

**ÉTATS FINANCIERS**  
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE  
**2015**

---



لوسیور کریستال  
LESIEUR CRISTAL



# COMPTES SOCIAUX

## ACTIF

Exercice clos le 31 décembre 2015

	EXERCICE			EXER. PRECED.
	Brut	Amortissements et provisions	NET	NET
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	<b>12 490 150,60</b>	<b>9 751 693,31</b>	<b>2 738 457,29</b>	<b>4 696 323,22</b>
• Frais préliminaires				0,00
• Charges à répartir sur plus. exercices	12 490 150,60	9 751 693,31	2 738 457,29	4 696 323,22
• Primes de remboursement des obligations				0,00
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>121 463 644,82</b>	<b>55 154 641,74</b>	<b>66 309 003,08</b>	<b>67 186 036,31</b>
• Immobilisations en recherche & développement				0,00
• Brevets, marques, droits & valeurs similaires	80 096 886,44	33 252 161,36	46 844 725,08	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
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>1 777 467 775,71</b>	<b>1 403 221 256,20</b>	<b>374 246 519,51</b>	<b>387 775 594,55</b>
• Terrains	60 138 413,48		60 138 413,48	60 138 413,48
• Constructions	213 206 419,95	151 412 169,89	61 794 250,06	67 875 575,06
• Installations techniques, matériel & outillages	1 291 270 335,75	1 068 858 286,05	222 412 049,70	228 898 819,41
• Matériel de transport	99 457 492,24	97 555 133,03	1 902 359,21	3 741 181,37
• Mobilier, matériel de bureau & amenag. divers	90 444 531,11	85 395 667,23	5 048 863,88	5 834 553,68
• Autres immobilisations corporelles				0,00
• Immobilisations corporelles en cours	22 950 583,18		22 950 583,18	21 287 051,55
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>273 951 155,08</b>	<b>87 291 251,03</b>	<b>186 659 904,05</b>	<b>185 504 009,87</b>
• Prêts immobilisés	11 559 870,47		11 559 870,47	11 753 893,69
• Autres créances financières	2 762 659,92		2 762 659,92	2 718 659,92
• Titres de participations	259 628 624,69	87 291 251,03	172 337 373,66	171 031 456,26
• Autres titres immobilisés				0,00
<b>EGART DE CONVERSION ACTIF (E)</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
• Diminution des créances immobilisées	0,00		0,00	0,00
• Augmentation des dettes de financement	0,00		0,00	0,00
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>2 185 372 726,21</b>	<b>1 555 418 842,28</b>	<b>629 953 883,93</b>	<b>645 161 963,95</b>
<b>STOCKS (F)</b>	<b>711 791 960,83</b>	<b>19 324 479,70</b>	<b>692 467 481,13</b>	<b>786 033 743,67</b>
• Marchandises	15 029 449,90	1 179 647,00	13 849 802,90	12 808 822,39
• Matières et fourn. consommables	524 525 850,08	18 144 832,70	506 381 017,38	599 868 459,63
• Produits en cours			0,00	0,00
• Produits intermédiaires et prod. resid.			0,00	0,00
• Produits finis	172 236 660,85		172 236 660,85	173 356 461,65
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>1 494 272 405,01</b>	<b>145 818 679,78</b>	<b>1 348 453 725,23</b>	<b>1 349 109 608,32</b>
• Fournisseurs débiteurs av. et acomptes	14 620 335,51		14 620 335,51	21 021 719,82
• Clients et comptes rattachés	699 373 865,11	118 070 589,90	581 303 275,21	576 728 829,68
• Personnel	14 241 329,63	4 431 557,61	9 809 772,02	9 837 581,88
• Etat	645 468 805,42		645 468 805,42	588 803 533,49
• Comptes d'associés	115 008 713,03	23 241 859,47	91 766 853,56	141 889 148,55
• Autres débiteurs	5 479 356,31	74 672,80	5 404 683,51	3 185 752,51
• Comptes de régularisation actif	80 000,00		80 000,00	7 643 042,39
<b>TITRES &amp; VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>253 884 984,29</b>		<b>253 884 984,29</b>	<b>257 215 956,42</b>
<b>EGART DE CONVERSION ACTIF (I) (ÉLÉMENTS CIRCULANTS)</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>2 459 949 350,13</b>	<b>165 143 159,48</b>	<b>2 294 806 190,65</b>	<b>2 392 359 308,41</b>
<b>TRESORERIE ACTIF</b>	<b>68 699 727,80</b>	<b>0,00</b>	<b>68 699 727,80</b>	<b>48 732 300,99</b>
• Cheques & valeurs à encaisser	28 639 179,19		28 639 179,19	19 040 694,81
• Banques, trésorerie générale & ccp débiteurs	27 359 563,40		27 359 563,40	21 701 311,25
• Caisse, régies d'avances & accreditifs	12 700 985,21		12 700 985,21	7 990 294,93
<b>TOTAL III</b>	<b>68 699 727,80</b>	<b>0,00</b>	<b>68 699 727,80</b>	<b>48 732 300,99</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>4 714 021 804,14</b>	<b>1 720 562 001,76</b>	<b>2 993 459 802,38</b>	<b>3 086 253 573,35</b>

