

Bilan_Actif

ACTIF		Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016			
		Exercice au 31 décembre 2016		Exercice Précédent au 31 décembre 2015	
		Brut	Amortissement et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)		108 525 714,27	83 325 045,43	25 200 668,29	37 787 290,17
* Frais préliminaires		22 448 634,66	13 388 083,66	9 060 551,00	6 537 922,04
* Charges à répartir sur plusieurs exercices		86 077 080,06	69 936 961,77	16 140 118,29	31 249 368,13
* Primes de remboursement des obligations					
IMMOBILISATIONS INCORPORABLES (B)		53 793 686,34	8 206 758,38	45 586 927,96	46 136 492,29
* Autres réserves		436 972,27	436 972,27		
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires		8 329 869,39	7 769 786,11	560 083,28	1 109 647,61
* Fonds commercial		45 026 844,68		45 026 844,68	45 026 844,68
* Autres immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)		870 659 581,07	264 573 640,12	606 085 940,95	659 860 986,00
* Terrains		157 721 971,01	1 484 585,46	156 237 385,55	190 672 479,96
* Constructions		477 668 152,33	104 156 973,17	373 511 179,16	386 765 398,75
* Installations techniques, matériel et outillage		222 284 038,84	151 836 701,05	70 447 337,79	74 573 135,05
* Matériel transport		85 875,00	78 749,96	7 125,04	23 190,84
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers		8 644 035,79	6 926 248,43	1 718 387,31	1 638 047,92
* Autres immobilisations corporelles		365 532,00	90 382,00	176 150,00	106 150,00
* Immobilisations corporelles en cours		3 988 406,10		3 988 406,10	6 082 583,43
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)		1 550 125 762,86	285 533 451,59	1 264 592 311,27	1 312 691 021,27
* Prêts immobilisés					
* Autres créances financières		18 122 416,65		18 122 416,65	22 721 126,65
* Titres de participation		1 532 003 346,21	285 533 451,59	1 246 469 894,62	1 289 969 894,62
* Autres titres immobilisés					
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)					
* Diminution des créances immobilisées					
* Augmentation des dettes financières					
TOTAL I (A+B+C+D+E)		2 583 104 744,99	641 638 895,52	1 941 465 849,47	2 056 475 789,73
STOCKS (F)		21 628 148,73		21 628 148,73	25 817 579,82
* Marchandises		5 458 980,32		5 458 980,32	7 525 957,17
* Matières et fournitures, consommables		16 169 168,41		16 169 168,41	18 291 622,65
* Produits en cours					
* Produits intermédiaires et produits résiduels					
* Produits finis					
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)		558 634 759,53	6 713 631,78	551 921 127,75	988 045 436,94
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes		1 756 480,27		1 756 480,27	10 298 326,86
* Clients et comptes rattachés		41 582 943,77	6 185 354,16	35 397 589,61	39 177 079,89
* Personnel		183 264,37		183 264,37	440 357,40
* Etat		224 101 095,42		224 101 095,42	285 835 725,07
* Comptes d'associés		251 939 546,49		251 939 546,49	84 611 211,98
* Autres débiteurs		37 556 696,75	528 277,62	37 028 419,13	559 244 767,98
* Comptes de régularisation-Actif		1 514 732,46		1 514 732,46	8 437 947,78
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)					
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (I)		1 019,42		1 019,42	532,33
. (Éléments circulants)					
TOTAL II (F+G+H+I)		580 263 927,68	6 713 631,78	573 550 295,90	1 013 863 549,09
TRESORERIE-ACTIF		80 378 668,00	2 323 247,59	78 056 420,41	325 749 530,17
* Chèques et valeurs à encaisser		4 186 836,86	2 323 247,59	1 863 589,27	2 218 389,14
* Banques, TG et CCP		75 330 181,44		75 330 181,44	322 434 642,56
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs		862 649,70		862 649,70	1 096 498,47
TOTAL III		80 378 668,00	2 323 247,59	78 056 420,41	325 749 530,17
TOTAL GENERAL I+II+III		3 243 748 340,67	650 675 774,89	2 593 072 565,78	3 396 088 868,99

Compte de Produits & Charges (hors taxes)

