

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE AVIS DE RÉUNION AU 16 JUIN 2017

AVIS DE RÉUNION

Messieurs les actionnaires de la SOCIÉTÉ METALLURGIQUE D'IMITER, société anonyme au capital de 164.509.000 dirhams, dont le siège social est à Casablanca, TWIN CENTER, Tour A, angle Boulevard, Zerkoutouni et Boulevard. Al Massira Al Khadra, BP 16016, Maarif, sont convoqués en Assemblée générale ordinaire, au siège social, le :

VENDREDI 16 JUIN 2017 À 11 HEURES

En vue de délibérer et de statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 Décembre 2016, approbation desdits comptes.
- Quitus aux administrateurs et aux Commissaires aux comptes.
- Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la Loi 17-95, relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée par lois 20-05 et 78-12 relative aux sociétés anonymes, approbation des opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice.
- Affectation des résultats.
- Renouvellement de mandat d'administrateur.
- Mandat des commissaires aux comptes.
- Pouvoirs à conférer.

Pour participer à l'Assemblée susvisée :

- les propriétaires d'actions au porteur devront au siège social, cinq jours avant la réunion, soit déposer les actions au porteur ou faire adresser par l'établissement dépositaire de ces actions les certificats de dépôt y afférents ;

- les titulaires d'actions nominatives devront avoir été préalablement inscrits en compte, soit en nominatif pur ou en nominatif administré, cinq jours avant la réunion, et justifier de leur identité au jour de l'Assemblée.

Tout actionnaire pourra se faire représenter par un autre actionnaire justifiant d'un mandat, par son conjoint ou par un ascendant ou descendant ainsi que par toute personne morale ayant pour objet social la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières. A cet effet, des formules de pouvoir sont à la disposition des actionnaires au siège social.

En application des dispositions de l'article 28.3 des statuts, tout actionnaire pourra également voter par correspondance au moyen d'un formulaire de vote par correspondance que nous tenons au siège social à la disposition des actionnaires.

Cet avis, le texte des projets de résolutions et l'ensemble des documents et informations visés aux articles 121 et 121bis de la loi 17-95, telle que modifiée et complétée par les lois 20-05 et 78-12, relative aux sociétés anonymes, en ce compris les formulaires de vote par procuration et de vote par correspondance, seront disponibles sur le site internet de la société (www.managemgroup.com) dans les délais légaux.

Conformément à l'article 121 de la loi 17-95 précitée, les actionnaires détenteurs du pourcentage d'actions prévu par l'article 117, disposent d'un délai de 10 jours à compter de la publication du présent avis pour déposer ou adresser au siège social, contre accusé de réception, leur demande d'inscription de projet de résolutions à l'ordre du jour de cette Assemblée.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

EXERCICE 2016 - PROJET DE RÉSOLUTIONS

PREMIÈRE RÉSOLUTION

L'Assemblée générale, après avoir entendu lecture des rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux comptes, approuve le bilan et les comptes de l'exercice 2016 tels qu'ils sont présentés, se soldant par un bénéfice net comptable de 292 937 272,70 DH.

Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée générale donne aux administrateurs et aux Commissaires aux comptes quitus de l'exécution de leur mandat pour l'exercice 2016.

TROISIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée par les lois n° 20-05 promulguée par le dahir n°1.08.18 du 23 mai 2008 et n° 78-12 promulguée par le dahir n° 1.15.106 du 29 juillet 2015, approuve les opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice

QUATRIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée générale décide, sur proposition du Conseil d'administration, d'affecter comme suit les résultats de l'exercice :

- Bénéfice net comptable	292 937 272,70 DH
- Report à nouveau sur exercices antérieurs	539 001 074,07 DH
- Solde	831 938 346,77 DH
- Dividendes	246 763 500,00 DH
- Report à nouveau	585 174 846,77 DH

Elle décide en conséquence, de distribuer, au titre de l'exercice 2016, un dividende global de 246.763.500 dirhams, soit un dividende unitaire de 150 dirhams par action.

Elle décide, en outre, d'affecter au compte « report à nouveau » le solde non distribué, soit 585 174 846,77 dirhams.

Ce dividende sera payé, sous déduction de la taxe retenue à la source, à partir du 01 juillet 2017, selon les modalités prévues par la législation en vigueur.

CINQUIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée générale renouvelle le mandat d'administrateur de la SOCIÉTÉ NATIONALE D'INVESTISSEMENT, représentée par M. Aymane TAUD, pour une durée statutaire de six années.

Son mandat viendra à expiration à la date de l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2022.

SIXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée générale prend acte du changement du représentant permanent de la société SIGER en la personne de M. Mounir EL MAJIDI.

SEPTIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que le mandat triennal des commissaires aux comptes RSM Morocco et DELOITTE AUDIT vient à expiration. L'Assemblée Générale décide:**

HUITIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour accomplir les formalités prescrites par la loi.

** la présente résolution sera complétée après décision de l'assemblée.

BILAN - ACTIF

Exercice clos le : 31/12/2016

ACTIF	Brut	Exercice		Exercice préc.
		Amort. et prov.	Net	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	3 549 040,04	3 549 040,04	-	-
• Frais préliminaires	1 639 876,34	1 639 876,34	-	-
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 909 163,70	1 909 163,70	-	-
• Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORÉES (B)	1 190 390 049,47	1 121 117 444,14	69 272 605,33	59 930 348,30
• Immobilisation en recherche et développement	1 190 210 450,22	1 121 011 442,16	69 198 988,06	31 822 574,60
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	179 619,25	106 001,98	73 617,27	50 000,00
• Fonds commercial	-	-	-	-
• Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	28 057 773,70
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	1 970 164 344,50	1 316 529 527,44	653 634 818,06	611 348 132,68
• Terrains	13 458 198,00	-	13 458 198,00	13 458 198,00
• Constructions	1 035 982 410,90	656 818 372,04	379 164 038,86	331 847 983,98
• Installations techniques, matériel et outillage	621 452 550,57	471 233 486,18	150 219 064,39	123 669 816,90
• Matériel de transport	232 796 496,65	160 569 115,54	72 227 381,11	49 832 979,88
• Mobilier, matériel de bureau et aménag. divers	30 324 208,28	27 908 353,88	2 415 854,40	2 255 236,99
• Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
• Immobilisations corporelles en cours	36 152 482,10	-	36 152 482,10	90 263 916,93
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	98 912 874,42	-	98 912 874,42	100 212 874,42
• Prêts immobilisés	538 473,17	-	538 473,17	538 473,17
• Autres créances financières	98 374 401,25	-	98 374 401,25	99 674 401,25
• Titres de participation	-	-	-	-
• Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-
• Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
• Augmentation des dettes de financement	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	3 263 018 330,43	2 441 196 031,82	821 822 298,61	771 491 355,40
STOCKS (F)	70 175 650,03	1 733 616,03	68 442 033,98	73 313 421,87
• Marchandises	-	-	-	-
• Matières et fournitures consommables	58 306 333,37	1 733 616,03	56 572 717,34	61 063 201,73
• Produits en cours	-	-	-	-
• Produits intermédiaires et produits résidués	-	-	-	-
• Produits finis	11 869 316,64	-	11 869 316,64	12 250 220,14
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	814 028 679,54	-	814 028 679,54	841 191 824,39
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	1 356 176,61	-	1 356 176,61	1 470 963,07
• Clients et comptes rattachés	195 982 240,34	-	195 982 240,34	35 134 062,76
• Personnel - Débiteur	6 289 996,90	-	6 289 996,90	4 589 727,49
• Etat - Débiteur	250 388 735,09	-	250 388 735,09	213 548 258,80
• Comptes d'associés	339 460 126,74	-	339 460 126,74	573 120 126,74
• Autres débiteurs	59 264,00	-	59 264,00	-
• Comptes de régularisation - Actif	20 492 119,86	-	20 492 119,86	13 328 685,53
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF II (Éléments circulants)	960 071,27	-	960 071,27	410 691,44
TOTAL II (F+G+H)	885 164 400,82	1 733 616,03	883 430 784,79	914 915 937,72
TRESORERIE - ACTIF	4 714 641,25	-	4 714 641,25	67 997 038,03
• Chèques et valeurs à encaisser	2 000 000,00	-	2 000 000,00	1 202 700,00
• Banques, T.G et C.C.P. débiteurs	2 560 673,70	-	2 560 673,70	66 623 358,74
• Caisse, Régies d'avances et accreditifs	153 987,55	-	153 987,55	170 979,29
TOTAL III	4 714 641,25	-	4 714 641,25	67 997 038,03
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	4 152 897 392,50	2 442 929 647,85	1 709 967 744,65	1 754 404 331,15