## PASSIF

Exercice clos le 31 décembre 2015

	EXERCICE	NET EX. PRECED.
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
• 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
• Ecart de réévaluation		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)	163 925 255,29	182 564 298,64
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)</b>	<b>1 431 082 032,63</b>	<b>1 410 840 627,34</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	<b>100 401 765,53</b>	<b>92 874 511,05</b>
• Subventions d'investissement		0,00
• Provisions pour amortissement dérogatoires	100 401 765,53	92 874 511,05
• Provisions réglementées		0,00
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>9 300 000,00</b>	<b>26 600 000,00</b>
• Emprunts obligataires	0,00	0,00
• Autres dettes de financement	9 300 000,00	26 600 000,00
<b>PROVIS. DURABLES P. RISQUES &amp; CHARGES (D)</b>	<b>49 743 456,72</b>	<b>63 266 266,46</b>
• Provisions pour risques	49 743 456,72	63 266 266,46
• Provisions pour charges	0,00	0,00
<b>EGART DE CONVERSION PASSIF (E)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
• Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00
• Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>1 590 527 254,88</b>	<b>1 593 581 404,85</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>1 358 890 098,30</b>	<b>1 433 630 541,36</b>
• Fournisseurs et comptes rattachés	1 109 351 205,86	1 188 343 268,70
• Clients créditeurs, avances et acomptes (consignations emballages)	893 826,36	904 597,26
• Personnel	22 816 894,74	22 129 725,89
• Organismes sociaux	91 816 202,14	11 797 691,44
• Etat	99 366 025,58	89 678 748,14
• Comptes d'associés	8 192 353,11	36 639 329,56
• Autres créanciers	13 815 339,23	9 995 958,17
• Comptes de régularisation passif		
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>23 665 449,60</b>	<b>6 301 637,91</b>
<b>EGART DE CONVERSION PASSIF (ÉLÉMENTS CIRCULANTS) (H)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>1 382 555 547,90</b>	<b>1 439 932 179,27</b>
<b>TRESORERIE PASSIF</b>		
• Crédits d'escompte	0,00	0,00
• Crédits de trésorerie	0,00	0,00
• Banques (soldes créditeurs)	20 376 999,60	52 739 989,23
<b>TOTAL III</b>	<b>20 376 999,60</b>	<b>52 739 989,23</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>2 993 459 802,38</b>	<b>3 086 253 573,35</b>