NATURE		OPERATIONS		Exercice au 31 décembre 2016	Exercice Précédent au 31 décembre 2015
		Propres à l'exercice	concernant les exercices précédent		
		1	2	3=2+1	4=3+2
I PRODUITS D'EXPLOITATION		587 439 037,04	0,00	587 439 037,04	563 092 928,70
* Ventes de marchandises (en l'état)		3 402 848,70		3 402 848,70	4 041 694,54
* Ventes de biens et services produits		522 953 407,88		522 953 407,88	550 265 204,88
* chiffre d'affaires		526 366 256,58	0,00	526 366 256,58	554 306 899,42
* Variation de stocks de produits (1)			0,00		0,00
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			0,00		0,00
* Subventions d'exploitation			0,00		0,00
* Autres produits d'exploitation			0,00		0,00
* Reprises d'exploitation:					
transferts de charges		61 072 780,46		61 072 780,46	8 786 029,28
* Total I		587 439 037,04	0,00	587 439 037,04	563 092 928,70
II CHARGES D'EXPLOITATION		599 764 394,89	639 644,39	600 404 039,28	689 083 607,91
* Achats revenants(2) de marchandises		1 360 033,44		1 360 033,44	1 498 865,22
* Achats consommés(2) de matières et fournitures et travaux		119 524 968,64	-88 313,04	119 436 655,60	163 562 700,80
* Autres charges externes		259 912 532,53	137 786,16	260 050 318,69	225 753 051,25
* Impôts et taxes		9 921 091,89	561 368,26	10 482 460,15	8 591 680,24
* Charges de personnel		135 831 796,14	28 803,01	135 860 599,15	140 888 684,07
* Autres charges d'exploitation		36 437,11		36 437,11	314 939,08
* Dotations d'exploitation		73 177 535,14		73 177 535,14	148 472 687,25
* Total II		599 764 394,89	639 644,39	600 404 039,28	689 083 607,91
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		-12 325 357,85	-639 644,39	-12 965 002,24	-125 990 679,21
IV PRODUITS FINANCIERS		74 719 708,55	916,72	74 720 625,27	102 060 782,13
* Produits des titres de part. et autres titres immobilisés		59 813 007,22		59 813 007,22	87 559 192,47
* Gains de change		600 952,65	916,72	601 869,37	702 488,38
* Intérêts et autres produits financiers		14 068 625,03		14 068 625,03	13 398 388,42
* Reprises financier : transfert charges		237 123,65		237 123,65	409 712,86
* Total IV		74 719 708,55	916,72	74 720 625,27	102 060 782,13
V CHARGES FINANCIERES		125 784 436,30	0,00	125 784 436,30	144 080 259,76
* Charges d'intérêts		72 042 705,71		72 042 705,71	143 303 183,35
* Pertes de change		80 033,46		80 033,46	178 382,36
* Autres charges financières					
* Dotations financières		53 661 697,13		53 661 697,13	598 704,05
* Total V		125 784 436,30	0,00	125 784 436,30	144 080 259,76
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)		-51 064 727,75	916,72	-51 063 811,03	-42 019 477,63
VII RESULTAT COURANT (III+VI)		-63 990 085,60	-638 727,57	-64 628 813,27	-168 010 166,84

