

COMPTES CONSOLIDÉS

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

En millions de dirhams	30-Jun-15	30-Jun-14
Chiffre d'affaires	2 002	1 898
Autres produits de l'activité	6	25
Produits des activités ordinaires	2 008	1 923
Achats	-1 556	-1 507
Autres charges externes	-153	-145
Frais de personnel	-114	-112
Impôts et taxes	-11	-3
Amortissements et provisions d'exploitation	-27	-27
Autres produits et charges d'exploitation nets	1	1
Charges d'exploitation courantes	-1 860	-1 793
Résultat d'exploitation courant	148	130
Autres produits et charges d'exploitation non courants	-32	-5
Autres produits et charges d'exploitation	-32	-5
Résultat des activités opérationnelles	116	125
Produits d'intérêts	2	2
Charges d'intérêts	-1	-3
Résultats sur instruments financiers	47	9
Résultat financier	48	8
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	164	133
Impôts sur les bénéfices	-43	-29
Impôts différés	-19	-4
Résultat net des entreprises intégrées	102	100
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	-	-
Résultat net des activités poursuivies	102	100
Résultat net des activités abandonnées	-	-
Résultat de l'ensemble consolidé	102	100
Dont Intérêts minoritaires	-	-
Dont Résultat net - Part du Groupe	102	100
Résultat net par action en dirhams		
- de base	4	4
- dilué	4	4

Résultat net par action des activités poursuivies en dirhams

- de base	
- dilué	

ÉTAT DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

En millions de dirhams	30-Jun-15	30-Jun-14
Résultat de l'exercice	102	100
Autres éléments du résultat global (bruts d'impôts)		
Partie efficace des produits ou pertes sur instruments de couverture de flux de trésorerie	-10	14
Impôt sur le résultat sur les autres éléments du résultat global	3	-4
Autres éléments du résultat global nets d'impôts	-7	10
RÉSULTAT GLOBAL TOTAL DE L'ANNEE	95	110
Dont Résultat global net - Part du Groupe	95	110

BILAN CONSOLIDÉ

En millions de dirhams	30-Jun-15	31-Dec-14
ACTIF		
Goodwill	-	-
Immobilisations incorporelles, net	50	51
Immobilisations corporelles, net	684	687
Actifs biologiques	85	77
Immeubles de placement, net	45	45
Participations dans les entreprises associées	26	26
Autres actifs financiers	30	30
- Instruments financiers dérivés	-	-
- Prêts et créances, net	9	9
- Actifs financiers disponibles à la vente	21	21
Autres débiteurs non courants	503	442
Impôts différés actifs	19	19
Actif non courant	1 442	1 377
Autres actifs financiers	56	85
- Instruments financiers dérivés	50	79
- Prêts et créances et placements, net	6	6
- Actifs financiers disponibles à la vente	-	-
Stocks et en-cours, net	666	811
Créances clients, net	593	576
Autres débiteurs courants, net	244	134
Trésorerie et équivalent de trésorerie	287	308
Actif courant	1 846	1 914
TOTAL ACTIF	3 288	3 291

En millions de dirhams

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	30-Jun-15	31-Dec-14
Capital	276	276
Réserves	1 097	1 054
Ecart de conversion	-3	-3
Résultat net part du groupe	102	195
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de la société mère	1 472	1 522
Intérêts minoritaires	-	-
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	1 472	1 522
Provisions	46	35
Avantages du personnel	203	200
Dettes financières non courantes	25	41
- Dettes envers les établissements de crédit	25	41
Dettes d'impôts sur les sociétés	2	4
Impôts différés Passifs	93	78
Autres créditeurs non courants	2	2
Passif non courant	371	360
Provisions	-	-
Dettes financières courantes	30	61
- Instruments financiers dérivés	16	8
- Dettes envers les établissements de crédit	14	53
Dettes fournisseurs courantes	1 057	1 205
Autres créditeurs courants	358	143
Passif courant	1 445	1 409
TOTAL PASSIF	1 816	1 769
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	3 288	3 291

