

Comptes sociaux

ACTIF

ACTIF	exercice clos le 31 Decembre 2016			
	Brut	EXERCICE Amortissements et provisions	NET	EXER PRECED.
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	15 595 778,04	8 469 989,99	7 125 788,05	2 738 457,29
• Frais préliminaires				
• Charges à répartir sur plus. exercices	15 595 778,04	8 469 989,99	7 125 788,05	2 738 457,29
• Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	122 770 277,60	56 772 813,20	65 997 464,40	66 309 003,08
• Immobilisations en recherche & développement				
• Brevets, marques, droits & valeurs similaires	81 403 519,22	34 870 332,82	46 533 186,40	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)	1 877 129 336,30	1 452 362 614,16	424 766 722,14	374 246 519,51
• Terrains	64 771 013,48		64 771 013,48	60 138 413,48
• Constructions	223 882 940,37	159 073 580,18	64 809 360,19	61 794 250,06
• Installations techniques, matériel & outillages	1 345 558 133,37	1 110 815 824,21	234 742 309,16	222 412 049,70
• Matériel de transport	95 361 618,08	94 338 741,12	1 022 876,96	1 902 359,21
• Mobilier, matériel de bureau & amenag. divers	91 855 922,98	88 134 468,65	3 721 454,33	5 048 863,88
• Autres immobilisations corporelles			0,00	
• Immobilisations corporelles en cours	55 699 708,02		55 699 708,02	22 950 583,18
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	288 642 942,94	87 509 855,76	201 133 087,18	186 659 904,05
• Prêts immobilisés	11 559 870,47		11 559 870,47	11 559 870,47
• Autres créances financières	2 728 049,70		2 728 049,70	2 762 659,92
• Titres de participations	274 355 022,77	87 509 855,76	186 845 167,01	172 337 373,66
• Autres titres immobilisés			0,00	
ECART DE CONVERSION ACTIF (E)				
• Diminution des créances immobilisées				
• Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 304 138 334,88	1 605 115 273,11	699 023 061,77	629 953 883,93
STOCKS (F)	754 402 972,61	18 100 019,37	736 302 953,24	692 467 481,13
• Marchandises	14 876 587,41	354 376,73	14 522 210,68	13 849 802,89
• Matières et fourn. consommables	509 971 888,82	17 745 642,64	492 226 246,18	506 381 017,39
• Produits en cours				
• Produits intermédiaires et prod. resid.				
• Produits finis	229 554 496,38		229 554 496,38	172 236 660,85
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1 234 086 884,98	148 287 395,26	1 085 799 489,72	1 348 453 725,23
• Fournisseurs débiteurs av. et acomptes	2 455 920,95		2 455 920,95	14 620 335,51
• Clients et comptes rattachés	743 413 710,02	119 796 051,95	623 617 658,07	581 303 275,21
• Personnel	10 409 368,18	4 431 557,61	5 977 810,57	9 809 772,02
• Etat	321 730 748,46		321 730 748,46	645 468 805,42
• Comptes d'associés	130 661 348,62	23 985 112,90	106 676 235,72	91 766 853,56
• Autres débiteurs	23 277 551,88	74 672,80	23 202 879,08	5 404 683,51
• Comptes de régularisation actif	2 138 236,87		2 138 236,87	80 000,00
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	382 575 480,70		382 575 480,70	253 884 984,29
ECART DE CONVERSION ACTIF (I)				
(écartements circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	2 371 065 338,29	166 387 414,63	2 204 677 923,66	2 294 806 190,65
TRESORERIE ACTIF	179 743 878,01		179 743 878,01	68 699 727,80
• Cheques & valeurs à encaisser	26 795 259,14		26 795 259,14	28 639 179,19
• Banques, trésorerie générale & ccp débiteurs	140 831 221,54		140 831 221,54	27 359 563,40
• Caisse, régies d'avances & accreditifs	12 117 397,33		12 117 397,33	12 700 985,21
TOTAL III	179 743 878,01		179 743 878,01	68 699 727,80
TOTAL GENERAL I + II + III	4 854 947 551,18	1 771 502 687,74	3 083 444 863,44	2 993 459 802,38