BILAN - PASSIF

Exercice clos le : 31/12/2016

PASSIF	Exercice	Exercice préc.
CAPITAUX PROPRES		
• Capital social ou personnel (1)	164 509 000,00	164 509 000,00
• Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé = Capital appelé dont versé.	164 509 000,00	164 509 000,00
• Primes d'émission, de fusion, d'apport	-	-
• Écarts de réévaluation	-	-
• Réserve légale	16 450 900,00	16 450 900,00
• Autres réserves	413 073 444,98	413 073 444,98
• Report à nouveau (2)	539 001 074,07	666 782 629,87
• Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-
• Résultat net de l'exercice (2)	292 937 272,70	234 138 244,20
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	1 425 971 691,75	1 494 954 219,05
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	-	-
• Subventions d'investissement	-	-
• Provisions réglementées pour amortissements dérogatoires	-	-
• Provisions réglementées pour plus-values en instance d'imposition	-	-
• Provisions réglementées pour investissements	-	-
• Provisions réglementées pour reconstitution des gisements	-	-
• Provisions réglementées pour acquisition et construction de logements	-	-
• Autres provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	-	-
• Emprunts Obligataires	-	-
• Emprunts auprès des établissements de crédit	-	-
• Avances de l'Etat	-	-
• Dettes rattachées à des participations et billets de fonds	-	-
• Avances reçues et comptes courants bloqués	-	-
• Fournisseurs d'immobilisations, cautionnements reçus et autres dettes de financement	-	-
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES & CHARGES (D)	30 296 194,00	30 889 871,00
• Provisions pour risques	30 296 194,00	30 889 871,00
• Provisions pour charges	-	-
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	-	-
• Augmentation des créances immobilisées	-	-
• Diminution des dettes de financement	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 456 267 885,75	1 525 844 090,05
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	222 405 764,03	204 705 325,28
• Fournisseurs et comptes rattachés	168 641 313,32	160 300 987,83
• Clients créditeurs, avances et acomptes	-	-
• Personnel - Crédiéteur	22 404 448,48	21 085 785,94
• Organismes Sociaux	15 891 700,99	15 340 386,04
• Etat - Crédiéteur	14 835 938,82	7 682 264,56
• Comptes d'associés - Crédiéteurs	162,50	162,50
• Autres Créanciers	-	-
• Comptes de régularisation - Passif	271 999,92	295 736,37
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	960 071,27	410 691,44
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF II (Éléments circulants) (H)	333 302,01	113 088,20
TOTAL II (F+G+H)	223 339 137,31	205 229 104,94
TRESORERIE - PASSIF	-	-
• Crédits d'escompte	-	-
• Crédits de trésorerie	-	-
• Banques (soldes créditeurs)	30 360 721,59	23 331 136,16
TOTAL III	30 360 721,59	23 331 136,16
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	1 709 967 744,65	1 754 404 331,15

(1) capital personnel débiteur (-)
(2) bénéficiaire (+); déficitaire (-)

Arrêté le Passif du bilan 2016 à la somme de :
Un Milliard, Sept Cent Neuf Millions, Neuf Cent Soixante-Sept Mille, Sept Cent Quarante-Quatre Dirhams, 65 Centimes.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

