

Bilan_Actif

ACTIF	Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017			
	Exercice au 31 décembre 2017			Exercice Précédent au 31 décembre 2016
	Brut	Amortissement et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	49 509 740,20	33 104 645,20	16 405 095,00	25 200 669,29
* Frais préliminaires	19 226 515,20	14 003 710,20	5 222 805,00	9 060 551,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	30 283 225,00	19 100 935,00	11 182 290,00	16 140 118,29
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	54 010 598,84	8 800 427,09	45 210 171,75	45 586 927,96
* Autres réserves	436 972,27	436 972,27		
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	8 546 781,89	8 363 454,82	183 327,07	560 083,28
* Fonds commercial	45 026 844,68		45 026 844,68	
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	890 597 673,20	304 215 723,42	586 381 949,78	606 085 940,95
* Terrains	157 721 971,01	1 591 536,34	156 130 434,67	156 237 385,55
* Constructions	482 720 371,79	124 229 082,09	358 491 289,70	373 511 179,16
* Installations techniques, matériel et outillage	235 541 425,33	170 442 371,13	65 099 054,20	70 447 337,79
* Matériel transport	85 875,00	82 252,50	3 622,50	7 125,04
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	9 322 937,14	7 780 099,36	1 542 837,78	1 718 357,31
* Autres immobilisations corporelles	266 532,00	90 382,00	176 150,00	
* Immobilisations corporelles en cours	4 938 560,93		4 938 560,93	3 988 406,10
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	1 550 599 194,86	392 900 254,29	1 157 698 940,57	1 264 592 311,27
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	18 595 848,65	17 609 254,29	986 594,36	18 122 416,65
* Titres de participation	1 532 003 346,21	375 291 000,00	1 156 712 346,21	1 246 469 894,62
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 544 717 207,10	739 021 050,00	1 805 696 157,10	1 941 465 849,47
STOCKS (F)	20 330 164,29		20 330 164,29	21 628 148,73
* Marchandises	5 421 364,87		5 421 364,87	5 458 980,32
* Matières et fournitures, consommables	14 908 799,42		14 908 799,42	16 169 168,41
* Produits en cours				
* produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	435 015 366,44	21 525 120,31	413 490 246,13	551 921 127,75
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	582 024,14		582 024,14	1 756 480,27
* Clients et comptes rattachés	47 024 238,08	5 113 340,11	41 910 897,97	35 397 589,61
* Personnel	-3 527,73		-3 527,73	183 264,37
* Etat	162 526 361,05		162 526 361,05	224 101 095,42
* Comptes d'associés	193 286 364,86		193 286 364,86	251 939 546,49
* Autres débiteurs	30 937 060,38	16 411 780,20	14 525 280,18	37 028 419,13
* Comptes de régularisation-Actif	662 845,66		662 845,66	1 514 732,46
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	43 494 335,25		43 494 335,25	
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (I)				1 019,42
. (Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	498 839 865,98	21 525 120,31	477 314 745,67	573 550 295,90
TRESORERIE-ACTIF	124 567 887,75	893 840,48	123 674 047,27	78 056 420,41
* Chèques et valeurs à encaisser	2 477 962,99	893 840,48	1 584 122,51	1 863 589,27
* Banques, TG et CCP	121 231 675,76		121 231 675,76	75 330 181,44
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	858 249,00		858 249,00	862 649,70
TOTAL III	124 567 887,75	893 840,48	123 674 047,27	78 056 420,41
TOTAL GENERAL I+II+III	3 168 124 960,83	761 440 010,79	2 406 684 950,04	2 593 072 565,78