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

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

NATURE	Propres à l'exercice 1	OPERATIONS Concernant les ex. précédents 2		TOTAL DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION</b>					
• Ventes de marchandises (en l'état)	342 564 823,71	-	342 564 823,71	156 974 501,75	
• Ventes de biens et services produits	3 642 391 796,62	-	3 642 391 796,62	3 652 554 067,02	
• Chiffres d'affaires	3 984 956 620,33	-	3 984 956 620,33	3 809 528 568,77	
• Variation de stocks de produits (±) (1)	-2 455 769,79	-	-2 455 769,79	-15 228 314,40	
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		-		-	
• Subvention d'exploitation	16 763 048,52	-	16 763 048,52	7 919 117,72	
• Autres produits d'exploitation	20 537 605,34	-	20 537 605,34	5 005 273,30	
• Reprises d'exploitation : transferts de charges	25 964 949,05	-	25 964 949,05	7 679 639,03	
<b>TOTAL I</b>	<b>4 045 766 453,45</b>	<b>-</b>	<b>4 045 766 453,45</b>	<b>3 814 904 284,42</b>	
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION</b>					
• Achats revendus (2) de marchandises	327 097 749,88	-	327 097 749,88	142 603 035,14	
• Achats consommés (2) de matières et fournitures	2 814 508 515,14	-	2 814 508 515,14	2 831 255 541,39	
• Autres charges externes	290 470 878,61	-	290 470 878,61	281 042 382,34	
• Impôts et taxes	10 037 551,76	-	10 037 551,76	5 939 198,28	
• Charges du personnel	215 417 500,50	-	215 417 500,50	210 052 254,08	
• Autres charges d'exploitation	15 481 932,76	-	15 481 932,76	800 000,00	
• Dotations d'exploitation	82 427 522,76	-	82 427 522,76	72 874 890,41	
<b>TOTAL II</b>	<b>3 755 441 651,41</b>	<b>-</b>	<b>3 755 441 651,41</b>	<b>3 544 567 301,64</b>	
<b>III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	<b>290 324 802,04</b>	<b>-</b>	<b>290 324 802,04</b>	<b>270 336 982,78</b>	
<b>IV. PRODUITS FINANCIERS</b>					
• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	777 423,01	-	777 423,01	1 029 163,91	
• Gain de change	8 492 198,29	-	8 492 198,29	3 079 125,44	
• Intérêts et autres produits financiers	7 208 322,69	-	7 208 322,69	7 544 226,17	
• Reprises financières : transferts de charges	1 795 033,13	-	1 795 033,13	1 453 997,06	
<b>TOTAL IV</b>	<b>18 272 977,12</b>	<b>-</b>	<b>18 272 977,12</b>	<b>13 106 512,58</b>	
<b>V. CHARGES FINANCIERES</b>					
• Charges d'intérêts	3 467 113,04	-	3 467 113,04	7 527 982,11	
• Pertes de change	6 755 636,20	-	6 755 636,20	2 638 578,98	
• Autres charges financières	6 053 355,63	-	6 053 355,63	6 996 989,16	
• Dotations financières	4 053 697,43	-	4 053 697,43	6 965 125,13	
<b>TOTAL V</b>	<b>20 329 802,30</b>	<b>-</b>	<b>20 329 802,30</b>	<b>24 128 675,38</b>	
<b>VI. RESULTAT FINANCIERS (IV - V)</b>	<b>-2 056 825,18</b>	<b>-</b>	<b>-2 056 825,18</b>	<b>-11 022 162,80</b>	
<b>VII. RESULTAT COURANT (III + VI)</b>	<b>288 267 976,86</b>	<b>-</b>	<b>288 267 976,86</b>	<b>259 314 819,98</b>	

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)

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

NATURE	Propres à l'exercice 1	OPERATIONS Concernant les ex. précédents 2		TOTAL DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
<b>VII. RESULTAT COURANT (REPORTS)</b>	<b>288 267 976,86</b>	<b>-</b>	<b>288 267 976,86</b>	<b>259 314 819,98</b>	
<b>VIII. PRODUITS NON COURANTS</b>					
• Produits des cessions d'immobilisations		-		54 725 000,00	
• Subventions d'équilibre		-		-	
• Reprise sur subventions d'investissement		-		-	
• Autres produits non courants	15 431 270,43	-	15 431 270,43	-	
• Reprises non courantes : transferts de charges	29 508 284,74	-	29 508 284,74	33 841 660,87	
<b>TOTAL VIII</b>	<b>44 939 555,17</b>	<b>-</b>	<b>44 939 555,17</b>	<b>88 566 660,87</b>	
<b>IX. CHARGES NON COURANTES</b>					
• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées		-		2 479 050,00	
• Subventions accordées		-		-	
• Autres charges non courantes	40 949 196,81	-	40 949 196,81	38 099 732,50	
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	39 661 339,30	-	39 661 339,30	41 221 678,71	
<b>TOTAL IX</b>	<b>80 610 536,11</b>	<b>-</b>	<b>80 610 536,11</b>	<b>81 800 461,21</b>	
<b>X. RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>	<b>-35 670 980,94</b>	<b>-</b>	<b>-35 670 980,94</b>	<b>6 766 199,66</b>	
<b>XI. RESULTAT AVANT IMPOTS (VII ± X)</b>	<b>252 596 995,92</b>	<b>-</b>	<b>252 596 995,92</b>	<b>266 081 019,64</b>	
<b>XII. IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>88 671 740,63</b>	<b>-</b>	<b>88 671 740,63</b>	<b>83 516 721,00</b>	
<b>XIII. RESULTAT NET (XI - XII)</b>	<b>163 925 255,29</b>	<b>-</b>	<b>163 925 255,29</b>	<b>182 564 298,64</b>	
<b>XIV. TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)</b>	<b>4 108 978 985,74</b>	<b>-</b>	<b>4 108 978 985,74</b>	<b>3 916 577 457,87</b>	
<b>XV. TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)</b>	<b>3 945 053 730,45</b>	<b>-</b>	<b>3 945 053 730,45</b>	<b>3 734 013 159,23</b>	
<b>XV. RESULTAT NET (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)</b>	<b>163 92</b>				

