

LES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2012

Résultats du 1^{er} semestre 2012

BILAN (ACTIF) ACTIF	AU 30-06-2012			NET AU 31 12 11
	Brut	Amortissements et provisions	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	7 029 861,93	5 919 933,63	1 109 928,30	1 479 904,44
• Frais préliminaires	-	-	-	-
• Charges à répartir sur plus. exercices	7 029 861,93	5 919 933,63	1 109 928,30	1 479 904,44
• Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	113 979 711,49	45 841 683,12	68 138 028,37	69 750 520,05
• Immobilisations en recherche & développement	-	-	-	-
• Brevets, marques, droits & valeurs similaires	72 612 953,11	23 939 202,74	48 673 750,37	50 286 242,05
• Fonds commercial	41 366 758,38	21 902 480,38	19 464 278,00	19 464 278,00
• Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	1 608 494 361,62	1 233 489 105,14	375 005 256,48	388 870 870,31
• Terrains	62 617 463,48	-	62 617 463,48	62 617 463,48
• Constructions	193 460 160,34	126 112 904,31	67 347 256,03	71 400 995,02
• Installations techniques, matériels & outillages	1 104 895 235,86	928 514 049,52	176 381 186,34	199 375 642,16
• Matériel de transport	115 166 180,64	103 677 049,03	11 489 131,61	16 933 545,95
• Mobilier, matériel de bureau & aménag. divers	79 979 123,60	75 185 102,28	4 794 026,32	5 857 760,40
• Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
• Immobilisations corporelles en cours	52 376 192,70	-	52 376 192,70	32 685 463,30
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	253 423 022,49	77 930 158,96	175 492 863,53	176 961 651,45
• Prêts immobilisés	16 210 996,40	-	16 210 996,40	17 650 140,77
• Autres créances financières	2 580 659,92	-	2 580 659,92	2 580 659,92
• Titres de participations	234 631 366,17	77 930 158,96	156 701 207,21	156 730 850,76
• Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECART DE CONVERSION ACTIF (E)	-	-	-	-
• Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
• Augmentation des dettes de financement	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 982 926 957,53	1 363 180 880,85	619 746 076,68	637 062 946,25
ACTIF CIRCULANT				
STOCKS (F)	1 014 002 548,44	17 107 520,67	996 895 027,77	823 222 472,82
• Marchandises	2 721 584,07	-	2 721 584,07	3 769 542,90
• Matières et fourn. consommables	796 648 809,28	12 418 104,35	784 230 704,93	582 112 155,59
• Produits en cours	-	-	-	-
• Produits intermédiaires et prod. resid.	-	-	-	-
• Produits finis	214 632 155,09	4 689 416,32	209 942 738,77	237 340 774,33
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1 155 824 773,42	160 288 151,28	995 536 622,14	1 014 666 776,74
• Fournisseurs débiteurs av. et acomptes	-	-	-	13 763 997,31
• Clients et comptes rattachés	608 072 025,30	136 762 355,20	471 309 670,10	506 909 005,80
• Personnel	15 475 087,23	4 431 557,61	11 043 529,62	12 953 765,51
• Etat	448 806 698,08	-	448 806 698,08	457 372 017,95
• Comptes d'associés	59 182 951,09	19 019 565,67	40 163 385,42	20 733 154,74
• Autres débiteurs	6 088 941,12	74 672,80	6 014 268,32	2 752 482,18
• Comptes de régularisation actif	18 199 070,60	-	18 199 070,60	182 353,25
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	157 971 322,42	-	157 971 322,42	187 487 585,55
ECART DE CONVERSION ACTIF (I) (éléments circulants)	-	-	-	-
TOTAL II (F+G+H+I)	2 327 798 644,28	177 395 671,95	2 150 402 972,33	2 025 376 835,11
TRESORERIE				
TRESORERIE ACTIF				
• Chèques & valeurs à encaisser	77 558 148,77	-	77 558 148,77	84 978 551,80
• Banques, trésorerie générale & cop débiteurs	30 551 716,97	-	30 551 716,97	8 457 658,15
• Caisse, régies d'avances & accreditifs	32 712 759,40	-	32 712 759,40	58 055 112,16
TOTAL III	77 558 148,77	-	77 558 148,77	84 978 551,80
TOTAL GENERAL I + II + III	4 388 283 750,58	1 540 576 552,80	2 847 707 197,78	2 747 418 333,16