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

NATURE	Opérations		Totaux de l'exercice 3=1+2	Totaux de l'exercice précédent 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
PRODUITS D'EXPLOITATION	-	-	-	-
• Ventes de marchandises (en l'état)	-	-	-	-
• Ventes de biens et services produits	1 105 888 171,07	673 525,79	1 106 561 696,86	1 038 901 831,79
• Variation de stocks de produits(a) (1)	-380 903,50	-	-380 903,50	-1 247 641,34
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même.	186 472 963,47	-	186 472 963,47	197 921 836,90
• Subventions d'exploitation	-	-	-	-
• Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
• Reprises d'exploitation; transferts de charges	1 109 856,89	-	1 109 856,89	1 119 412,33
TOTAL I	1 293 290 087,93	673 525,79	1 293 963 613,72	1 236 695 419,68
CHARGES D'EXPLOITATION	-	-	-	-
• Achats revendus (2) de marchandises	-	-	-	-
• Achats consommés (2) de mat. et four.	385 038 383,00	-401 392,32	384 636 990,68	399 995 188,05
• Autres charges externes	172 028 384,52	775 024,40	172 803 409,12	166 486 831,62
• Impôts et taxes	3 980 956,20	1 198,40	3 982 954,80	3 015 014,40
• Charges de personnel	190 249 909,20	-350 887,96	189 899 021,24	184 203 014,37
• Autres charges d'exploitation	480 000,00	-	480 000,00	480 000,00
• Dotations d'exploitation	207 517 591,94	-	207 517 591,94	194 592 224,70
TOTAL II	959 295 224,86	24 742,92	959 319 967,78	948 772 273,34
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-	-	334 643 645,94	287 923 146,34
PRODUITS FINANCIERS	-	-	-	-
• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés.	200,00	-	200,00	-
• Gains de change	11 806 760,03	-	11 806 760,03	9 116 217,44
• Intérêts et autres produits financiers	22 934 576,74	-	22 934 576,74	33 252 057,13
• Reprises financières; transferts de charges	410 691,44	-	410 691,44	240 226,25
TOTAL IV	35 152 228,23	-	35 152 228,23	42 608 501,02
CHARGES FINANCIÈRES	-	-	-	-
• Charges d'intérêts	2 315 980,15	-3 552,89	2 312 427,26	2 430 005,63
• Pertes de change	6 702 068,86	-	6 702 068,86	33 137 340,83
• Autres charges financières	-	-	-	-
• Dotations financières	960 071,27	-	960 071,27	410 691,44
TOTAL V	9 978 120,28	-3 552,89	9 974 567,39	35 978 037,92
RÉSULTAT FINANCIER (IV-V)	-	-	25 177 660,84	6 630 463,10
RÉSULTAT COURANT (III+VI)	-	-	359 821 306,78	294 553 609,44

(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 : 01/01/2016 au 31/12/2016

NATURE	Opérations		Totaux de l'exercice 3=1+2	Totaux de l'exercice précédent 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
VIII RÉSULTAT COURANT (reports)	-	-	359 821 306,78	294 553 609,44
PRODUITS NON COURANTS	-	-	-	-
• Produits des cessions d'immobilisations	71 000,00	-	71 000,00	1 200 994,40
• Subventions d'équilibre	-	-	-	-
• Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
• Autres produits non courants	-	-	-	-
• Reprises non courantes; transferts de charges	30 789 871,00	-	30 789 871,00	33 206 838,00
TOTAL VIII	30 860 871,00	-	30 860 871,00	36 507 832,40
CHARGES NON COURANTES	-	-	-	-
• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	-	-	-	1 116 993,64
• Subventions accordées	-	-	-	-
• Autres charges non courantes	-	1 022 911,08	1 022 911,08	8 460 716,00
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	30 196 194,00	-	30 196 194,00	30 889 871,00
TOTAL IX	30 196 194,00	1 022 911,08	31 219 105,08	40 447 580,64
X RÉSULTAT NON COURANT (VIII+IX)	-	-	-558 234,08	-5 939 748,24
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII-X)	-	-	359 443 072,70	288 593 861,20
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	65 798 520,00	727 280,00	66 525 800,00	54 455 417,00
XIII RÉSULTAT NET (XI-XII)	-	-	292 937 272,70	234 138 244,20
XIV TOTAL DES PRODUITS (I-IV+VIII)	-	-	1 359 974 712,95	1 313 811 753,10
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	-	-	1 067 039 440,25	1 079 473 508,90
XVI RÉSULTAT NET (PRODUITS-CHARGES)	-	-	292 937 272,70	234 138 244,20



RSM Morocco
65, Bd de la corniche, Résidence le Yacht, Imm A 20100 Casablanca

**Aux Actionnaires
Société Métallurgique
d'Imiter (SMI)
Casablanca**



Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkouni
Casablanca - Maroc

**Resume du rapport d'opinion des commissaires aux comptes
exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2016**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse, ci-joints, de la Société Métallurgique d'Imiter (SMI), comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2016. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimil

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)

L.TABLAUX DE FORMATION DES RÉSULTATS (T.F.R.)