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	Exercice du: 01 01 2016 au : 31 12 2016			
	Propres à l'exercice 1	Concernant les ex. précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
I .PRODUITS D'EXPLOITATION	4 093 897 896,86		4 093 897 896,86	4 045 766 453,45
• Ventes de marchandises (en l'état)	244 615 486,13		244 615 486,13	342 564 823,71
• Ventes de biens et services produits	3 777 481 178,52		3 777 481 178,52	3 642 391 796,62
Chiffres d'affaires	4 022 096 664,65		4 022 096 664,65	3 984 956 620,33
• Variation de stocks de produits (±) (1)	57 317 835,53		57 317 835,53	-2 455 769,79
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même				-
• Subvention d'exploitation	4 773 704,46		4 773 704,46	16 763 048,52
• Autres produits d'exploitation	2 946 476,12		2 946 476,12	20 537 605,34
• Reprises d'exploitation : transferts de charges	6 763 216,10		6 763 216,10	25 964 949,05
TOTAL I	4 093 897 896,86		4 093 897 896,86	4 045 766 453,45
II .CHARGES D'EXPLOITATION	3 812 398 356,78		3 812 398 356,78	3 755 441 651,41
• Achats revendus (2) de marchandises	229 921 369,26		229 921 369,26	327 097 749,88
• Achats consommés (2) de matières et fournitures	3 002 335 202,82		3 002 335 202,82	2 814 508 515,14
• Autres charges externes	280 329 494,78		280 329 494,78	290 470 878,61
• Impôts et taxes	9 949 049,19		9 949 049,19	10 037 551,76
• Charges du personnel	219 651 018,26		219 651 018,26	215 417 500,50
• Autres charges d'exploitation	1 589 255,58		1 589 255,58	15 481 932,76
• Dotations d'exploitation	68 622 966,89		68 622 966,89	82 427 522,76
TOTAL II	3 812 398 356,78		3 812 398 356,78	3 755 441 651,41
III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	281 499 540,08		281 499 540,08	290 324 802,04
IV .PRODUITS FINANCIERS	10 441 269,72		10 441 269,72	18 272 977,12
• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	215 910,00		215 910,00	777 423,01
• Gain de change	3 752 562,87		3 752 562,87	8 492 198,29
• Intérêts et autres produits financiers	5 482 989,89		5 482 989,89	7 208 322,69
• Reprises financières : transferts de charges	989 806,96		989 806,96	1 795 033,13
TOTAL IV	10 441 269,72		10 441 269,72	18 272 977,12
V .CHARGES FINANCIERES	15 587 359,63		15 587 359,63	20 329 802,30
• Charges d'intérêts	3 442 047,07		3 442 047,07	3 467 113,04
• Pertes de change	4 437 857,48		4 437 857,48	6 755 636,20
• Autres charges financières	5 755 789,96		5 755 789,96	6 053 355,63
• Dotations financières	1 951 665,12		1 951 665,12	4 053 697,43
TOTAL V	15 587 359,63		15 587 359,63	20 329 802,30
VI. RESULTAT FINANCIERS (IV - V)	-5 146 089,91		-5 146 089,91	-2 056 825,18
VII. RESULTAT COURANT (III + VI)	276 353 450,17		276 353 450,17	288 267 976,86

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

PASSIF

PASSIF	exercice clos le 31 Decembre 2016	
	EXERCICE	NET EX. PRECED.
CAPITAUX PROPRES	1 464 470 264,44	1 431 082 032,63
• Capital social ou personnel (1)	276 315 100,00	276 315 100,00
• Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé	276 315 100,00	276 315 100,00
dont versé	276 315 100,00	276 315 100,00
• 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)		
• Résultats nets de l'exercice (2)	171 545 781,81	163 925 255,29
Total des capitaux propres (A)	1 464 470 264,44	1 431 082 032,63
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	104 963 120,76	100 401 765,53
• Provisions d'investissement		
• Provisions pour amortissement dérogatoires		
• Provisions réglementées	104 963 120,76	100 401 765,53
DETTES DE FINANCEMENT (C)		9 300 000,00
• Emprunts obligataires		
• Autres dettes de financement		9 300 000,00
PROVIS. DURABLES P. RISQUES & CHARGES (D)	34 511 434,08	49 743 456,72
• Provisions pour risques	34 511 434,08	49 743 456,72
• Provisions pour charges		
ECART DE CONVERSION PASSIF (E)		
• Augmentation des créances immobilisées		
• Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 603 944 819,28	1 590 527 254,88
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 435 804 284,66	1 358 890 098,30
• Fournisseurs et comptes rattachés	1 273 224 200,65	1 109 351 205,86
• Clients créditeurs, avances et acomptes (consignations emballages)	954 426,36	893 826,36
• Personnel	26 508 798,77	22 816 894,74
• Organismes sociaux	12 722 393,42	12 638 251,28
• Etat	10 900 267,69	99 366 025,58
• Comptes d'associés	94 230 879,41	91 816 202,14
• Autres créanciers	16 742 866,90	8 192 353,11
• Comptes de régularisation passif	520 451,46	13 815 339,23
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	23 810 275,71	23 665 449,60
ECART DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)		
TOTAL II (F+G+H)	1 459 614 560,37	1 382 555 547,90
TRESORERIE PASSIF		
• Crédits d'escompte		
• Crédits de trésorerie		
• Banques (soldes créditeurs)	19 885 483,79	20 376 999,60
TOTAL III	19 885 483,79	20 376 999,60
TOTAL GENERAL I + II + III	3 083 444 863,44	2 993 459 802,38

