651,52 | 113 406 651,52 |

TABLEAU DES SÛRETÉS RÉELLES DONNÉES OU REÇUES

| Exercice du 01-01-2016 au 30-06-2016 | | | | | |
|--------------------------------------|-------------------------------|------------|----------------------------|-------------------------------|---|
| TIERS CRÉDITEURS OU TIERS DÉBITEURS | 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 de clôture |
| • 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, associés, membre du personnel)

(3) Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

ENGAGEMENT FINANCIERS REÇUS OU DONNÉS HORS OPÉRATION CRÉDIT BAIL

| Exercice du 01-01-2016 au 30-06-2016 | | | |
|---|-------------------------|-----------------------------|--|
| ENGAGEMENTS DONNÉS | Montants exercice | Montants exercice précédent | |
| • Avals et cautions | 342 460 428,00 | 354 083 025,00 | |
| • Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires | 219 291 298,00 | 216 370 178,00 | |
| • Autres engagements donnés (1) | 1 620 399 402,00 | 1 776 658 565,00 | |
| TOTAL | 2 182 151 128,00 | 2 347 111 768,00 | |
| ENGAGEMENTS RECUS | Montants exercice | Montants exercice précédent | |
| • Avals et cautions | | | |
| • Engagements reçus (2) | 309 986 289,00 | 121 970 530,00 | |
| TOTAL | 309 986 289,00 | 121 970 530,00 | |

(1) Couvertures à terme en devise, soit :

* 140 858 494,25 \$ au cours moyen de 9,8453 soit 1 386 790 405,86 Dhs.

* 5 408 200,00 € au cours moyen de 10,9579 soit 59 262 783,27 Dhs.

Positions ouvertes en devise, soit :

* 17 757 090,00 \$ au cours moyen de 9,8184 soit 174 346 212,46 Dhs.

(2) Couvertures à terme en devise, soit :

* 15 557 155,55 \$ au cours moyen de 9,7322 soit 151 404 652,54 Dhs.

* 14 433 604,76 € au cours moyen de 10,9870 soit 158 581 635,97 Dhs.

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

| Exercice du 01-01-2016 au 30-06-2016 | | | | | | | | | |
|--|----------------------|------------------|---------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--|-------------------|----------------|--|
| 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 | |
| OLEOR | OLEAGINEUX | 20 250 000,00 | 100,00% | 90 000 000,00 | 41 140 845,72 | 6/30/2016 | | | |
| COMAHA | OLEAGINEUX | 21 000,00 | 49,05% | 9 984,00 | - | 6/30/2016 | | | |
| SIKAF | OLEAGINEUX | 300 000,00 | 99,90% | 499 624,43 | - | 6/30/2016 | | 45 950,19 | |
| H.G.M.O | OLEAGINEUX | 1 500 000,00 | 99,96% | 4 874 940,92 | 1 896 212,36 | 6/30/2016 | | | |
| COSTOMA | OLEAGINEUX | 5 400,00 | ---- | 1 082,00 | 1 082,00 | 6/30/2016 | | | |
| SOPROTA | PROVENDIERS | 5 000 000,00 | 73,61% | 3 926 778,98 | - | 6/30/2016 | | 226 878,37 | |
| QICAVET | PROVENDIERS | 10 000,00 | ---- | 500,00 | 500,00 | 6/30/2016 | | | |
| SHOM | SAVONNERIE | 100 000,00 | 99,70% | 9 310 687,78 | 9 310 687,78 | 6/30/2016 | | | |
| POSAMA | PRODUITS MER | 400 000,00 | 99,63% | 912 191,38 | 912 191,38 | 6/30/2016 | | | |
| HAY EL HABAIB | IMMOBILIER | 100 000,00 | 100% | 46 083 755,04 | 46 083 755,04 | 6/30/2016 | | | |
| CITE MNE SIDI OTHMANE | IMMOBILIER | 1 097 660,00 | 0,24% | 2 630,00 | 2 630,00 | 6/30/2016 | | | |
| CITE I DES JEUNES | IMMOBILIER | 739 200,00 | 0,34% | 2 500,00 | 2 500,00 | 6/30/2016 | | | |
| CITE II DES JEUNES | IMMOBILIER | 1 458 000,00 | 0,69% | 14 500,00 | 14 500,00 | 6/30/2016 | | | |
| CITE III DES JEUNES | IMMOBILIER | 1 598 000,00 | ---- | 4 505,00 | 4 505,00 | 6/30/2016 | | | |
| LIMA | IMMOBILIER | 10 000,00 | 100,00% | 10 000,00 | 10 000,00 | 6/30/2016 | | | |
| SOCICA | IMMOBILIER | 956 760,00 | 2,25% | 13 605,00 | 13 605,00 | 6/30/2016 | | | |
| SCI YAM | IMMOBILIER | 10 000,00 | 50,00% | 5 000,00 | - | 6/30/2016 | | | |
| DAMA | IMMOBILIER | 4 | | | | | | | |