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

		EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
1	Ventes de marchandises en l'état		
2	- Achats revendus de marchandises		
I	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ÉTAT		
3	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	1 292 853 756,83	1 235 576 007,35
	• Ventes de biens et services produits	1 106 561 696,86	1 038 901 831,79
II	4		
	• Variation stocks de produits	-380 903,50	-1 247 661,34
	5		
	• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	186 672 963,47	197 921 836,90
III	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE : (6+7)	557 440 399,80	566 482 019,67
	6		
	• Achats consommés de matières et fournitures	384 636 990,68	399 995 188,05
	7		
	• Autres charges externes	172 803 409,12	166 486 831,62
IV	= VALEUR AJOUTÉE (II + III - IV)	735 413 357,03	669 093 987,68
8	+ Subventions d'exploitation		
V	9 - Impôts et taxes	3 982 954,80	3 015 014,60
10	- Charges de personnel	189 899 021,24	184 203 014,37
	= EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	541 531 380,99	481 875 958,71
	= INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
11	+ Autres produits d'exploitation		
12	- Autres charges d'exploitation	480 000,00	480 000,00
13	+ Reprises d'exploitation : transferts de charges	1 109 856,89	1 119 412,33
14	- Dotations d'exploitation	207 517 591,94	194 592 224,70
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	334 643 645,94	287 923 146,34
VII	± RESULTAT FINANCIER	25 177 640,84	6 630 463,10
VIII	= RESULTAT COURANT (+ ou -)	359 821 306,78	294 553 609,44
IX	± RESULTAT NON COURANT	-358 234,08	-5 959 748,24
	15 - Impôts sur les résultats	66 525 800,00	54 455 617,00
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	292 937 272,70	234 138 244,20

II - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT (par la méthode dite additive)

		EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
1	• Bénéfice +	292 937 272,70	234 138 244,20
	• Perte -		
2	+ Dotation d'exploitation (1)	205 783 975,91	193 482 367,81
3	Dotations financières (1)		
4	+ Dotations non courantes (1)	30 196 194,00	30 889 871,00
5	- Reprises d'exploitation (2)		
6	- Reprises financières (2)		
7	- Reprises non courantes (2) (3)	30 789 871,00	33 206 838,00
8	- Produits des cessions d'immobilisations	71 000,00	1 300 994,40
9	+ Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées.		1 116 993,64
I	CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	498 056 571,61	425 119 644,25
10	- Distributions de bénéfices	361 919 800,00	329 018 000,00
II	AUTOFINANCEMENT	136 136 771,61	96 101 644,25

(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'investissements.

II Bis - CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT (par la méthode dite soustractive)

		EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
1	• EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) +	541 531 380,99	481 875 958,71
	• INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE) -		
2	+ Autres produits d'exploitation		
3	Autres charges d'exploitation	480 000,00	480 000,00
4	+ Reprises d'exploitation; transferts de charges	1 109 856,89	1 119 412,33
5	- Dotations d'exploitation	1 733 616,03	1 109 856,89
6	+ Produits financiers	35 152 228,23	42 408 501,02
7	- Charges financières	9 974 567,39	35 978 037,92
8	+ Produits non courants		
9	- Charges non courantes	1 022 911,08	8 460 716,00
10	Impôts sur les résultats	66 525 800,00	54 455 617,00
I	CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	498 056 571,61	425 119 644,25
11	Distributions de bénéfices	361 919 800,00	329 018 000,00
II	AUTOFINANCEMENT	136 136 771,61	96 101 644,25

ÉTAT DES DÉROGATIONS

Au 31/12/2016

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

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE (modèle normal)

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

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

	MASSES	Exercice a	Exercice préc b	Variations a - b	
				Emplois c	Ressources d
1	Financement Permanent	1 456 267 885,75	1 525 844 090,05	69 576 204,30	
2	Moins actif immobilisé	821 822 298,61	771 491 355,40	50 330 943,21	
3	= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2)	634 445 587,14	754 352 734,65	119 907 147,51	
	(A)				
4	Actif circulant	883 430 784,79	914 915 937,72		31 485 152,93
5	Moins Passif circulant	223 339 137,31	205 229 104,94		18 110 032,37
6	= BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5)	660 091 647,48	709 686 832,78		49 595 185,30
	(B)				
7	TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = A - B	-25 646 060,34	44 665 901,87		70 311 962,21