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉ

En millions de dirhams	Capital	Réserves Non Distribués	Réserves de conversion	Réserves des opérations de couverture	Total Capitaux propres part du groupe	Intérêt minoritaire	Total capitaux propres
Au 1^{er} janvier 2014	276	1 194	-2	-8	1 460	1	1 461
Effets des changements de méthode comptable/correction d'erreur	-	-	-	-	0	-	0
Montants retraités à l'ouverture	276	1 194	-2	-8	1 460	1	1 461
Variation des capitaux propres							
Résultat de l'exercice	-	195	-	-	195	-	195
Var. nette de juste valeur des instruments financiers	-	-	-	20	20	-	20
Variation de juste valeur écarts actuariels	-	-15	-	-	-15	-	-15
Résultat global total de l'année	-	180	0	20	200	0	200
Dividendes distribués	-	-138	-	-	-138	-	-138
Autres variations	-	-	-	-	0	-1	-1
TOTAL DES TRANSACTIONS AVEC LES ACTIONNAIRES	-	-138	-	-	-138	-	-139
Au 31 décembre 2014	276	1 236	-2	12	1 522	0	1 522
Au 1^{er} janvier 2015	276	1 236	-2	12	1 522	0	1 522
Effets des changements de méthode comptable/correction d'erreur	-	-	-	-	0	-	0
Montants retraités à l'ouverture	276	1 236	-2	12	1 522	0	1 522
Variation des capitaux propres							
Résultat de l'exercice	-	102	-	-	102	-	102
Var. nette de juste valeur des instruments financiers	-	-	-	-7	-7	-	-7
Résultat global total de l'année	-	102	-	-7	95	-	95
Dividendes distribués	-	-144	-	-	-144	-	-144
Autres variations	-	-	-1	-	-1	0	-1
TOTAL DES TRANSACTIONS AVEC LES ACTIONNAIRES	-	-144	-1	-	-145	0	-145
Au 30 Juin 2015	276	1 194	-3	5	1 472	0	1 472

COMPTES CONSOLIDÉS

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

En millions de dirhams	30-Jun-15	30-Jun-14
Résultat net de l'ensemble consolidé	102	100
Ajustements pour :		
Résultats des sociétés mises en équivalence	-	-
Dotations aux amortissements et provisions, pertes de valeur	45	-2
Profits / pertes de réévaluation (juste valeur)	-35	-32
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	112	66
Elimination de la charge (produit) d'impôts	62	32
Elimination du coût de l'endettement financier net	1	3
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net impôt	175	101
Incidence de la variation du BFR	-40	-194
Impôts payés	-56	-62
Flux net de trésorerie liés aux activités opérationnelles	79	-155
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-25	-14
Variation des autres actifs financiers	0	2
Intérêts financiers versés	-1	-3
Flux net de trésorerie liés aux activités d'investissement	-26	-15
Augmentation et Réduction de capital	-	-
Remboursement d'emprunts	-16	-16
Dividendes payés aux actionnaires de la société mère	-	-
Variation de comptes courants associés	-18	3
Flux net de trésorerie provenant des activités de financement	-34	-13
VARIATION DE LA TRÉSORERIE ET EQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	19	-183
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à l'ouverture	255	307
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à la clôture	272	124
VARIATION DE LA TRÉSORERIE ET EQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	17	-183

NOTES AUX COMPTES CONSOLIDÉS

NOTE 1. DESCRIPTION DE L'ACTIVITÉ

Lesieur Cristal est une société anonyme de droit marocain, soumise à l'ensemble des textes régissant les sociétés commerciales au Maroc. La société a son siège social au 1, Rue du Caporal Corbi, Roches Noires – Casablanca et est cotée à la Bourse de Casablanca au 1^{er} compartiment.

Le Groupe Lesieur Cristal est spécialisé dans le secteur des corps gras (huiles alimentaires).