BILAN (PASSIF) PASSIF	AU 30-06-2012		NET AU 31 12 11
FINANCEMENT PERMANENT			
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)	30 702 473,72	-	1 276 854,02
• Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-	-
• Résultat net de l'exercice (2)	50 327 743,33	-	29 425 619,71
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	1 240 619 977,26	-	1 190 292 233,94
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	96 676 606,29	-	98 308 003,71
• Subventions d'investissement	-	-	-
• Provisions pour amortissement dérogatoires	96 676 606,29	-	98 308 003,71
• Provisions réglementées	-	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	48 000 000,00	-	56 000 000,00
• Emprunts obligataires	-	-	-
• Autres dettes de financement	48 000 000,00	-	56 000 000,00
PROVIS. DURABLES P. RISQUES & CHARGES (D)	61 377 151,29	-	65 192 686,79
• Provisions pour risques	-	-	-
• Provisions pour charges	61 377 151,29	-	65 192 686,79
ECART DE CONVERSION PASSIF (E)	-	-	-
• Augmentation des créances immobilisées	-	-	-
• Diminution des dettes de financement	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 446 673 734,84	-	1 409 792 924,44
PASSIF CIRCULANT			
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 349 296 880,17	-	1 234 288 294,08
• Fournisseurs et comptes rattachés	1 217 663 747,40	-	1 084 006 541,17
• Clients créditeurs, avances et acomptes (consignations emballages)	3 387 972,12	-	3 784 280,00
• Personnel	28 059 248,61	-	29 760 243,49
• Organismes sociaux	11 554 099,82	-	14 411 694,59
• Etat	1 663 499,46	-	14 231 832,22
• Comptes d'associés	50 589 833,55	-	50 504 175,53
• Autres créanciers	35 330 479,21	-	35 331 979,21
• Comptes de régularisation passif	1 048 000,00	-	2 257 547,87
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 444 337,71	-	1 444 337,71
ECART DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)	-	-	-
TOTAL II (F+G+H)	1 350 741 217,88	-	1 235 732 631,79
TRESORERIE			
TRESORERIE PASSIF			
• Crédits d'escompte	-	-	-
• Crédits de trésorerie	-	-	48 365 018,69
• Banques (soldes créditeurs)	50 292 245,06	-	53 527 758,24
TOTAL III	50 292 245,06	-	101 892 776,93
TOTAL GENERAL I + II + III	2 847 707 197,78	-	2 747 418 333,16

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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)	NATURE	OPERATIONS		3=1+2	3=1+2
		Propres à l'exercice 1	Concernant les ex. précédents 2	AU 30-06-2012	AU 30-06-11
EXPLOITATION					
I. PRODUITS D'EXPLOITATION					
• Ventés de marchandises (en l'état)	9 297 539,17	-	9 297 539,17	9 405 427,18	
• Ventés de biens et services produits	1 975 974 612,21	-	1 975 974 612,21	1 666 306 014,54	
• Chiffres d'affaires	-	-	-	-	
• Variation de stocks de produits (a) (1)	(27 237 683,23)	-	(27 237 683,23)	99 510 490,02	
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	-	-	-	-	
• Subvention d'exploitation	-	-	-	-	
• Autres produits d'exploitation	-	-	-	-	
• Reprises d'exploitation ; transferts de charges	8 645 894,93	-	8 645 894,93	7 101 343,11	
TOTAL I	1 966 680 363,08	-	1 966 680 363,08	1 782 323 274,85	
II. CHARGES D'EXPLOITATION					
• Achats revendus (2) de marchandises	7 011 172,58	-	7 011 172,58	9 285 509,41	
• Achats consommés (2) de matières et fournitures	1 571 191 505,07	-	1 571 191 505,07	1 553 810 098,72	
• Autres charges externes	123 791 235,13	-	123 791 235,13	113 588 814,73	
• Impôts et taxes	3 038 380,31	-	3 038 380,31	3 084 811,64	
• Charges du personnel	102 189 445,20	-	102 189 445,20	103 779 742,18	
• Autres charges d'exploitation	-	-	-	480 000,00	
• Dotations d'exploitation	41 650 529,17	-	41 650 529,17	41 017 284,21	
TOTAL II	1 848 872 267,46	-	1 848 872 267,46	1 825 046 260,89	
III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			117 808 095,62	(42 722 986,04)	
FINANCIER					
IV. PRODUITS FINANCIERS					
• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	316 668,00	-	316 668,00	685 666,10	
• Gain de change	-	842 582,23	842 582,23	-	
• Intérêts et autres produits financiers	779 038,23	-	779 038,23	1 646 022,99	
• Reprises financières ; transferts de charges	118 140,19	-	118 140,19	-	
TOTAL IV	1 213 846,42	842 582,23	2 056 428,65	2 331 689,09	
V. CHARGES FINANCIERES					
• Charges d'intérêts	6 118 742,57	-	6 118 742,57	5 420 513,50	
• Pertes de change	1 148 125,69	-	1 148 125,69	219 579,96	
• Autres charges financières	160 610,39	-	160 610,39	198 886,84	
• Dotations financières	31 143,55	-	31 143,55	459 262,25	
TOTAL V	7 458 622,20	-	7 458 622,20	6 298 242,55	
VI. RESULTAT FINANCIER (IV - V)			(5 402 193,55)	(3 966 553,46)	
VII. RESULTAT COURANT (III + VI)			-112 405 902,07	(46 689 539,50)	