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

Bilan_Passif

PASSIF		Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016	
		Exercice au 31 décembre 2016	Exercice Précédent au 31 décembre 2015
CAPITAUX PROPRES		1 455 350 934,08	811 419 389,19
* Capital social ou personnel (1)		1 432 694 700,00	795 941 500,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital souscrit non appelé			
* Prime d'émission, de fusion, d'apport		63 731 376,97	63 731 376,97
* Ecarts de réévaluation			
* Réserve légale		2 631 841,57	2 631 841,57
* Autres réserves			
* Report à nouveau (2)		-50 885 329,35	30 106 452,33
* Résultat nets en instance d'affectation (2)			
* Résultat net de l'exercice (2)		7 178 344,89	-80 991 781,68
Total des capitaux propres (A)		1 455 350 934,08	811 419 389,19
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		0,00	0,00
* Subvention d'investissement			
* Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)		576 610 138,39	1 505 915 650,77
* Emprunts obligataires		12 669 580,20	636 753 200,00
* Autres dettes de financement		576 610 138,39	869 162 450,77
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)			
* Provisions pour risques			
* Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)			
* Augmentation des créances immobilisées			
* Diminution des dettes de financement			
Total I (A+B+C+D+E)		2 031 961 072,47	2 317 335 039,96
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)		405 925 422,64	515 150 150,51
* Fournisseurs et comptes rattachés		92 126 742,83	159 123 661,20
* Clients créiteurs, avances et acomptes		2 918 826,83	2 791 274,97
* Personnel		12 669 580,20	9 548 228,40
* Organisme sociaux		6 141 428,32	6 671 686,45
* Etat		19 617 199,21	27 731 159,11
* Comptes d'associés		99 589 440,46	100 748 208,55
* Autres créanciers		165 582 315,96	170 640 143,10
* Comptes de régularisation passif		7 279 888,83	37 895 788,73
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		44 400 865,55	83 341 272,08
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants)(H)		6 726,32	6 503,96
Total II (F+G+H)		450 333 014,51	598 497 926,55
TRESORERIE-PASSIF		110 778 478,80	480 255 902,48
* Crédits d'escompte			155 000 000,00
* Crédits de trésorerie			325 255 902,48
* Banques de régularisation		110 778 478,80	
Total III		110 778 478,80	480 255 902,48
TOTAL GENERAL I+II+III		2 593 072 565,78	3 396 088 868,99

Compte de Produits & Charges (hors taxes)

NATURE		OPERATIONS		Exercice au 31 décembre 2016	Exercice Précédent au 31 décembre 2015
		Propres à l'exercice	concernant les exercices précédent		
		1	2	3=2+1	4=3+2
VII RESULTAT COURANT (reports)		-63 990 085,60	-638 727,57	-64 628 813,27	-168 010 166,84
VIII PRODUITS NON COURANTS		141 724 687,09	2 632 150,27	144 356 837,36	552 395 401,14
* Produits des cessions d'immobilisations		77 045 000,00		77 045 000,00	550 593 051,43
* Subventions d'équilibre					
* Reprises sur subventions d'investissement					
* Autres produits non courants		64 679 687,09	2 632 150,27	67 311 837,36	1 802 349,71
* Reprises non courantes ; transferts de charges					
* Total VIII		141 724 687,09	2 632 150,27	144 356 837,36	552 395 401,14
IX CHARGES NON COURANTES		50 473 419,46	20 017 810,74	70 491 230,20	462 743 834,98
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées		34 340 334,15		34 340 334,15	441 911 940,74
* Subventions accordées					
* Autres charges non courantes		16 133 085,31	20 017 810,74	36 150 896,05	20 831 894,24
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
* Total IX		50 473 419,46	20 017 810,74	70 491 230,20	462 743 834,98
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)					

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	PME/PMI	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	102 156 332,72	6 369 382,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	108 525 714,72
Frais préliminaires	16 080 702,66	6 367 932,00						22 448 634,66
Charges à répartir sur plusieurs exercices	86 075 630,06	1 450,00						86 077 080,06
Primes de remboursement obligations	0,00							0,00
IMMOBILISATION INCORPORELLES	53 758 422,34	35 264,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	53 793 686,34
Immobilisation en recherche et développement	436 972,27							436 972,27
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	8 294 605,39	35 264,00						8 329 869,39
Fonds commercial	45 026 844,68							45 026 844,68
Autres immobilisations incorporelles	0,00							0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	883 428 906,08	22 385 182,15	0,00	3 819 881,03	35 154 507,16	0,00	3 819 881,03	870 659 581,07
Terrains	192 041 442,41	7 501,60			34 326 973,00			157 721 971,01
Constructions	470 886 190,06	6 781 962,27						477 668 152,33
Installations techniques, matériel et outillage	206 406 430,97	12 077 732,02		3 799 875,85				222 284 038,84
Matériel de transport	85 875,00							85 875,00
Mobilier, matériel de bureau et aménagements	7 729 852,16	1 722 282,61		20 005,18	827 534,16			8 644 605,79
Autres immobilisations corporelles	196 532,00	70 000,00						266 532,00
Immobilisations corporelles en cours	6 082 583,48	1 725 703,65					3 819 881,03	3 988 406,10
TOTAL	1 039 343 661,14	28 789 828,15	-	3 819 881,03	35 154 507,16	-	3 819 881,03	1 032 978 982,13