Bilan_Passif

PASSIF	Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017		
	Exercice au 31 décembre 2017		Exercice Précédent au 31 décembre 2016
CAPITAUX PROPRES	1 299 195 493,95		1 455 350 934,08
* Capital social ou personnel (1)	1 432 694 700,00		1 432 694 700,00
* 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
* Ecart de réévaluation			
* Réserve légale	2 631 841,57		2 631 841,57
* Autres réserves			
* Report à nouveau (2)	-43 706 984,46		-50 885 329,35
* Résultat nets en instance d'affectation (2)			
* Résultat net de l'exercice (2)	-156 155 440,13		7 178 344,89
Total des capitaux propres (A)	1 299 195 493,95		1 455 350 934,08
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)			0,00
* Subvention d'investissement			
* Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	521 145 091,90		576 610 138,39
* Emprunts obligataires			
* Autres dettes de financement	521 145 091,90		576 610 138,39
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)	1 820 340 585,85		2 031 961 072,47
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	391 613 918,76		405 925 422,64
* Fournisseurs et comptes rattachés	125 626 593,47		92 126 742,83
* Clients créditeurs, avances et acomptes	2 321 274,12		2 918 826,83
* Personnel	14 296 273,05		12 669 580,20
* Organisme sociaux	5 963 735,73		6 141 428,32
* Etat	26 140 968,10		19 617 199,21
* Comptes d'associés	195 999 436,80		99 589 440,46
* Autres créanciers	11 818 181,09		165 582 315,96
* Comptes de régularisation passif	9 447 456,40		7 279 888,83
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	106 769 653,79		44 400 865,55
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (Eléments circulants)(H)	4 587,64		6 726,32
Total II (F+G+H)	498 388 160,19		450 333 014,51
TRESORERIE-PASSIF	87 956 204,00		110 778 478,80
* Crédits d'escompte			
* Crédits de trésorerie			
* Banques de régularisation	87 956 204,00		110 778 478,80
Total III	87 956 204,00		110 778 478,80
TOTAL GENERAL I+II+III	2 406 684 950,04		2 593 072 565,78

Compte de Produits & Charges (hors taxes)

NATURE	OPERATIONS		Exercice au 31 décembre 2017	Exercice Précédent au 31 décembre 2016
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédent		
	1	2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION	594 429 423,39		594 429 423,39	587 439 037,04
* Ventes de marchandises (en l'état)	4 461 300,10		4 461 300,10	3 402 848,70
* Ventes de biens et services produits	557 563 115,69		557 563 115,69	522 963 407,88
chiffre d'affaires	562 024 415,79		562 024 415,79	526 366 256,58
* Variation de stocks de produits (1)				0,00
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				0,00
* Subventions d'exploitation				0,00
* Autres produits d'exploitation				0,00
* Reprises d'exploitation:				
transferts de charges	32 405 007,60		32 405 007,60	61 072 780,46
Total I	594 429 423,39		594 429 423,39	587 439 037,04
II CHARGES D'EXPLOITATION	611 529 247,19	160 579,71	611 689 826,90	600 404 039,28
* Achats revendus(2) de marchandises	1 462 090,21		1 462 090,21	1 360 033,44
* Achats consommés(2) de matières et fournitures et travaux.	120 874 691,55	1 347,73	120 876 039,28	119 436 655,60
* Autres charges externes	278 950 351,77	77 810,27	279 028 162,04	260 050 318,69
* Impôts et taxes	11 848 373,44	1 003,43	11 849 376,87	10 482 460,15
* Charges de personnel	129 039 517,84	80 418,28	129 119 936,12	135 860 599,15
* Autres charges d'exploitation	3 389 644,94		3 389 644,94	36 437,11
* Dotations d'exploitation	65 964 577,44		65 964 577,44	73 177 535,14
Total II	611 529 247,19	160 579,71	611 689 826,90	600 404 039,28
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-17 099 823,80	-160 579,71	-17 260 403,51	-12 965 002,24
IV PRODUITS FINANCIERS	89 670 672,97	950,19	89 671 623,16	74 720 625,27
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	75 699 115,67		75 699 115,67	59 813 007,22
* Gains de change	518 252,51	950,19	519 202,70	601 869,37
* Intérêts et autres produits financiers	11 308 471,18		11 308 471,18	14 068 625,03
* Reprises financier : transfert charges	2 144 833,61		2 144 833,61	237 123,65
Total IV	89 670 672,97	950,19	89 671 623,16	74 720 625,27
V CHARGES FINANCIERES	163 102 037,93		163 102 037,93	125 784 436,30
* Charges d'intérêts	39 050 454,42		39 050 454,42	72 042 705,71
* Pertes de change	86 718,28		86 718,28	80 033,46
* Autres charges financières				
* Dotations financières	123 964 865,23		123 964 865,23	53 661 697,13
Total V	163 102 037,93		163 102 037,93	125 784 436,30
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-73 431 364,96	950,19	-73 430 414,77	-51 063 811,03
RESULTAT COURANT (III+VI)	-90 531 188,76	-159 629,52	-90 690 818,28	-64 028 813,27

Compte de Produits & Charges (hors taxes)