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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (suite)	NATURE	OPERATIONS		3=1+2	3=1+2
		Propres à l'exercice 1	Concernant les ex. précédents 2	AU 30-06-2012	AU 30-06-2011
NON COURANT					
VIII. PRODUITS NON COURANTS					
• Produits des cessions d'immobilisations	1 131 700,00	-	1 131 700,00	-	
• Subventions d'équilibre	-	-	-	-	
• Reprise sur subventions d'investissement	-	-	-	-	
• Autres produits non courants	129 072,73	-	129 072,73	4 419 771,80	
• Reprises non courantes ; transferts de charges	12 810 820,88	-	12 810 820,88	9 729 229,54	
TOTAL VIII	14 071 593,61	-	14 071 593,61	14 149 001,34	
IX. CHARGES NON COURANTES					
• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	-	-	-	-	
• Subventions accordées	-	-	-	-	
• Autres charges non courantes	47 216 832,39	-	47 216 832,39	4 423 272,97	
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	7 363 887,96	-	7 363 887,96	8 579 587,80	
TOTAL IX	54 580 720,35	-	54 580 720,35	13 002 860,77	
X. RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			(40 509 126,74)	1 146 140,57	
XI. RESULTAT AVANT IMPOTS (VII ± X)			71 896 775,33	(45 543 398,93)	
XII. IMPOTS SUR LES RESULTATS			21 569 032,00	8 408 887,00	
XIII. RESULTAT NET (XI - XII)			50 327 743,33	(53 952 285,93)	
XIV. TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII) (I + IV + VIII)			1 982 808 385,34	1 798 803 965,28	
XV. TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			1 932 480 642,01	1 852 756 251,21	
XVI. RESULTAT NET (total des produits - total des charges)			50 327 743,33	(53 952 285,93)	



LES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2012

Résultats du 1^{er} semestre 2012

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)		AU 30-06-2012	AU 30-06-2011
1	• Ventes de marchandises (en l'état)	9 297 539,17	9 405 427,18
2	- • Achats revendus de marchandises	7 011 172,58	9 285 509,41
	= MARGE BRUTE SUR VENTE EN L'ETAT	2 286 366,59	119 917,77
	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	1 948 736 928,98	1 765 816 504,56
3	• Ventes de biens et services produits	1 975 974 612,21	1 666 306 014,54
4	• Variation de stocks de produits	(27 237 683,23)	99 510 490,02
5	• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (6+7)	1 694 982 740,20	1 667 398 913,45
6	• Achats consommés de matières et de fournitures	1 571 191 505,07	1 553 810 098,72
7	• Autres charges externes	123 791 235,13	113 588 814,73
	= VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	256 040 555,37	98 537 508,88
8	+ • Subvention d'exploitation	-	-
9	- • Impôts et taxes	3 038 380,31	3 084 811,64
10	- • Charges de personnel	102 189 445,20	103 779 742,18
	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	150 812 729,86	8 327 044,94
	= OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
11	+ • Autres produits d'exploitation	-	-
12	- • Autres charges d'exploitation	-	480 000,00
13	+ • Reprises d'exploitation ; transfert de charges	8 645 894,93	7 101 343,11
14	- • Dotations d'exploitation	41 650 529,17	41 017 284,21
	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	117 808 095,62	(42 722 986,04)
	± RESULTAT FINANCIER	(5 402 193,55)	(3 966 553,46)
	= RESULTAT COURANT (+ ou -)	112 405 902,07	(46 689 539,50)
	± RESULTAT NON COURANT	(40 509 126,74)	1 146 140,57
15	- Impôts sur le résultat	21 569 032,00	8 408 887,00
	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	50 327 743,33	(53 952 285,93)