Tableau des créances

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRE ANALYSE			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en Devises	Mts sur l'Etat et Org. publics	Mts sur les Entreprises liées	Mts représentés par des effets
DELACTIFIMMOBILISE	18 122 416,65	18 122 416,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
* Prêts immobilisés			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres créances financières	18 122 416,65	18 122 416,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DELACTIFCIRCULANT	538 634 739,16	513 597 338,66	45 037 400,50	0,00	0,00	224 101 095,42	251 939 546,49	0,00
* Fournisseurs débiteurs	1 756 480,27		1 756 480,27					
* Clients et comptes rattachés	41 582 949,77		41 582 949,77					
* Personnel	383 294,00		383 294,00					
* Etat	224 101 095,42				224 101 095,42			
* Comptes d'associés	251 939 546,49					251 939 546,49		
* Autres débiteurs	37 556 636,75		37 556 636,75					
* Comptes de régularité Actif	1 514 732,46		1 514 732,46					

Tableau des sûretés réelles données ou reçues

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

TIERS CREDITEURS OU DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE (1)	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET (2) (3)	VALEUR COMPTABLE
					NETTE DE LA SURETE DONNEE A LA DATE DE CLOTURE
* Sûretés données	* Autres réserves				576 610 138,39
	272 000 000,00	HYPOTHEQUE			
	136 000 000,00	NANTISSEMENT			
	750 000 000,00	BILLET A ORDRE NANTISSEMENT ACT			
* Sûretés reçues	NEANT				

- (1) Gage : 1- Hypothèque ; 2- Nantissement ; 3- Warrant ; 4- Autres ; 5- (à préciser)
 (2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données)
 (entreprises liées, associés, membres du personnel)
 (3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

Etat de changement de méthodes

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
	NEANT	NEANT
I. Changements affectant les méthodes comptables fondamentaux		
- Amortissement cpte autres		
- Amortissement cpte Application Informatique	NEANT	NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

Tableau des dettes

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

DETRES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			Autres analyses			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en Devises	Mts sur l'Etat et Org. Publics	Montants sur les entreprises liées	Mts représentés par des effets
DETRES DE FINANCEMENT	576 610 138,39	576 610 138,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
* Emprunts obligataires		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres dettes de financement	576 610 138,39	576 610 138,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DETRES DU PASSIF CIRCULANT	405 935 023,64	99 589 440,46	280 977 334,65	0,00	0,00	25738 427,53	110 215 155,99	0,00
* Fournisseurs	92 126 742,83		92 126 742,83					
* Clients créanciers	2 918 826,83		2 918 826,83					
* Personnel	12 669 580,20		12 669 580,20					
* Organismes sociaux	6 141 408,32					6 141 408,32		
* Etat	19 617 391,21					19 617 391,21		
* Comptes d'associés	99 589 440,46	99 589 440,46					99 589 440,46	
* Autres créanciers	165 582 315,96		165 582 315,96				165 582 315,96	
* Comptes de régularité Passif	7 279 888,83		7 279 888,83					

Engagements financiers reçus ou donnés hors opérations de crédit bail

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
* Avals et cautions		0,00
* Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires		0,00
* Autres engagements donnés		0,00
Total	0,00	0,00
(1) dont engagements à l'égard d'entreprises liées	0,00	0,00
ENGAGEMENTS REÇUS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
* Avals et cautions		0,00
* Autres engagements reçus		0,00
Total	0,00	0,00

- (1) Gage : 1- Hypothèque ; 2- Nantissement ; 3- Warrant ; 4- Autres ; 5- (à préciser)
 (2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données)
 (entreprises liées, associés, membres du personnel)
 (3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

Etat des passifs éventuels

Conformément à la législation en vigueur, l'exercice 2013, 2014, 2015 et 2016 n'est pas prescrit. Les déclarations fiscales de la société RISMA au titre de l'impôt sur les Sociétés, la Taxe sur la Valeur Ajoutée, l'impôt sur le Revenu et la Retenue à la source relatives aux exercices peuvent faire l'objet de contrôle par l'Administration Fiscale et de rappels éventuels d'impôts et taxes. Au titre de la période non prescrite, les impôts émis par voie de rôles ainsi que les taxes spécifiques au secteur peuvent également faire l'objet de révision.