# COMPTES SOCIAUX

## ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

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

Exercice clos le 31 décembre 2015

		EXERCICE	NET EX. PRECED.
1	• Ventes de marchandises (en l'état)	342 564 823,71	156 974 501,75
2	• Achats revendus de marchandises	327 097 749,88	142 603 035,14
<b>I</b>	<b>= MARGE BRUTE SUR VENTE EN L'ETAT</b>	<b>15 467 073,83</b>	<b>14 371 466,61</b>
<b>II</b>	<b>+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)</b>	<b>3 639 936 026,83</b>	<b>3 637 325 752,62</b>
3	• Ventes de biens et services produits	3 642 391 796,62	3 652 554 067,02
4	• Variation de stocks de produits	(2 455 769,79)	(15 228 314,40)
5	• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE : (6+7)</b>	<b>3 104 979 393,75</b>	<b>3 112 297 923,73</b>
6	• Achats consommés de matières et de fournitures	2 814 508 515,14	2 831 255 541,39
7	• Autres charges externes	290 470 878,61	281 042 382,34
<b>IV</b>	<b>= VALEUR AJOUTEE (IV+II-III)</b>	<b>550 423 706,91</b>	<b>539 399 295,50</b>
8	• Subvention d'exploitation	16 763 048,52	7 919 117,72
9	• Impôts et taxes	10 037 551,76	5 939 198,28
10	• Charges de personnel	215 417 500,50	210 052 254,08
	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	341 731 703,17	331 326 960,86
	= OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
11	• Autres produits d'exploitation	20 537 605,34	5 005 273,30
12	• Autres charges d'exploitation	15 481 932,76	800 000,00
13	• Reprises d'exploitation; transfert de charges	25 964 949,05	7 679 639,03
14	• Dotations d'exploitation	82 427 522,76	72 874 890,41
<b>VI</b>	<b>= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)</b>	<b>290 324 802,04</b>	<b>270 336 982,78</b>
<b>VII</b>	<b>± RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(2 056 825,18)</b>	<b>(11 022 162,80)</b>
<b>VIII</b>	<b>= RESULTAT COURANT (+ ou -)</b>	<b>288 267 976,86</b>	<b>259 314 819,98</b>
<b>IX</b>	<b>± RESULTAT NON COURANT</b>	<b>(35 670 980,94)</b>	<b>6 766 199,66</b>
15	- Impôts sur le résultat	88 671 740,63	83 516 721,00
<b>X</b>	<b>= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)</b>	<b>163 925 255,29</b>	<b>182 564 298,64</b>