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE	EXERCICE	
		Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)			
• AUTOFINANCEMENT (A)		136 136 771,61	96 101 644,25
• Capacité d'autofinancement		498 056 571,61	425 119 644,25
• Distributions de bénéfices		361 919 800,00	329 018 000,00
• CESSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		1 371 000,00	1 300 994,40
• Cession d'immobilisations incorporelles			
• Cession d'immobilisations corporelles		71 000,00	1 300 994,40
• Cession d'immobilisations financières			
• Récupération sur créances immobilisées		1 300 000,00	
• AUGMENTATION DES CAPITALS PROPRES ET ASSIMILÉS (C)			
• Augmentations de capital, apports			
• Subventions d'investissement			
• AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)			
(nettes de primes de remboursement)			
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		137 507 771,61	97 402 638,65
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)			
• ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (E)	257 414 919,12		280 543 645,03
• Acquisitions d'immobilisations incorporelles	69 221 153,59		92 105 237,79
• Acquisitions d'immobilisations corporelles	187 693 765,53		188 427 279,49
• Acquisitions d'immobilisations financières			
• Augmentations des créances immobilisées			11 127,75
• REMBOURSEMENT DES CAPITALS PROPRES (F)			
• REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)			
• EMPLOIS EN NON-VALEURS (H)			
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	257 414 919,12		280 543 645,03
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		49 595 185,30	237 707 032,29
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		70 311 962,21	54 566 025,91
TOTAL GENERAL	257 414 919,12	257 414 919,12	335 109 670,94

Augmentations +
Diminutions -

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

Au 31/12/2016

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	Néant	-
II. Changements affectant les règles de présentation	Néant	-

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

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

NATURE	MONTANT BRUT DÉBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	3 549 040,04							3 549 040,04
<ul style="list-style-type: none"> Frais préliminaires Charges à répartir sur plusieurs exercices Primes de remboursement d'obligations 	1 439 876,34 1 909 163,70							1 439 876,34 1 909 163,70
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 120 639 597,89		69 721 153,59	29 317,99				1 190 390 069,47
<ul style="list-style-type: none"> Immobilisation en recherche et développement Brevets, marques, droits et valeurs similaires Fonds commercial Autres immobilisations incorporelles 	1 092 431 522,93 150 301,26 28 057 773,70		69 721 153,59	28 057 773,70 29 317,99				1 190 210 450,22 179 619,25
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 783 331 198,95	70 741 955,65	116 951 809,88	-29 317,99	829 299,99			1 970 166 346,50
<ul style="list-style-type: none"> Terrains Constructions Installations techniques, matériel et outillage Matériel de transport Mobilier, matériel de bureau et aménagement Autres immobilisations corporelles Immobilisations corporelles en cours 	13 458 198,00 898 453 438,03 565 598 736,53 186 393 560,01 29 163 349,45 90 263 916,93	6 076 607,62 12 911 942,31 27 888 485,43 538 531,30 23 326 388,99	116 951 809,88	14 500 555,37 42 941 871,73 19 343 751,20 622 327,53 -77 437 823,82	829 299,99			13 458 198,00 1 035 982 410,90 621 452 550,57 232 796 496,65 30 324 208,28 36 152 482,10

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

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

NATURE	Cumul d'amortissement début exercice (1)	Dotation de l'exercice (2)	Amortissements s/immobilisations sorties (3)	Cumul d'amortissement fin exercice (4) = 1+2-3
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	3 549 040,04			3 549 040,04
<ul style="list-style-type: none"> Frais préliminaires Charges à répartir sur plusieurs exercices Primes de remboursement des obligations 	1 439 876,34 1 909 163,70			1 439 876,34 1 909 163,70
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 060 709 249,59	60 408 214,55		1 121 117 464,14
<ul style="list-style-type: none"> Immobilisation en recherche et développement Brevets, marques, droits et valeurs similaires Fonds commercial Autres Immobilisations incorporelles 	1 060 608 948,33 100 301,26	60 402 513,83 5 700,72		1 121 011 462,16 106 001,98
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 171 983 066,27	145 375 761,36	829 299,99	1 316 529 527,64
<ul style="list-style-type: none"> Terrains Constructions Installations techniques, matériel et outillage Matériel de transport Mobilier, matériel de bureau et aménagements Autres immobilisations corporelles Immobilisations corporelles en cours 	566 585 454,05 441 928 919,63 136 560 580,13 26 908 112,46	90 232 917,99 29 304 766,55 24 837 835,40 1 000 241,42	829 299,99	656 818 372,04 471 233 686,18 160 569 115,54 27 908 353,88