Etat des dérogations

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT

Etat des Soldes de Gestion (E.S.G)

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

I. Tableau de formation des Résultats (T.F.R)

	Exercice au 31 décembre 2016	Exercice au 31 décembre 2015
1 + Ventes de Marchandises (en l'état)	3 402 848,70	4 041 694,54
2 - Achats revendus de marchandises	1 360 033,44	1 498 865,22
I = MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	2 042 815,26	2 542 829,32
II + PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	522 963 407,88	558 123 256,31
3 Ventes de biens et services produits	522 963 407,88	558 123 256,31
4 Variation stocks produits		
5 Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III - CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	379 486 974,29	397 094 993,82
6 Achats consommés de matières et fournitures	119 436 655,60	171 341 942,57
7 Autres charges externes	260 050 318,69	225 753 051,25
IV = VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	145 519 248,85	163 571 091,81
8 + Subventions d'exploitation		
9 - Impôts et taxes	10 482 460,15	8 591 680,24
10 - Charges de personnel	135 860 599,15	140 889 684,07
V = EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	-823 810,45	14 089 727,50
OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)		
11 + Autres Produits d'exploitation		
12 - Autres charges d'exploitation	36 437,11	314 939,08
13 + Reprises d'exploitation, transferts de charges	61 072 780,46	8 785 717,65
14 - Dotations d'exploitation	73 177 535,14	148 551 496,82
VI = RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	-12 965 002,24	-125 990 990,75
VII +/- RESULTAT FINANCIER	-51 063 811,03	-42 019 176,09
VIII = RESULTAT COURANT	-64 028 813,27	-168 010 166,84
IX +/- RESULTAT NON COURANT(+ou-)	73 865 607,16	89 651 566,16
15 - Impôts sur les résultats	2 658 449,00	2 633 181,00
X = RESULTAT NET DE L'EXERCICE	7 178 344,89	-80 991 781,68

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

1 Résultat net de l'exercice		
Bénéfice +	7 178 344,89	
Perte -		80 991 781,68
2 + Dotations d'exploitation (1)	61 360 724,26	100 446 293,59
3 + Dotations financières (1)	53 000 000,00	
4 + Dotations non courantes(1)		
5 - Reprises d'exploitation(2)		
6 - Reprises financières(2)		
7 - Reprises non courantes(2)		
8 - Produits des cessions d'immobilisation	77 045 000,00	550 593 051,43
9 + Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées	34 340 334,15	441 911 940,74
I CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	78 834 403,30	-89 226 598,78
10 Distributions de bénéfices		19 898 529,88
II AUTOFINANCEMENT	78 834 403,30	-109 125 128,66

(1) à l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie

(2) à l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement

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 %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice	Produits inscrits au C.P.C
1	2	3	4	5	6	7	8
MOUSSAÏR HOTELS	TOURISME	189 000 000,00	67%	120 307 000,00	120 307 000,00	31/12/2016 270 155 468,24	21 704 527,00
ACCOR GESTION MAROC	TOURISME	1 000 000,00	33%	1 660 100,00	1 660 100,00	31/12/2016 -4 950 055,54	0,00
CHAYLA	TOURISME	49 272 000,00	100%	76 910 000,00	76 910 000,00	31/12/2016 8 523 319,07	0,00
MARRAKECH PLAZA	TOURISME	89 106 700,00	100%	188 766 100,00	188 766 100,00	31/12/2016 139 009 823,68	37 605 741,09
SAEMOC	TOURISME	862 879 800,00	40%	353 150 000,00	120 616 548,62	31/12/2016 438 130 642,93	56 605 232,81
EMIRTEL	TOURISME	279 300 000,00	100%	735 720 146,00	735 720 146,00	31/12/2016 306 630 009,86	17 438 611,78
SMHE	TOURISME	111 000 000,00	50%	55 500 000,00	46 000 000,00	31/12/2016 67 953 066,70	-6 186 421,91
TOTAL		1 573 552 500,00		1 532 039 346,00	1 289 969 884,62	1 219 652 274,94	59 613 007,22