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

1	• Résultat net de l'exercice		
	• Bénéfice +	163 925 255,29	182 564 298,64
	• Perte -		
2	+ Dotations d'exploitation (1)	61 157 209,45	62 841 703,80
3	+ Dotations financières (1)	489 115,73	6 208 619,82
4	+ Dotations non courantes (1)	39 139 024,30	41 221 678,71
5	- Reprises d'exploitation (2)	2 075 525,00	517 814,00
6	- Reprises financières (2)	1 795 033,13	1 412 641,00
7	- Reprises non courantes (2) (3)	44 120 054,73	33 841 660,87
8	- Produits des cessions d'immobilisations		54 725 000,00
9	+ Valeurs nettes d'amortissement des immo. cédées		2 479 050,00
<b>I</b>	<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>216 719 991,91</b>	<b>204 818 235,10</b>
10	- Distribution de bénéfices	143 683 850,00	138 157 550,00
<b>II</b>	<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>73 036 141,91</b>	<b>66 660 685,10</b>

(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 : 31/12/2015

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		489 115,73		1 795 033,13		109 193 731,41	
2. Provisions réglementées	92 874 511,22			22 139 024,30		14 611 769,99	100 401 765,53	
3. Provisions durables pour risques et charges	63 266 266,46	1 061 000,00		17 000 000,00	2 075 525,00	29 508 284,74	49 743 456,72	
<b>SOUS TOTAL (A)</b>	<b>266 640 426,49</b>	<b>1 061 000,00</b>	<b>489 115,73</b>	<b>39 139 024,30</b>	<b>2 075 525,00</b>	<b>1 795 033,13</b>	<b>259 338 953,66</b>	
4. Provisions pour dépréciations de l'actif circulant (hors trésorerie)	180 596 161,69	4 428 816,62	3 564 581,70	0,00	23 446 400,53	0,00	165 143 159,48	
5. Autres provisions pour risques et charges	6 301 637,91	16 841 496,69	0,00	522 315,00	0,00	0,00	23 665 449,60	
4. Provisions pour dépréciations des comptes de trésorerie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>SOUS TOTAL (B)</b>	<b>186 897 799,60</b>	<b>21 270 313,31</b>	<b>3 564 581,70</b>	<b>522 315,00</b>	<b>23 446 400,53</b>	<b>0,00</b>	<b>188 808 609,08</b>	
<b>TOTAL (A + B)</b>	<b>453 538 226,09</b>	<b>22 331 313,31</b>	<b>4 053 697,43</b>	<b>39 661 339,30</b>	<b>25 521 925,53</b>	<b>1 795 033,13</b>	<b>448 147 562,74</b>	

## TABLEAU DES CRÉANCES

Exercice du : 01/01/2015 au : 31/12/2015

CREANCES	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	montants représentés par effets
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>14 322 530,39</b>	<b>14 278 530,39</b>						
• Prêts immobilisés	11 559 870,47	11 559 870,47						
• Autres créances financières	2 762 659,92	2 718 659,92						
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 494 272 405,01</b>		<b>1 348 453 225,23</b>	<b>145 818 679,78</b>		<b>645 468 805,42</b>	<b>115 008 713,03</b>	<b>54 223 802,51</b>
• Fournisseurs débiteurs av. et acomptes	14 620 335,51		14 620 335,51					
• Clients et comptes rattachés	699 373 865,11		581 303 275,21	118 070 589,90				54 223 802,51
• Personnel	14 241 329,63		9 809 772,02	4 431 557,61				
• Etat	645 468 805,42		645 468 805,42		645 468 805,42			
• Comptes d'associés	115 008 713,03		91 766 853,56	23 241 859,47			115 008 713,03	
• Autres débiteurs	5 479 356,31		5 404 683,51	74 672,80				
• Comptes de régularisation actif	80 000,00		80 000,00					

## TABLEAU DES DETTES

Exercice du : 01/01/2015 au : 31/12/2015

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	montants représentés par effets
<b>DE FINANCEMENT</b>	<b>9 300 000,00</b>	<b>1 300 000,00</b>	<b>8 000 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
• Emprunt obligataire	0,00							
• Autres dettes de financement	9 300 000,00	1 300 000,00	8 000 000,00					
<b>DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>1 358 890 098,30</b>	<b>0,00</b>	<b>1 358 890 098,30</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>112 004 276,86</b>	<b>91 816 202,14</b>	<b>817 043 715,92</b>
• Fournisseurs et comptes rattachés	1 109 351 205,86		1 109 351 205,86					817 043 715,92
• Clients créditeurs, avances et acomptes	893 826,36		893 826,36					
• Personnel	22 816 894,74		22 816 894,74					
• Organismes sociaux	12 638 251,28		12 638 251,28			12 638 251,28		
• Etat	99 366 025,58		99 366 025,58			99 366 025,58		
• Comptes d'associés	91 816 202,14		91 816 202,14				91 816 202,14	
• Autres créanciers	8 192 353,11		8 192 353,11					
• Comptes de régularisation passif	13 815 339,23		13 815 339,23					