NATURE	OPERATIONS		Exercice au 31 décembre 2017	Exercice Précédent au 31 décembre 2016
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédent		
	1	2		
VII RESULTAT COURANT (reports)	-90 531 188,76	-159 629,52	-90 690 818,28	-64 028 813,27
VIII PRODUITS NON COURANTS	8 715 355,52	1 482,89	8 716 838,41	144 356 837,36
* Produits des cessions d'immobilisations	2 500,00		2 500,00	77 045 000,00
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants	8 712 855,52	1 482,89	8 714 338,41	67 311 837,36
* Reprises non courantes ; transferts de charges				
Total VIII	8 715 355,52	1 482,89	8 716 838,41	144 356 837,36
IX CHARGES NON COURANTES	69 350 613,14	1 799 442,12	71 150 055,26	70 491 230,20
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				34 340 334,15
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	2 550 613,14	1 799 442,12	4 350 055,26	36 150 896,05
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	66 800 000,00		66 800 000,00	
Total IX	69 350 613,14	1 799 442,12	71 150 055,26	70 491 230,20
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-60 635 257,62	-1 797 959,23	-62 433 216,85	73 865 607,16
X				
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	-151 166 446,38	-1 957 588,75	-153 124 035,13	9 836 793,89
XII IMPÔTS SUR LES BENEFICES	3 031 405,00		3 031 405,00	2 658 449,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)	-154 197 851,38	-1 957 588,75	-156 155 440,13	7 178 344,89

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

Tableau des immobilisations autres que financières

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	PME/PMI	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	108 525 714,72	680 150,00				59 696 124,52		49 509 740,20
Frais préliminaires	22 448 634,66					3 222 119,46		19 226 515,20
Charges à répartir sur plusieurs exercices	86 077 080,06	680 150,00				56 474 005,06		30 283 225,00
Primes de remboursement obligations	0,00							0,00
IMMOBILISATION INCORPORELLES	53 793 686,34	216 912,50						54 010 598,84
Immobilisation en recherche et développement	436 972,27							436 972,27
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	8 329 869,39	216 912,50						8 546 781,89
Fonds commercial	45 026 844,68							45 026 844,68
Autres immobilisations incorporelles	0,00							0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	870 659 581,07	19 995 692,13	0,00	1 749 143,02		57 600,00	0,00	890 597 673,20
Terrains	157 721 971,01							157 721 971,01
Constructions	477 668 152,33	5 052 219,46						482 720 371,79
Installations techniques, matériel et outillage	222 284 038,84	11 565 843,47		1 749 143,02		57 600,00		235 541 425,33
Matériel de transport	85 875,00							85 875,00
Mobilier, matériel de bureau et aménagements	8 644 605,79	678 331,35						9 322 937,14
Autres immobilisations corporelles	266 532,00							266 532,00
Immobilisations corporelles en cours	3 988 406,10	2 699 297,85					1 749 143,02	4 938 560,93
TOTAL	1 032 978 982,13	20 892 754,63	-	1 749 143,02		57 600,00	59 696 124,52	994 118 012,24

Tableau des créances

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

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
DE L'ACTIF IMMOBILISE	18 595 848,65	18 595 848,65	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	18 595 848,65	18 595 848,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE L'ACTIF CIRCULANT	435 015 366,44	386 749 786,29	48 265 580,15	0,00	0,00	162 526 361,05	193 286 364,86	0,00
* Fournisseurs débiteurs	582 024,14		582 024,14					
* Clients et comptes rattachés	47 024 238,08		47 024 238,08					
* Personnel	(3 527,73)		(3 527,73)					
* Etat	162 526 361,05		162 526 361,05			162 526 361,05		
* Comptes d'associés	193 286 364,86		193 286 364,86				193 286 364,86	
* Autres débiteurs	30 937 060,38		30 937 060,38					
* Comptes de régul. Actif	662 845,66		662 845,66					

Tableau des sûretés réelles données ou reçues

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

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				521 145 091,90
	272 000 000,00	HYPOTHEQUE			
	886 000 000,00	NANTISSEMENT			
	0,00	BILLET A ORDRE			
	0,00	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 01/01/2017 au 31/12/2017

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

Tableau des dettes

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

DETRES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			Autres analyse			
		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	521 145 091,90	521 145 091,90	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	521 145 091,90	521 145 091,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DETRES DU PASSIF CIRCULANT	391 613 918,76	0,00	391 613 918,76	0,00	0,00	32 104 709,83	195 999 436,80	0,00
* Fournisseurs	125 626 593,47		125 626 593,47					
* Clients créditeurs	2 321 274,12		2 321 274,12					
* Personnel	14 296 273,05		14 296 273,05					
* Organismes sociaux	5 963 735,73		5 963 735,73			5 963 735,73		
* Etat	26 140 968,10		26 140 968,10			26 140 968,10		
* Comptes d'associés	195 999 436,80		195 999 436,80				195 999 436,80	
* Autres créanciers	11 818 181,09		11 818 181,09					
* Comptes de régular. Passif	9 447 456,40		9 447 456,40					