Comptes sociaux

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

| Exercice du 01-01-2016 au 30-06-2016 | | | | | | | |
|---|---------------------------|---------------|--------------------------------------|---------------|-------------|---------------|---------------------------|
| NATURE | MONTANT BRUT DÉBUT EXERC. | AUGMENTATIONS | | | DIMINUTIONS | | MONTANT BRUT FIN EXERCICE |
| | | Acquisitions | Production par l'ent. pour elle-même | Virement | Cession | Retrait | |
| IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS | 12 490 150,60 | | | | | | 12 490 150,60 |
| • Frais préliminaires | | | | | | | |
| • Charges à répartir sur plusieurs exercices | 12 490 150,60 | | | | | | 12 490 150,60 |
| • Primes de remboursement des obligations | | | | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 121 463 644,82 | | | 864 175,05 | | | 122 327 819,87 |
| • Immobilisations en recherche & développement | | | | | | | |
| • Brevets, marques, droits & valeurs similaires | 80 096 886,44 | | | 864 175,05 | | | 80 961 061,49 |
| • Fonds commercial | 41 366 758,38 | | | | | | 41 366 758,38 |
| • Autres immobilisations incorporelles | | | | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 1 777 467 775,76 | 26 775 323,50 | | 16 437 300,56 | | 17 301 475,61 | 1 803 378 924,16 |
| • Terrains | 60 138 413,48 | | | | | | 60 138 413,48 |
| • Constructions | 213 206 419,95 | | | 4 877 612,72 | | | 218 084 032,67 |
| • Installations techniques, matériel & outillages | 1 291 270 335,75 | | | 10 722 177,08 | | | 1 301 992 512,83 |
| • Matériel de transport | 99 457 492,24 | | | 195 000,00 | | | 99 652 492,24 |
| • Mobilier, matériel de bureau & aménag. divers | 90 444 531,11 | 3 363,00 | | 642 510,76 | | | 91 090 404,87 |
| • Autres immobilisations corporelles | | | | | | | |
| • Immobilisations corporelles en cours | 22 950 583,18 | 26 771 960,50 | | | | 17301475,61 | 32 421 068,07 |

ÉTAT DES DÉROGATIONS

| Exercice du 01-01-2016 au 30-06-2016 | | |
|---|--------------------------------|---|
| INDICATION DES DÉROGATIONS | JUSTIFICATIONS DES DÉROGATIONS | INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR / LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS |
| 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 01-01-2016 au 30-06-2016 | | |
|---|--------------------------------|---|
| NATURE DES CHANGEMENTS | JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS | INFLUENCE DES CHANGEMENTS SUR / LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS |
| I. Changement affectant les méthodes d'évaluation | NEANT | NEANT |
| II. Changement affectant les règles de présentation | NEANT | NEANT |