## TABLEAU DE FINANCEMENT

Exercice du : 01/01/2015 au : 31/12/2015

### I - SYNTHESE DES MASSES DU BILAN

MASSES	Au 31-12-2015 (a)	Au 31-12-2014 (b)	VARIATION a-b	
			EMPLOIS	RESSOURCES
• Financement permanent	1 590 527 254,88	1 593 581 404,85	3 054 149,97	
• Actif immobilisé	629 953 883,93	645 161 963,95		15 208 080,02
<b>FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL</b>	<b>960 573 370,95</b>	<b>948 419 440,90</b>		<b>12 153 930,05</b>
• Actif circulant	2 294 806 190,65	2 392 359 308,41		97 553 117,76
• Moins passif circulant	1 382 555 547,90	1 439 932 179,27	57 376 631,37	
<b>BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL</b>	<b>912 250 642,75</b>	<b>952 427 129,14</b>		<b>40 176 486,39</b>
<b>TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF)</b>	<b>48 322 728,20</b>	<b>(4 007 688,24)</b>	<b>52 330 416,44</b>	

### II - EMPLOIS ET RESSOURCES

I - RESSOURCES STABLES DE LA PERIODE	EXERCICE		NET EX. PRECED.	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
<b>• AUTOFINANCEMENT</b>		<b>73 036 141,91</b>		<b>66 660 685,10</b>
• Capacité d'autofinancement		216 719 991,91		204 818 235,10
• Distribution de dividendes	143 683 850,00		138 157 550,00	
<b>• CESSIONS D'IMMOBILISATIONS</b>		<b>194 023,22</b>		<b>57 635 864,79</b>
• Immobilisations incorporelles				
• Immobilisations corporelles				54 725 000,00
• Titres de participation				461 678,66
• Autres immobilisations		194 023,22		2 449 186,13
<b>• AUG. DES CAPITAUX PROPRES &amp; ASSIMILE</b>				
<b>• AUG. DES DETTES DE FINANCEMENT</b>				
<b>I TOTAL DES RESSOURCES STABLES</b>		<b>73 230 165,13</b>		<b>124 296 549,89</b>
<b>II - EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE</b>				
<b>• ACQUISITIONS ET AUGM. D'IMMO</b>	<b>41 570 717,48</b>		<b>96 792 107,67</b>	
• Immobilisations incorporelles		903 611,70		1 781 412,14
• Immobilisations corporelles		40 623 105,78		78 809 495,53
• Titres de participation				16 201 200,00
• Autres immobilisations		44 000,00		
<b>• REMB. DES CAPITAUX PROPRES</b>				
<b>• REMB. DETTES DE FINANCEMENT</b>	<b>17 300 000,00</b>		<b>25 300 000,00</b>	
<b>• EMPLOIS EN NON VALEURS</b>	<b>2 205 517,60</b>		<b>3 804 337,00</b>	
<b>II TOTAL EMPLOIS STABLES</b>	<b>61 076 235,08</b>		<b>125 896 444,67</b>	
<b>III VARIATION BESOIN DE FIN. GLOBAL</b>		<b>- 40 176 486,39</b>		<b>270 884,78</b>
<b>IV VARIATION DE LA TRESORERIE</b>		<b>52 330 416,44</b>		<b>1 870 779,56</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>113 406 651,52</b>	<b>113 406 651,52</b>	<b>207 654 252,27</b>	<b>207 654 252,27</b>

## TABLEAU DES SURETÉS RÉELLES DONNÉES OU RECUES

Exercice du : 01/01/2015 au : 31/12/2015

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)
• 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 RECUS OU DONNES HORS OPERATION CREDIT BAIL

Exercice du : 01/01/2015 au : 31/12/2015

ENGAGEMENTS DONNES	Montants exercice	Montants exercice précédent
• Avals et cautions	354 083 025,00	349 321 496,00
• Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires (3)	216 370 178,00	200 163 480,00
• Autres engagements donnés (1)	1 776 658 565,00	1 395 918 154,07
<b>TOTAL</b>	<b>2 347 111 768,00</b>	<b>1 945 403 130,07</b>