1	• Résultat net de l'exercice		
	Bénéfice +	50 327 743,33	-
	Perte -	-	53 952 285,93
2	+ • Dotations d'exploitation (1)	35 538 811,05	36 146 527,84
3	+ • Dotations financières (1)	29 643,55	449 382,25
4	+ • Dotations non courantes (1)	7 363 887,96	8 579 587,80
5	- • Reprises d'exploitation (2)	-	-
6	- • Reprises financières (2)	-	-
7	- • Reprises non courantes (2) (3)	12 810 820,88	9 729 229,54
8	- • Produits des cessions d'immobilisations	1 131 700,00	-
9	+ • Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées	-	-
	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	79 317 565,01	(18 506 017,58)
10	- • Distribution de bénéfices	-	151 973 305,00
	AUTOFINANCEMENT	79 317 565,01	(170 479 322,58)

(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 DE FINANCEMENT		Exercice du 01 01 2011 au 30 06 2012			
I - SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN		AU 30-06-2012	AU 31-12-2011	VARIATION a-b	
MASSES		(a)	(a)	EMPLOIS	RESSOURCES
• Financement permanent		1 446 673 734,84	1 409 792 924,44	-	36 880 810,40
• Actif immobilisé		619 746 076,68	637 062 946,25	-	17 316 869,57
FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL		826 927 658,16	772 729 978,19	-	54 197 679,97
• Actif circulant		1 992 431 649,91	1 837 889 249,56	154 542 400,35	-
• Moins passif circulant		1 350 741 217,88	1 235 732 631,79	-	115 008 586,09
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL		641 690 432,03	602 156 617,77	39 533 814,26	-
TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF)		185 237 226,13	170 573 360,42	14 663 865,71	-

II - EMPLOIS ET RESSOURCES		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
I - RESSOURCES STABLES DE LA PERIODE		Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
AUTOFINANCEMENT			79 317 565,01		(49 419 901,65)
• Capacité d'autofinancement			79 317 565,01		102 553 403,35
• Distribution de dividendes			-		151 973 305,00
CESSIONS ET RED. D'IMMOBILISATIONS			4 818 844,37		10 024 249,81
• Cession d'immob. incorporel.			-		-
• Cession d'immob. corporel.			1 131 700,00		1 781 000,00
• Cession d'immob. financ.			-		-
• Recup. sur créances immob.			3 687 144,37		8 243 249,81
AUG. DES CAPITAUX PROPRES			-		-
• Augmentation de capital (apport)			-		-
• Subvention d'investissement			-		-
AUG. DES DETTES DE FINANCEMENT			-		-
(nette des primes de remboursement)			-		-
I TOTAL DES RESSOURCES STABLES			84 136 409,38		(39 395 651,84)
II - EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE					
ACQUISITIONS ET AUGM. D'IMMO		21 938 729,41		45 670 110,84	
• Acquisitions d'immob. incorporel.		-		2 819 379,97	
• Acquisitions d'immob. corporel.		19 690 729,41		31 868 730,87	
• Acquisitions d'immob. financ.		-		5 787 100,00	
• Augment. des créances immob.		2 248 000,00		5 194 900,00	
REMB. DES CAPITAUX PROPRES ASSIMILES		-		-	
REMB. DETTES DE FINANCEMENT		8 000 000,00		16 000 000,00	
EMPLOIS EN NON VALEURS		-		-	
II TOTAL EMPLOIS STABLES		29 938 729,41		61 670 110,84	
III VARIATION BESOIN DE FIN. GLOBAL			39 533 814,26		34 973 601,85
IV VARIATION DE LA TRESORERIE			14 663 865,71		66 092 160,83
TOTAL GENERAL			84 136 409,38		61 670 110,84