(1) Capital personnel débiteur.

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

NATURE	Propres à l'exercice 1	OPÉRATIONS Concernant les ex. précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
VII. RESULTAT COURANT (reports)	276 353 450,17		276 353 450,17	288 267 976,86
VIII .PRODUITS NON COURANTS	42 189 277,47		42 189 277,47	44 939 555,17
• Produits des cessions d'immobilisations	2 798 605,00		2 798 605,00	
• Subventions d'équilibre				
• Reprise sur subventions d'investissement				
• Autres produits non courants	299 649,72		299 649,72	819 500,44
• Reprises non courantes : transferts de charges	39 091 022,75		39 091 022,75	44 120 054,73
TOTAL VIII	42 189 277,47		42 189 277,47	44 939 555,17
IX .CHARGES NON COURANTES	60 170 325,83		60 170 325,83	80 610 536,11
• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
• Subventions accordées				
• Autres charges non courantes	32 609 897,19		32 609 897,19	40 949 196,81
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	27 560 428,64		27 560 428,64	39 661 339,30
TOTAL IX	60 170 325,83		60 170 325,83	80 610 536,11
X. RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-17 981 048,36		-17 981 048,36	-35 670 980,94
XI. RESULTAT AVANT IMPOTS (VII ± X)	258 372 401,81		258 372 401,81	252 596 995,92
XII. IMPOTS SUR LES RESULTATS	86 826 620,00		86 826 620,00	88 671 740,63
XIII. RESULTAT NET (XI - XII)	171 545 781,81		171 545 781,81	163 925 255,29
XIV. TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	4 146 528 444,05		4 146 528 444,05	4 108 978 985,74
XV. TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	3 974 982 662,24		3 974 982 662,24	3 945 053 730,45
XV. RESULTAT NET (total des produits - total des charges)	171 545 781,81		171 545 781,81	163 925 255,29

Comptes sociaux

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

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

Exercice du: 01 01 2016 au : 31 12 2016			
		EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
1	• Ventes de marchandises (en l'état)	244 615 486,13	342 564 823,71
2	• Achats revendus de marchandises	229 921 369,26	327 097 749,88
I	= MARGE BRUTE SUR VENTE EN L'ÉTAT	14 694 116,87	15 467 073,83
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	3 834 799 014,05	3 639 936 026,83
3	• Ventes de biens et services produits	3 777 481 178,52	3 642 391 796,62
4	• Variation de stocks de produits	57 317 835,53	(2 455 769,79)
5	• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE : (6+7)	3 282 664 697,60	3 104 979 393,75
6	• Achats consommés de matières et de fournitures	3 002 335 202,82	2 814 508 515,14
7	• Autres charges externes	280 329 494,78	290 470 878,61
IV	= VALEUR AJOUTÉE (I+II+III)	566 828 433,32	550 423 706,91
8	+ Subvention d'exploitation	4 773 704,46	16 763 048,52
9	- Impôts et taxes	9 949 049,19	10 307 551,76
10	- Charges de personnel	219 651 018,26	215 417 500,50
	= EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	342 002 070,33	341 731 703,17
	= OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
11	+ Autres produits d'exploitation	2 946 476,12	20 537 605,34
12	- Autres charges d'exploitation	1 589 255,58	15 481 932,76
13	+ Reprises d'exploitation; transfert de changes	6 763 216,10	25 964 949,05
14	- Dotations d'exploitation	68 622 966,89	82 427 522,76
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	281 499 540,08	290 324 802,04
VII	+ RESULTAT FINANCIER	(5 146 089,91)	(2 056 825,18)
VIII	= RESULTAT COURANT (+ ou -)	276 353 450,17	288 267 976,86
IX	+ RESULTAT NON COURANT	(17 981 048,36)	(35 670 980,94)
15	- Impôts sur le résultat	86 826 620,00	88 671 740,63
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	171 545 781,81	163 925 255,29