ENGAGEMENTS RECUES	Montants exercice	Montants exercice précédent
• Avals et cautions		
• Engagements reçus (2)	121 970 530,00	157 122 579,95
<b>TOTAL</b>	<b>121 970 530,00</b>	<b>157 122 579,95</b>

(1) Couvertures à terme en devise, soit :  
\* 129 965 422,43 \$ au cours moyen de 9,9047 soit 1 287 271 968,25 Dhs.  
\* 448 135,39 € au cours moyen de 10,8980 soit 59 373 683,99 Dhs.  
Positions ouvertes en devise, soit :  
\* 43 259 551 \$ au cours moyen de 8,0739 soit 430 012 914,81 Dhs.  
(2) Couvertures à terme en devise, soit :  
\* 6 855 331,91 \$ au cours moyen de 9,4396 soit 64 711 260,04 Dhs.  
\* 5 055 970,45 € au cours moyen de 11,3251 soit 57 259 271,24 Dhs.  
(3) Retrait Rétroactif suite à l'entrée en vigueur de l'IAS 19R.

## TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice du : 01/01/2015 au : 31/12/2015

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 L E O R	OLEAGINEUX	20 250 000,00	100,00 %	90 000 000,00	40 665 596,22	31/12/15	46 664 096,88	1 102 998,81	1 757 420,67
C O M A H A	OLEAGINEUX	21 000,00	49,05 %	9 984,00	-				
S I K A F	OLEAGINEUX	300 000,00	99,90 %	499 624,43	-	31/12/15	-2 892 123,96	-2 754 304,79	93 032,78
H.G.M.O	OLEAGINEUX	1 500 000,00	99,96 %	4 874 940,92	1 883 703,67	31/12/15	1 883 703,67	29 089,46	37 612,46
C O S T O M A	OLEAGINEUX	5 400,00	----	1 082,00	-				
S O P R O T A	PROVENDIERS	5 000 000,00	73,61 %	3 926 778,98	-	31/12/15	-19 557 726,64	-581 652,39	578 650,39
C I C A V E T	PROVENDIERS	10 000,00	----	500,00	500,00				
S H O M	SAVONNERIE	100 000,00	99,70 %	9 310 687,78	9 310 687,78	31/12/15	10 019 620,58	201 936,24	
P O S A M A	PRODUITS MER	400 000,00	99,63 %	912 191,38	912 191,38				
HAY EL HABAB	IMMOBILIER	100 000,00	98,80 %	46 083 755,04</					

# COMPTES SOCIAUX

## TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

Exercice du : 01/01/2015 au : 31/12/2015

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERC.	AUGMENTATIONS			DIMINUTIONS			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisitions	Production par l'ent. pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS</b>	<b>12 245 571,24</b>	<b>2 205 517,60</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 960 938,24</b>	<b>0,00</b>	<b>12 490 150,60</b>
• Frais préliminaires	0,00							0,00
• Charges à répartir sur plus. exercices	12 245 571,24	2 205 517,60				1 960 938,24		12 490 150,60
• Primes de remboursement des obligations	0,00							0,00
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>120 560 033,12</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>903 611,70</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>121 463 644,82</b>
• Immobilisations en recherche & développement					0,00			
• Brevets, marques, droits & valeurs similaires	79 193 274,74			903 611,70	0,00			80 096 886,44
• Fonds commercial	41 366 758,38				0,00			41 366 758,38
• Autres immobilisations incorporelles					0,00			0,00
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 736 844 669,93</b>	<b>41 526 717,48</b>	<b>0,00</b>	<b>38 959 574,15</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>39 863 185,85</b>	<b>1 777 467 775,71</b>
• Terrains	60 138 413,48							60 138 413,48
• Constructions	211 765 619,61			1 440 800,34				213 206 419,95
• Installations techniques, matériel & outillages	1 256 058 222,97			35 212 112,78				1 291 270 335,75
• Matériel de transport	99 457 492,24							99 457 492,24
• Mobilier, matériel de bureau & amenag. divers	88 137 870,08			2 306 661,03				90 444 531,11
• Autres immobilisations corporelles								0,00
• Immobilisations corporelles en cours	21 287 051,55	41 526 717,48					39 863 185,85	22 950 583,18