Engagements financiers reçus ou donnés hors opérations de crédit bail

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
* Avals et cautions	0,00	0,00
* Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires	0,00	0,00
* Autres engagements donnés	0,00	0,00
Total	0,00	0,00
(1) dont engagements à l'égard d'entreprises liées	0,00	0,00
ENGAGEMENTS RECUS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
* Avals et cautions	0,00	0,00
* Autres engagements donnés	0,00	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 2014, 2015, 2016 et 2017 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 audit 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 01/01/2017 au 31/12/2017

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES 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 01/01/2017 au 31/12/2017

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

	Exercice au 31 décembre 2017	Exercice Précédent au 31 décembre 2016
1 + Ventes de Marchandises (en l'état)	4 461 300,10	3 402 848,70
2 - Achats revendus de marchandises	1 462 090,21	1 360 033,44
I = MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	2 999 209,89	2 042 815,26
II + PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	557 563 115,69	522 963 407,88
3 Ventes de biens et services produits	557 563 115,69	522 963 407,88
4 Variation stocks produits		
5 Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même		
III - CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	399 904 201,32	379 486 974,29
6 Achats consommés de matières et fournitures	120 876 039,28	119 436 655,60
7 Autres charges externes	279 028 162,04	260 050 318,69
IV = VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	160 658 124,26	145 519 248,85
8 + Subventions d'exploitation		
9 - Impôts et taxes	11 849 376,87	10 482 460,15
10 - Charges de personnel	129 119 936,12	135 860 599,15
V = EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	19 688 811,27	
OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)		-823 810,45
11 + Autres Produits d'exploitation		
12 - Autres charges d'exploitation	3 389 644,94	36 437,11
13 + Reprises d'exploitation, transferts de charges	32 405 007,60	61 072 780,46
14 - Dotations d'exploitation	65 964 577,44	73 177 535,14
VI = RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	-17 260 403,51	-12 965 002,24
VII +/- RESULTAT FINANCIER	-73 430 414,77	-51 063 811,03
VIII = RESULTAT COURANT	-90 690 818,28	-64 028 813,27
IX +/- RESULTAT NON COURANT(+ou-)	-62 433 216,85	73 865 607,16
15 - Impôts sur les résultats	3 031 405,00	2 658 449,00
X = RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-156 155 440,13	7 178 344,89

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

	Exercice au 31 décembre 2017	Exercice Précédent au 31 décembre 2016
1 Résultat net de l'exercice	-156 155 440,13	7 178 344,89
Bénéfice +		7 178 344,89
Perte -	156 155 440,13	
2 + Dotations d'exploitation (1)	49 769 076,30	61 360 724,26
3 + Dotations financières (1)	107 366 802,70	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	2 500,00	77 045 000,00
9 + Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées		34 340 334,15
I CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	977 938,87	78 834 403,30
10 Distributions de bénéfices		
II AUTOFINANCEMENT	977 938,87	78 834 403,30

- (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) Ycompris reprises sur subventions d'investissement

Tableau Des Titres De Participation

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

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 de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
MOUSSAFIR HOTELS	TOURISME	193 000 000,00	67%	120 307 000,00	120 307 000,00	31/12/2017	286 213 919,20	31 974 768,77	8 053 962,00
ACCOR GESTION MAROC	TOURISME	1 000 000,00	33%	1 650 100,00	1 650 100,00	31/12/2017	29 386 644,53	34 336 700,07	
CHAYLA	TOURISME	43 272 000,00	100%	76 910 000,00	76 910 000,00	31/12/2017	7 075 010,25	-1 448 308,82	0,00
MARRAKECH PLAZA	TOURISME	83 106 700,00	100%	188 766 100,00	188 766 100,00	31/12/2017	137 064 651,97	45 641 420,93	41 586 547,64
SAEMOG	TOURISME	862 873 800,00	40%	353 150 000,00	0,00	31/12/2017	403 973 742,00	-35 488 783,00	
EMIROTEL	TOURISME	279 300 000,00	100%	735 720 146,00	735 720 146,00	31/12/2017	305 340 626,71	24 569 264,88	26 058 606,03
SMHE	TOURISME	111 000 000,00	50%	55 500 000,00	33 359 000,00	31/12/2017	56 394 047,22	-8 538 678,02	
TOTAL		1 573 552 500,00		1 532 003 346,00	1 156 712 346,00		1 225 448 641,88	91 046 384,81	75 699 115,67