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

• IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS

| | 2015 | Acquisitions | Cessions | 2016 |
|--|---------------|--------------|----------|---------------|
| VALEURS BRÛTES | 12 490 150,60 | - | - | 12 490 150,60 |
| Frais préliminaires | | | | |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | 12 490 150,60 | | | 12 490 150,60 |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| MOINS : AMORTISSEMENTS | 9 751 693,31 | 1 623 864,65 | - | 11 375 557,96 |
| Frais préliminaires | | | | |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | 9 751 693,31 | 1 623 864,65 | | 11 375 557,96 |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| VALEUR NETTE COMPTABLE | 2 738 457,29 | - | - | 1 114 592,64 |

• IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

| | 2015 | Acquisitions | Cessions | 2016 |
|--|----------------|--------------|----------|----------------|
| VALEURS BRÛTES | 121 463 644,82 | 864 175,05 | - | 122 327 819,87 |
| Immobilisations en recherche et développement | | | | |
| Brevets, marques, droits et valeurs similaires | 80 096 886,44 | 864 175,05 | - | 80 961 061,49 |
| Fonds commercial | 41 366 758,38 | - | - | 41 366 758,38 |
| Autres immobilisations incorporelles | - | - | - | - |
| AMORTISSEMENT | 55 154 641,74 | 894 896,26 | - | 56 049 538,00 |
| Immobilisations en recherche et développement | | | | |
| Brevets, marques, droits et valeurs similaires | 33 252 161,36 | 894 896,26 | | 34 147 057,62 |
| Fonds commercial | 21 902 480,38 | | | 21 902 480,38 |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| VALEURS NETTE COMPTABLE | 66 309 003,08 | - | - | 66 278 281,87 |

• IMMOBILISATIONS CORPORELLES

| | 2015 | Acquisitions | Cessions | 2016 |
|---|------------------|---------------|----------|------------------|
| VALEURS BRÛTES | 1 777 467 775,76 | 25 911 148,45 | - | 1 803 378 924,16 |
| Terrains | 60 138 413,48 | | | 60 138 413,48 |
| Constructions | 213 206 419,95 | 4 877 612,72 | | 218 084 032,67 |
| Installations techniques, matériel et outillage | 1 291 270 335,75 | 10 722 177,08 | | 1 301 992 512,83 |
| Matériel de transport | 99 457 492,24 | 195 000,00 | | 99 652 492,24 |
| Mobilier, matériel de bureau et aménagement | 90 444 531,11 | 645 873,76 | | 91 090 404,87 |
| Autres immobilisations corporelles | - | - | - | - |
| Immobilisations corporelles en cours | 22 950 583,18 | 9 470 484,89 | | 32 421 068,07 |
| MOINS : AMORTISSEMENTS | 1 403 221 256,18 | 26 127 286,02 | - | 1 429 348 542,20 |
| Constructions | 151 412 169,89 | 3 762 875,30 | | 155 175 045,19 |
| Installations techniques, matériel et outillage | 1 068 858 286,03 | 20 423 507,21 | | 1 089 281 793,24 |
| Matériel de transport | 97 555 133,03 | 602 889,99 | | 98 158 023,02 |
| Mobilier, matériel de bureau et aménagement | 85 395 667,23 | 1 338 013,52 | | 86 733 680,75 |
| Autres immobilisations corporelles | - | - | - | - |
| Immobilisations corporelles en cours | - | - | - | - |
| VALEUR NETTE COMPTABLE | 374 246 519,51 | - | - | 374 030 381,96 |



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20050 Casablanca - Maroc



47, rue Allal Ben Abdellah
Casablanca - Maroc

LESIEUR CRISTAL ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2016

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 1^{er} janvier au 30 juin 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1.375 millions, dont un bénéfice net de MAD 82 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 2016, 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 08 septembre 2016

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON

Faïçal MEKOUAR
Associé