## ÉTAT DES DÉROGATIONS

Exercice du : 01/01/2015 au : 31/12/2015

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 : 31/12/2015

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

## TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

### • Immobilisations en non valeurs

	2015	Acquisitions	Cessions	2015
<b>Valeurs brutes</b>	<b>12 245 571,24</b>	<b>2 205 517,60</b>	<b>1 960 938,24</b>	<b>12 490 150,60</b>
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	12 245 571,24	2 205 517,60	1 960 938,24	12 490 150,60
Primes de remboursement des obligations				
<b>Moins : Amortissements</b>	<b>12 245 571,24</b>	<b>2 205 517,60</b>	<b>1 960 938,24</b>	<b>12 490 150,60</b>
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	7 549 248,02	4 163 383,53	1 960 938,24	9 751 693,31
Primes de remboursement des obligations				
<b>Valeur nette comptable</b>	<b>4 696 323,22</b>	-	-	<b>2 738 457,29</b>

### • Immobilisations incorporelles

	2015	Acquisitions	Cessions	2015
<b>Valeurs brutes</b>	<b>120 560 033,12</b>	<b>903 611,70</b>	-	<b>121 463 644,82</b>
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	79 193 274,74	903 611,70	-	80 096 886,44
Fonds commercial	41 366 758,38	-	-	41 366 758,38
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
<b>Moins : Amortissement</b>	<b>53 373 996,81</b>	<b>1 780 644,93</b>	-	<b>55 154 641,74</b>
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	31 471 516,43	1 780 644,93	-	33 252 161,36
Fonds commercial	21 902 480,38	-	-	21 902 480,38
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
<b>Valeurs nette comptable</b>	<b>67 186 036,31</b>	-	-	<b>66 309 003,08</b>

## TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

### • Immobilisations corporelles

	2015	Acquisitions	Cessions	2015
<b>Valeurs brutes</b>	<b>1 736 844 669,93</b>	<b>40 623 105,78</b>	<b>0,00</b>	<b>1 777 467 775,71</b>
Terrains	60 138 413,48			60 138 413,48
Constructions	211 765 619,61	1 440 800,34		213 206 419,95
Installations techniques, matériel et outillage	1 256 058 222,97	35 212 112,78		1 291 270 335,75
Matériel de transport	99 457 492,24			99 457 492,24
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	88 137 870,08	2 306 661,03		90 444 531,11
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	21 287 051,55	1 663 531,63		22 950 583,18
<b>Moins : Amortissements</b>	<b>1 349 069 075,38</b>	<b>54 152 180,82</b>	-	<b>1 403 221 256,20</b>
Constructions	143 890 044,55	7 522 125,34		151 412 169,89
Installations techniques, matériel et outillage	1 027 159 403,56	41 698 882,49		1 068 858 286,05
Matériel de transport	95 716 310,87	1 838 822,16		97 555 133,03
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	82 303 316,40	3 092 350,83		85 395 667,23
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
<b>Valeur nette comptable</b>	<b>387 775 594,55</b>	-	-	<b>374 246 519,51</b>



37, Bd Abdellatif Ben kaddour  
20 050 Casablanca - Maroc



47, rue Allal Ben Abdellah  
Casablanca - Maroc

## LESIEUR CRISTAL

### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 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 provisoire de la société Lesieur Cristal comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2015. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1 531 483 798,16 dont un bénéfice net de MAD 163 925 255,29 relève de la responsabilité des organes de gestion de la Société.

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 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 au titre des années 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 30 Mars 2016

ERNST & YOUNG

Abdeslam BERRADA ALLAM  
Associé

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

Faiçal MEKOUAR  
Associé



لوسچور كريستال  
LESIEUR CRISTAL



Siège : 1, rue Caporal Corbi,  
20 300 Roches Noires - Casablanca

Tél. : (+212) 522 67 93 00  
Fax : (+212) 522 35 77 54

[www.lesieur-cristal.ma](http://www.lesieur-cristal.ma)

GRUPE **Avril**