Tableau des provisions

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin exercice
		d'Exploitation	Financière	Non courantes	d'Exploitation	Financière	Non courantes	
1.Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	282 533 451,59		53 000 000,00					285 533 451,59
2.Provisions Réglementées								
3.Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	282 533 451,59	0,00	53 000 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	285 533 451,59
4.Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	6 970 940,96	4 172 701,08		4 435 015,35				6 719 631,78
5. Autres Provisions pour risque et charges	89 341 272,08	7 844 109,80		46 585 019,42				44 000 865,55
6.Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	1 602 988,29		661 697,13		237 123,65			2 329 247,59
SOUS TOTAL (B)	91 115 101,33	11 816 810,88	661 697,13	0,00	51 029 608,77	237 123,65	0,00	93 437 744,92
TOTAL (A)+(B)	373 648 552,92	11 816 810,88	59 661 697,13	0,00	51 029 608,77	237 123,65	0,00	378 971 196,51

Tableau de Financement de l'Exercice

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

Masses	Exercice a	Exercice Précedent b	Variation (a-b)	
			Emplois c	Ressources d
1 Financement Permanent	2 031 961 072,47	2 317 335 039,96	285 373 967,49	
2 Actif Immobilisé	1 941 465 849,47	2 056 475 788,73		115 009 940,26
3 = Fonds de roulement fonctionnel (1-2)	90 495 223,00	260 859 250,23	170 364 027,23	
4 Actif circulant	573 550 295,90	1 013 863 549,09		440 313 253,19
5 Passif circulant	450 333 014,51	588 497 936,55	148 164 922,04	
6 = Besoins de financement global (4-5)	123 237 281,39	415 365 622,54	292 148 341,15	
7 = Trésorerie nette (actif-passif) A-B	-32 722 058,39	-154 506 372,81	121 784 313,92	

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

Ressources Stables de l'exercice (Flux)	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
AUTOFINANCEMENT (A)		78 834 403,30		-109 125 128,66
* Capacité d'autofinancement		78 834 403,30		-89 226 598,78
* Distribution de bénéfices		0,00		19 898 529,88
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		81 843 710,00		554 131 436,43
* Cession d'immob. incorporelles				
* Cession d'immob. corporelles		77 045 000,00		550 593 051,43
* Cession d'immob. financières				
* Récupérations sur créances immob.		4 598 710,00		3 538 387,00
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (C)		636 753 200,00		636 753 200,00
* Augmentations de capital, apports		636 753 200,00		
* Subventions d'investissement				
AUGMENTATIONS DES DETTES DE FINANCEMENT (D)				
(nette de primes de remboursement)				
I. TOTAL DES RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		797 231 313,30		445 006 309,77

Ressources Stables de l'exercice (Flux)	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	31 920 446,15		43 958 000,21	
* Acqui. d'immob. incorporelles	35 264,00		549 914,35	
* Acqui. d'immob. corporelles	22 385 182,15		43 417 085,86	
* Acqui. d'immob. financières	9 500 000,00			
* Augment. des créances immobilisées				
REMBOURSEMENTS DES CAPITAUX (F)				
REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	929 305 512,38		125 010 724,92	
EMPLOIS EN NON-VALEURS (H)	6 989 382,00		29 971 975,00	
II. TOTAL - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	967 595 340,53		159 940 700,13	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	0,00	292 148 341,15	231 451 913,13	
IV. VARIATION DE LA TRÉSORERIE	121 784 313,92		14 613 697,61	
TOTAL GENERAL	1 089 379 654,45	1 089 379 654,45	445 006 309,87	445 006 309,87

Attestation des commissaires aux comptes



288, Boulevard Zerkouti
6ème étage
Casablanca

RISMA S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE 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 RISMA S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et une sélection de notes annexes relatifs à l'exercice allant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2016. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1.455.350.934,08 dont un bénéfice net de MAD 7.178.344,89 relève de la responsabilité des organes de gestion de RISMA S.A.

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 l'exercice écoulé 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
Hicham DIOURI
Associé

DELOITTE AUDIT
Ahmed BENADELKHALEK
Associé
Tél: 05 22 40 23 40
Fax: 05 22 22 40 78