Les comptes et informations sont présentés en millions de dirhams Marocains (MDH), sauf les informations par action qui sont présentées en dirhams.

NOTE 2. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS AU COURS DE L'EXERCICE

Au cours du 1^{er} semestre 2015, le périmètre du Groupe Lesieur Cristal n'a pas connu de variations par rapport au 31 décembre 2014.

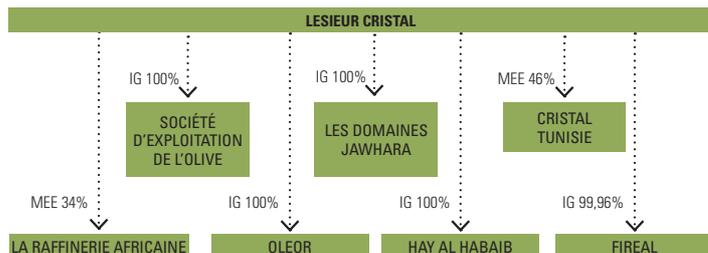
NOTE 3. RÉGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

En application de l'avis n°5 du Conseil National de la Comptabilité (CNC) du 26 mai 2005 et conformément aux dispositions de l'article 6, paragraphe 6.2 de la circulaire n°07/09 du Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières (CDVM) du 15 juillet 2009, les états financiers consolidés du Groupe Lesieur Cristal sont préparés en conformité avec les normes comptables internationales adoptées au sein de l'Union Européenne au 30 Juin 2015 et telles que publiées à cette même date.

Les normes comptables internationales comprennent les IFRS (International Financial Reporting Standards), les IAS (International Accounting Standards) et leurs interprétations SIC et IFRIC (Standards Interpretations Committee et International Financial Reporting Interpretations Committee).

Le Groupe suit régulièrement les dernières publications de l'IASB et de l'IFRIC.

NOTE 4. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION AU 30 JUIN 2015



- IG : Intégration Globale
- MEE : Mise En Equivalence

NOTE 5. PRINCIPAUX IMPACTS DES RETRAITEMENTS IFRS

Le résultat consolidé IFRS au 30 Juin 2015 du Groupe Lesieur Cristal est impacté par les principaux retraitements suivants :

IAS 39 : Instruments Financiers : + 50 MDH.

Ce retraitement correspond principalement au produit d'actualisation du crédit de TVA (+51 MDH) lié au changement d'hypothèse de son remboursement, et à l'impact de la valorisation à la juste valeur des instruments financiers (- 1 MDH).

IAS 37 : Provisions : -29 MDH.

Ce retraitement correspond principalement à un complément de provision pour risque (-30 MDH) et à l'élimination des amortissements dérogatoires (+1 MDH).

IAS 12 : Impôt différé : -15.5 MDH.

Ce retraitement correspond à l'impôt différé relatif aux différentes écritures IFRS.

IFRIC 21 : Taxes prélevées par l'Etat :-2.5 MDH.

Comptabilisation de la charge annuelle au titre de la taxe professionnelle et des services communaux.

COMPTES CONSOLIDÉS



Building a better
working world

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca - Maroc



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

GRUPE LESIEUR CRISTAL ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2015

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Société Lesieur Cristal et de ses filiales comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé, le tableau des flux de trésorerie consolidé, l'état de variation des capitaux propres ainsi qu'un résumé des notes explicatives au terme du semestre couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidé totalisant MAD 1.472 millions, dont un bénéfice net consolidé de MAD 102 millions.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire du bilan consolidé et du compte de résultat consolidé du périmètre de consolidation et de la sélection des notes annexes les plus significatives, 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 les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2015, conformément aux normes comptables internationales IAS/IFRS.

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.

La Société a procédé, conformément aux normes IFRS, à l'actualisation de ce crédit de TVA.

Casablanca, le 11 septembre 2015

Ernst & Young

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

Les Commissaires aux Comptes

Fidaroc Grant Thornton

Faïçal MEKOUAR
Associé