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

1	• Résultat net de l'exercice	171 545 781,81	163 925 255,29
	• Bénéfice +	171 545 781,81	163 925 255,29
	• Perte -		
2	+ Dotations d'exploitation (1)	61 557 996,26	61 157 209,45
3	+ Dotations financières (1)	1 208 411,69	489 115,73
4	+ Dotations non courantes (1)	26 794 040,34	39 139 024,30
5	- Reprises d'exploitation (2)	100 000,00	2 075 525,00
6	- Reprises financières (2)	989 806,96	1 795 033,13
7	- Reprises non courantes (2) (3)	38 568 707,75	44 120 054,73
8	- Produits des cessions d'immobilisations	2 798 605,00	
9	+ Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées		
I	= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	218 649 110,39	216 719 991,91
10	- Distribution de bénéfices	138 157 550,00	143 683 850,00
II	= AUTOFINANCEMENT	80 491 560,39	73 036 141,91

(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.

A1. PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION

Exercice du: 01 01 2016 au : 31 12 2016

Les comptes de la période allant du 01/01/2016 au 31/12/2016 ont été élaborés et présentés conformément aux règles et normes comptables marocaines.

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du: 01 01 2016 au : 31 12 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		1 208 411,69			989 806,96		109 412 336,14
2. Provisions réglementées	100 401 765,53			19 794 040,34			15 232 685,11	104 963 120,76
3. Provisions durables pour risques et charges	49 743 456,72	1 204 000,00		7 000 000,00	100 000,00		23 336 022,64	34 511 434,08
SOUS TOTAL (A)	259 338 953,66	1 204 000,00	1 208 411,69	26 794 040,34	100 000,00	989 806,96	38 568 707,75	248 886 890,98
4. Provisions pour dépréciations de l'actif circulant (hors trésorerie)	165 143 159,48	5 881 979,98	743 253,43		5 380 978,26			166 387 414,63
5. Autres provisions pour risques et charges	23 665 449,60	1 182 990,65		766 388,30	1 282 237,84		522 315,00	23 810 275,71
4. Provisions pour dépréciations des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	188 808 609,08	7 064 970,63	743 253,43	766 388,30	6 663 216,10	0,00	522 315,00	190 197 690,34
TOTAL (A + B)	448 147 562,74	8 268 970,63	1 951 665,12	27 560 428,64	6 663 216,10	989 806,96	39 091 022,75	439 084 581,32

TABLEAU DES CRÉANCES

Exercice du 01-01-2016 au 31-12-2016								
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	14 287 920,17	14 287 920,17	-	-	-	-	-	-
• Prêts immobilisés	11 559 870,47	11 559 870,47	-	-	-	-	-	-
• Autres créances financières	2 728 049,70	2 728 049,70	-	-	-	-	-	-
DE L'ACTIF CIRCULANT	1 234 086 884,98	-	1 078 571 196,22	155 515 688,76	321 730 748,46	130 661 348,62	61 027 095,56	
• Fournisseurs débiteurs av. et acomptes	2 455 920,95		2 455 920,95					
• Clients et comptes rattachés	743 413 710,02		616 389 364,57	127 024 345,45			61 027 095,56	
• Personnel	10 409 368,18		5 977 810,57	4 431 557,61				
• État	321 730 748,46		321 730 748,46		321 730 748,46			
• Comptes d'associés	130 661 348,62		106 676 235,72	23 985 112,90		130 661 348,62		
• Autres débiteurs	23 277 551,88		23 202 879,08	74 672,80				
• Comptes de régularisation actif	2 138 236,87		2 138 236,87					

TABLEAU DES DETTES

Exercice du: 01 01 2016 au : 31 12 2016								
DETTES	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
1- DE FINANCEMENT								
• Emprunt obligataire								
• Autres dettes de financement								
1-DU PASSIF CIRCULANT	1 435 804 284,66	-	1 435 804 284,66		23 622 661,11	94 230 879,41	947 637 335,53	
• Fournisseurs et comptes rattachés	1 273 224 200,65		1 273 224 200,65				947 637 335,53	
• Clients créditeurs, avances et acomptes	954 426,36		954 426,36					
• Personnel	26 508 798,77		26 508 798,77					
• Organismes sociaux	12 722 393,42		12 722 393,42		12 722 393,42			
• État	10 900 267,69		10 900 267,69		10 900 267,69			
• Comptes d'associés	94 230 879,41		94 230 879,41			94 230 879,41		
• Autres créanciers	16 742 866,90		16 742 866,90					
• Comptes de régularisation passif	520 451,46		520 451,46					