LES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2012

Résultats du 1^{er} semestre 2012

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION						Au 30.06.2012			
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	Résultat net 8	
OLEOR	OLEAGINEUX	20 250 000,00	100,00 %	90 000 000,00	37 526 872,12				
COMAHA	OLEAGINEUX	21 000,00	49,05 %	9 984,00	-				
SIKAF	OLEAGINEUX	300 000,00	99,90 %	499 624,43	-				
H.G.M.O	OLEAGINEUX	1 500 000,00	99,96 %	4 874 940,92	1 817 753,64				
COSTOMA	OLEAGINEUX	5 400,00	----	1 082,00	1 082,00				
C.M.H	OLEAGINEUX	3 930 000,00	----	67,87	67,87				
SOPROTA	PROVENDIERS	5 000 000,00	73,61 %	3 926 778,98	-				
CICAVET	PROVENDIERS	10 000,00	----	500,00	500,00				
SHOM	SAVONNERIE	100 000,00	99,70 %	9 310 687,78	9 310 687,78				
POSAMA	PRODUITS MER	400 000,00	99,63 %	912 191,38	912 191,38				
HAY EL HABAIB	IMMOBILIER	100 000,00	98,80 %	46 082 555,04	46 082 555,04				
CITE MNE SIDI OTHMANE	IMMOBILIER	1 097 660,00	0,24 %	2 630,00	2 630,00				
CITE I DES JEUNES	IMMOBILIER	739 200,00	0,34 %	2 500,00	2 500,00				
CITE II DES JEUNES	IMMOBILIER	1 458 000,00	0,69 %	14 500,00	14 500,00				
CITE III DES JEUNES	IMMOBILIER	1 598 000,00	----	4 505,00	4 505,00				
LIMA	IMMOBILIER	10 000,00	100,00 %	10 000,00	10 000,00				
SOCICA	IMMOBILIER	956 760,00	2,25 %	13 605,00	13 605,00				
SCIYAM	IMMOBILIER	10 000,00	50,00 %	5 000,00	-				
DAMA	IMMOBILIER	4 000,00	98,75 %	217 250,00	217 250,00				
CELAO	DISTRIBUTION	3 000 000,00	23,99 %	719 700,00	-				316 668,00
ASTRA MAROC	DIVERS	400 000,00	99,93 %	566 923,30	70 753,95				
FIREAL (C & F)	DIVERS	4 000 000,00	99,96 %	19 420 445,71	19 420 445,71				
SOTRANI	DIVERS	250 000,00	2,51 %	6 280,00	3 140,00				
H.S.M	DIVERS	2 760 000,00	----	359,10	359,10				
S.G.A	DIVERS		----	100,00	100,00				
LA RAFFINERIE AFRICAINE	OLEAGINEUX		34,00 %	19 202 907,62	19 202 907,62				
CRISTAL TUNISIE	OLEAGINEUX		36,00 %	22 526 547,04	5 787 100,00				
STE D'EXPLOITATION OLIVE	OLEAGINEUX		100,00 %	15 999 700,00	15 999 700,00				
LES DOMAINES JAWHARA	DIVERS	300 000,00	100,00 %	300 000,00	300 000,00				
DISTRA	DIVERS	127 936 000,00		1,00	1,00				
TOTAL				234 631 366,17	156 701 207,21				316 668,00

TABLEAU DES PROVISIONS		Exercice du 01 01 2012 au 30 06 2012						
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	77 900 515,41	-	29 643,55	-	-	-	-	77 930 158,96
2. Provisions réglementées	98 308 003,70	-	-	7 363 887,96	-	-	8 995 285,38	96 676 606,28
3. Provisions durables pour risques et charges	65 192 686,79	-	-	-	-	-	3 815 535,50	61 377 151,29
SOUS TOTAL (A)	241 401 205,90	-	29 643,55	7 363 887,96	-	-	12 810 820,88	235 983 916,53
4. Provisions pour dépréciations de l'actif circulant (hors trésorerie)	180 046 488,95	6 111 718,12	1 500,00	-	8 645 894,93	118 140,19	-	177 395 671,95
5. Autres provisions pour risques et charges	1 444 337,71	-	-	-	-	-	-	1 444 337,71
6. Provisions pour dépréciations des comptes de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-	-
SOUS TOTAL (B)	181 490 826,66	6 111 718,12	1 500,00	-	8 645 894,93	118 140,19	-	178 840 009,66
TOTAL (A + B)	422 892 032,56	6 111 718,12	31 143,55	7 363 887,96	8 645 894,93	118 140,19	12 810 820,88	414 823 926,19

ETAT DES DEROGATIONS		Au 30 juin 2012
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
II. Dérogation aux méthodes		NEANT
III. Dérogation aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		NEANT

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES		Au 30 juin 2012
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



لوسپور كريستال
LESIEUR CRISTAL



LES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2012

Résultats du 1^{er} semestre 2012



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc



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

LESIEUR CRISTAL

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2012

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 2012. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1.337.296.583,55, dont un bénéfice net de MAD 50.327.743,33, 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 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons l'attention sur le fait que les dispositions des Lois de Finances 2004 et 2005 ont eu pour effet de créer un différentiel entre les taux de TVA applicables aux produits finis de Lesieur Cristal et ceux de ses principaux intrants générant ainsi un crédit de TVA structurel ne pouvant être demandé en remboursement, qui s'est établi au 30 juin 2012 à MAD 335 millions contre MAD 299 millions au 31 décembre 2011. Il est à noter que le management de la Société continue des démarches en interne et auprès des autorités compétentes visant à résorber ce crédit de TVA dans les meilleurs délais.

Casablanca, le 6 septembre 2012

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON

Faïçal MEKOUAR
Associé