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Au 31/12/2016

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 9
						Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
TOTAL									

TABLEAU DES PROVISIONS

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

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin exercice
		d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges	30 889 871,00			30 196 194,00			30 789 871,00	30 296 194,00
SOUS TOTAL (A)	30 889 871,00			30 196 194,00			30 789 871,00	30 296 194,00
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie) ⁽¹⁾	1 109 856,89	1 733 616,03			1 109 856,89			1 733 616,03
5. Autres provisions pour risques et charges	410 691,46		960 071,27			410 691,46		960 071,27
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie ⁽²⁾								
SOUS TOTAL (B)	1 520 548,35	1 733 616,03	960 071,27		1 109 856,89	410 691,46		2 693 687,30
TOTAL (A+B)	32 410 419,35	1 733 616,03	960 071,27	30 196 194,00	1 109 856,89	410 691,46	30 789 871,00	32 989 881,30

TABLEAU DES CRÉANCES

Au 31/12/2016

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et Organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	98 912 874,42		538 473,17	98 374 401,25				
• Prêts immobilisés	538 473,17	538 473,17						
• Autres créances financières	98 374 401,25		98 374 401,25					
DE L'ACTIF CIRCULANT	474 568 552,80	178 431 452,75	296 137 100,05		182 275 950,45	256 678 731,99	11 839 494,05	
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	1 356 176,61		1 356 176,61					
• Clients et comptes rattachés	195 982 260,34		195 982 260,34		182 275 950,45		11 839 494,05	
• Personnel	6 289 996,90		6 289 996,90			6 289 996,90		
• Etat	250 388 735,09	178 431 452,75	71 957 282,34			250 388 735,09		
• Comptes d'associés	59 264,00		59 264,00					
• Autres débiteurs	20 492 119,86		20 492 119,86					
• Comptes de régularisation-Actif								

TABLEAU DES DETTES

Au 31/12/2016

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants vis-à-vis de l'Etat et Organismes publics	Montants vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT								
• Emprunts obligataires								
• Autres dettes de financement								
DU PASSIF CIRCULANT	222 045 764,03	162,50	222 045 601,53		7 264 927,10	53 132 288,29	62 079 544,74	
• Fournisseurs et comptes rattachés	168 641 313,32		168 641 313,32		7 264 927,10		62 079 544,74	
• Clients créditeurs, avances et acomptes	22 404 648,48		22 404 648,48			22 404 648,48		
• Personnel	15 891 700,99		15 891 700,99			15 891 700,99		
• Organismes sociaux	14 835 938,82		14 835 938,82			14 835 938,82		
• Etat	162,50	162,50						
• Comptes d'associés								
• Autres créanciers	271 999,92		271 999,92					
• Comptes de régularisation - Passif								

TABLEAU DES SÛRETÉS RÉELLES DONNÉES OU REÇUES

Au 31/12/2016

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
• Sûretés données	Néant				
• Sûretés reçues	Néant				

(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)

ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS OU DONNÉS - HORS OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL

Au 31/12/2016

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent	ENGAGEMENTS REÇUS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
• Avals et cautions	10 344 175,31	6 882 372,18	• Avals et cautions	4 263 000,00	4 263 000,00
• Engagements en matière de pensions de retraite et obligations similaires ⁽¹⁾	36 412 000,00	33 737 000,00	• Autres engagements reçus	Néant	Néant
• Autres engagements donnés	3 372 207,95	8 538 997,51			
- Couvertures métaux: Gains latents	Gain Latent	Gain Latent			
TOTAL (1)	50 129 383,26	49 158 369,69	TOTAL (1)	4 263 000	4 263 000