TABLEAU DE FINANCEMENT

I - SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	Exercice du: 01 01 2016 au : 31 12 2016			
	AU 31-12-2016 (A)	AU 31-12-2015 (B)	EXERCICE A - B	
			EMPLOIS	RESSOURCES
• Financement permanent	1 603 944 819,28	1 590 527 254,88		13 417 564,40
• Actif immobilisé	699 023 061,77	629 953 883,93	69 069 177,84	
FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL	904 927 757,51	960 573 370,95	55 651 613,44	
• Actif circulant	2 204 677 923,66	2 294 806 190,65		90 128 266,99
• Moins passif circulant	1 459 614 560,37	1 382 555 547,90		77 059 012,47
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL	745 063 363,29	912 250 642,75		167 187 279,46
TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF)	159 858 394,22	48 322 728,20	111 535 666,02	

II - EMPLOIS ET RESSOURCES

I - RESSOURCES STABLES DE LA PÉRIODE	EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
• AUTOFINANCEMENT		80 491 560,39		73 036 141,91
• Capacité d'autofinancement		218 649 110,39		216 719 991,91
• Distribution de dividendes	138 157 550,00		143 683 850,00	
• CESSIONS D'IMMOBILISATIONS		2 833 215,22		194 023,22
• Immobilisations incorporelles				
• Immobilisations corporelles		2 798 605,00		
• Titres de participation				
• Autres immobilisations		34 610,22		194 023,22
• AUG. DES CAPITAUX PROPRES & ASSIMILÉ		-		-
• AUG. DES DETTES DE FINANCEMENT		-		-
I TOTAL DES RESSOURCES STABLES		83 324 775,61		73 230 165,13
II - EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
• ACQUISITIONS ET AUGM. D'IMMO	120 090 465,61		41 570 717,48	
• Immobilisations incorporelles	1 306 632,78		903 611,70	
• Immobilisations corporelles	104 057 434,75		40 623 105,78	
• Titres de participation	14 726 398,08			
• Autres immobilisations			44 000,00	
• REMB. DES CAPITAUX PROPRES		-		-
• REMB. DETTES DE FINANCEMENT	9 300 000,00		17 300 000,00	
• EMPLOIS EN NON VALEURS	9 585 923,44		2 205 517,60	
II TOTAL EMPLOIS STABLES	138 976 389,05		61 076 235,08	
III VARIATION BESOIN DE FIN. GLOBAL		- 167 187 279,46		40 176 486,39
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	111 535 666,02		- 52 330 416,44	
TOTAL GENERAL	250 512 055,07	250 512 055,07	113 406 651,52	113 406 651,52

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU REÇUES

Exercice du: 01 01 2016 au : 31 12 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, associées, 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 : 31 12 2016		
ENGAGEMENTS DONNÉS	Montants exercice	Montants exercice précédent
• Avals et cautions	307 943 646,00	354 083 025,00
• Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires	234 997 655,00	216 370 178,00
• Autres engagements donnés (1)	2 380 424 830,00	1 776 658 565,00
TOTAL	2 923 366 131,00	2 347 111 768,00
ENGAGEMENTS RECUES	Montants exercice	Montants exercice précédent
• Avals et cautions		
• Engagements reçus (2)	382 892 054,00	121 970 530,00
TOTAL	382 892 054,00	121 970 530,00

(1) Couvertures à terme en devise, soit:
+ 165 661 119,67 \$ au cours moyen de 9,8794 soit 1 636 634 008,61 Dhs.
+ 6 766 863,26 € au cours moyen de 10,7568 soit 72 789 661,99 Dhs.
Positions ouvertes en devise, soit:
+ 66 284 158 \$ au cours moyen de 10,1231 soit 671 001 159,85 Dhs.
(2) Couvertures à terme en devise, soit:
+ 24 396 325,64 \$ au cours moyen de 9,9419 soit 242 546 067,53 Dhs.
+ 12 879 661,06 € au cours moyen de 10,8967 soit 140 345 987,42 Dhs.