Tableau des provisions

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

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	285 533 451,59		107 366 802,70					392 900 254,29
2.Provisions Réglementées								0,00
3.Provisions durables pour risques et charges								0,00
SOUS TOTAL (A)	285 533 451,59	0,00	107 366 802,70	0,00	0,00	0,00	0,00	392 900 254,29
4.Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (Hors trésorerie)	6 713 631,78	7 329 030,36	15 883 502,58		8 401 044,41			21 525 120,31
5.Autres Provisions pour risque et charges	44 400 865,55	8 866 470,78		66 800 000,00	13 296 815,99	866,55		106 769 653,79
6.Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	2 323 247,59		715 426,50		2 144 833,61			893 840,48
SOUS TOTAL (B)	53 437 744,92	16 195 501,14	16 598 929,08	66 800 000,00	21 697 860,40	2 145 700,16	0,00	129 188 614,58
TOTAL (A)+(B)	338 971 196,51	16 195 501,14	123 965 731,78	66 800 000,00	21 697 860,40	2 145 700,16	0,00	522 088 868,87

Tableau de Financement de l'Exercice

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

Masses	Exercice a	Exercice Précédent b	Variation (a-b)	
			Emplois c	Ressources d
1 Financement Permanent	1 820 340 585,85	2 031 961 072,47	211 620 486,62	
2 Actif Immobilisé	1 805 696 157,10	1 941 465 849,47		135 769 692,37
3 = Fonds de roulement (A) fonctionnel (1-2)	14 644 428,75	90 495 223,00	75 850 794,25	
4 Actif circulant	477 314 745,67	573 550 295,90		96 235 550,23
5 Passif circulant	498 388 160,19	450 333 014,51		48 055 145,68
6 = Besoins de financement global (4-5)	-21 073 414,52	123 217 281,39		144 290 695,91
7 = Trésorerie nette (actif-passif) A - B	35 717 843,27	-32 722 058,39	68 439 901,66	

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

Ressources Stables de l'exercice (Flux)	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
AUTOFINANCEMENT (A)		977 938,87		78 834 403,30
* Capacité d'autofinancement		977 938,87		78 834 403,30
* Distribution de bénéfices				
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		2 500,00		81 643 710,00
* Cession d'immob. incorporelles				
* Cession d'immob. corporelles		2 500,00		77 045 000,00
* Cession d'immob. financières				
* Récupérations sur créances Immob.				4 598 710,00
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				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)		980 438,87		797 231 313,30

Ressources Stables de l'exercice (Flux)	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	20 686 036,63		31 920 446,15	
* Acqui. d'immob. incorporelles	216 912,50		35 264,00	
* Acqui. d'immob. corporelles	19 995 692,13		22 385 182,15	
* Acqui. d'immob. financières	473 432,00		9 500 000,00	
* Augment. des créances immobilisées				
REMBOURSEMENTS DES CAPITAUX (F)				
REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	55 465 046,49		929 305 512,38	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	680 150,00		6 369 382,00	
II. TOTAL - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	76 831 233,12		967 595 340,53	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	0,00	144 290 695,91		292 148 341,15
IV. VARIATION DE LA TRÉSORERIE	68 439 901,66		121 784 313,92	
TOTAL GENERAL	145 271 134,78	145 271 134,78	1 089 379 654,45	1 089 379 654,45

Attestation des commissaires aux comptes

Fidarc
Grant Thornton
 L'instinct de la croissance
 47, rue Allal Ben Abdellah
 20 000 Casablanca
 Maroc

Deloitte.
 288, Boulevard Zerktouni
 6ème étage
 Casablanca

RISMA S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE AU 31 DECEMBRE 2017

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 2017. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 1.299.195 compte tenu d'un déficit de KMAD (156.155) 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 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 21 mars 2018

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

DELOITTE AUDIT

Faïçal MEKOUAR
 Associé

Fawzi BRITEL
 Associé

FIDAROC GRANT THORNTON
 Membre du Réseau Grant Thornton International
 47, Rue Allal Ben Abdellah - Casablanca
 Tél : 0522 54 48 00 - Fax : 0522 29 66 78

Deloitte Audit
 288, Boulevard Zerktouni
 - CASABLANCA -
 Tél : 05 22 22 40 25/26/34/35
 Fax : 05 22 22 40 78