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice du 01-01-2016 au 31-12-2016									
Raison Sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Resultat net	
O L E O R	OLEAGINEUX	20 250 000,00	100,00%	90 000 000,00	41 630 233,41	12/31/20			

Comptes sociaux

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

Exercice du: 01 01 2016 au : 31 12 2016								
NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	12 490 150,60	9 585 923,44					6 480 296,00	15 595 778,04
• Frais préliminaires								
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	12 490 150,60	9 585 923,44					6 480 296,00	15 595 778,04
• Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	121 463 644,82	1 306 632,78						122 770 277,60
• Immob. En recherche et développement								
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	80 096 886,44	1 306 632,78						81 403 519,22
• Fonds commercial	41 366 758,38							41 366 758,38
• Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 777 467 775,76	104 057 434,60		71 308 309,86	4 395 874,16		71 308 309,76	1 877 129 336,30
• Terrains	60 138 413,48			4 632 600,00				64 771 013,48
• Constructions	213 206 419,95			10 676 520,42				223 882 940,37
• Installat. Techniques, matériel et outillage	1 291 270 335,80			54 287 797,57				1 345 558 133,37
• Matériel de transport	99 457 492,24			300 000,00	4 395 874,16			95 361 618,08
• Mobilier, matériel bureau et aménagements	90 444 531,11			1 411 391,87				91 855 922,98
• Immobilisations corporelles diverses								
• Immobilisations corporelles en cours	22 950 583,18	104 057 434,60				71 308 309,76		55 699 708,02

ÉTAT DES DEROGATIONS

Exercice du: 01 01 2016 au : 31 12 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
II. Dérogations aux méthodes		NEANT
III. Dérogation aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		NEANT

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

Exercice du: 01 01 2016 au : 31 12 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 BRUTES	12 490 150,60	9 585 923,44	6 480 296,00	15 595 778,04
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	12 490 150,60	9 585 923,44	6 480 296,00	15 595 778,04
Primes de remboursement des obligations				
MOINS : AMORTISSEMENTS	9 751 693,31	5 198 592,68	6 480 296,00	8 469 989,99
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	9 751 693,31	5 198 592,68	6 480 296,00	8 469 989,99
Primes de remboursement des obligations				
VALEUR NETTE COMPTABLE	2 738 457,29	-	-	7 125 788,05

• IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	2015	Acquisitions	Cessions	2016
VALEURS BRUTES	121 463 644,82	1 306 632,78	-	122 770 277,60
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	80 096 886,44	1 306 632,78	-	81 403 519,22
Fonds commercial	41 366 758,38	-	-	41 366 758,38
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
AMORTISSEMENT	55 154 641,74	1 618 171,46	-	56 772 813,20
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	33 252 161,36	1 618 171,46	-	34 870 332,82
Fonds commercial	21 902 480,38	-	-	21 902 480,38
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
VALEURS NETTE COMPTABLE	66 309 003,08	-	-	65 997 464,40

• IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	2015	Acquisitions	Cessions	2016
VALEURS BRUTES	1 777 467 775,76	104 057 434,75	4 395 874,16	1 877 129 336,35
Terrains	60 138 413,48	4 632 600,00		64 771 013,48
Constructions	213 206 419,95	10 676 520,42		223 882 940,37
Installations techniques, matériel et outillage	1 291 270 335,80	54 287 797,57	-	1 345 558 133,37
Matériel de transport	99 457 492,24	300 000,00	4 395 874,16	95 361 618,08
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	90 444 531,11	1 411 391,87	-	91 855 922,98
Autres immobilisations corporelles				-
Immobilisations corporelles en cours	22 950 583,18	32 749 124,84	-	55 699 708,02
MOINS : AMORTISSEMENTS	1 403 221 256,25	53 537 232,12	4 395 874,16	1 452 362 614,21
Constructions	151 412 169,89	7 661 410,29		159 073 580,18
Installations techniques, matériel et outillage	1 068 858 286,10	41 957 538,16	-	1 110 815 824,26
Matériel de transport	97 555 133,03	1 179 482,25	4 395 874,16	94 338 741,12
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	85 395 667,23	2 738 801,42		88 134 468,65
Autres immobilisations corporelles	-	-		-
Immobilisations corporelles en cours	-	-		-
VALEUR NETTE COMPTABLE	374 246 519,51	-	-	424 766 722,14



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20050 Casablanca - Maroc



47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca - Maroc

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX PERIODE ALLANT DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 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 provisoire 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 31 décembre 2016. Cette situation qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1.569.433.385, dont un bénéfice net de MAD 171.545.782, 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 provisoire 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société arrêtés au 31 décembre 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 22 mars 2017

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON

Faïçal MEKOUAR
Associé