ÉTATS FINANCIERS

Exercice du 1er janvier au 31 décembre 2017

LESIEUR CRISTAL

CRÉATEUR DE LIENS ET DE VALEURS

GROUPE Avril

Comptes sociaux

BILAN (ACTIF)

Exercice clos le 31 décembre 2017

	ACTIF	EXERCICE BRUT	EXERCICE AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	EXERCICE NET	EXER. PRÉCÉD. NET
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	27620057,98	12086000,60	15534057,38	7125788,05
	• Frais préliminaires				
	• Charges a repartir sur plus. exercices	27620057,98	12086000,60	15534057,38	7125788,05
	• Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	123251485,84	57878666,87	65372818,97	65997464,40
	• Immobilisations en recherche & développement				
	• Brevets, marques, droits & valeurs similaires	81884727,46	35976186,49	45908540,97	46533186,40
	• Fonds commercial	41366758,38	21902480,38	19464278,00	19464278,00
	• Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	1961680865,99	1509685091,50	451995774,49	424766722,14
	• Terrains	64771013,48		64771013,48	64771013,48
	• Constructions	244065401,91	167284252,73	76781149,18	64809360,19
	• Installations techniques,materiel & outillages	1429041539,54	1159346295,29	269695244,25	234742309,16
	• Matériel de transport	93324400,09	92853737,13	470662,96	1022876,96
	• Mobilier,materiel de bureau & amenag. divers	93258147,94	90200806,35	3057341,59	3721454,33
	• Autres immobilisations corporelles				
	• Immobilisations corporelles en cours	37220363,03		37220363,03	55699708,02
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	501032393,91	97945628,06	403086765,85	201133087,18
	• Prêts immobilisés	7317746,84		7317746,84	11559870,47
	• Autres créances financières	2730624,30		2730624,30	2728049,70
	• Titres de participations	490984022,77	97945628,06	393038394,71	186845167,01
	• Autres titres immobilisés				
	ÉCART DE CONVERSION ACTIF (E)	0,00		0,00	0,00
	• Diminution des créances immobilisées	0,00		0,00	0,00
	• Augmentation des dettes de financement	0,00		0,00	0,00
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	2613584803,72	1677595387,03	935989416,69	699023061,77
ACTIF CIRCULANT	STOCKS (F)	833452286,36	23242602,20	810209684,16	736302953,24
	• Marchandises	13519007,73		13519007,73	14522210,68
	• Matières et fournit. consommables	612546814,14	23242602,20	589304211,94	492226246,18
	• Produits en cours			0,00	0,00
	• Produits intermédiaires et prod. resid.			0,00	0,00
	• Produits finis	207386464,49		207386464,49	229554496,38
	CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1195325913,62	147995990,10	1047329923,52	1085799489,72
	• Fournisseurs débiteurs av. et acomptes	6596590,41		6596590,41	2455920,95
	• Clients et comptes rattaches	742524344,52	118577098,06	623947246,46	623617658,07
	• Personnel	13984145,22	4431557,61	9552587,61	5977810,57
	• État	249182595,65		249182595,65	321730748,46
	• Comptes d'associés	161923308,08	24912661,63	137010646,45	106676235,72
	• Autres débiteurs	17540313,87	74672,80	17465641,07	23202879,08
	• Comptes de régularisation actif	3574615,87		3574615,87	2138236,87
	TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	151354283,85		151354283,85	382575480,70
				0	0
	ÉCART DE CONVERSION ACTIF (I)				
	(éléments circulants)				
	TOTAL II (F+G+H+I)	2180132483,83	171238592,30	2008893891,53	2204677923,66
TRÉSO	TRÉSORERIE ACTIF	96763011,00	0,00	96763011,00	179743878,01
	• Chèques & valeurs à encaisser	62131607,68		62131607,68	26795259,14
	• Banques,tresorerie générale & ccp débiteurs	22514707,77		22514707,77	140831221,54
	• Caisse,regies d'avances & accréditifs	12116695,55		12116695,55	12117397,33
	TOTAL III	96763011,00	0,00	96763011,00	179743878,01
	TOTAL GÉNÉRAL I + II + III	4890480298,55	1848833979,33	3041646319,22	3083444863,44

BILAN (PASSIF)

Exercice clos le 31 décembre 2017

	PASSIF	EXERCICE	NET EX. PRÉCÉD.
FINANCEMENT PERMANENT	CAPITAUX PROPRES		
	• Capital social ou personnel (1)	276315100,00	276315100,00
	• Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Capital appelé		
	dont versé		
	• Primes d'emission,de fusion & d'apport		
	• Écart de réévaluation		
	• Réserve légale	27631510,00	27631510,00
	• Autres réserves	855643150,21	855643150,21
	• Report à nouveau (2)	166722954,23	133334722,42
	• Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	• Résultat net de l'exercice (2)	178139024,20	171545781,81
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	1504451738,64	1464470264,44
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	113521366,24	104963120,76
	• Subventions d'investissement		
	• Provisions pour amortissement dérogatoires	113521366,24	104963120,76
	• Provisions réglementées		
	DETTES DE FINANCEMENT (C)	0,00	0,00
	• Emprunts obligataires	0,00	0,00
	• Autres dettes de financement		
	PROVIS. DURABLES P. RISQUES & CHARGES (D)	39161434,08	34511434,08
	• Provisions pour risques	39161434,08	34511434,08
	• Provisions pour charges	0,00	0,00
	ÉCART DE CONVERSION PASSIF (E)	0,00	0,00
	• Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00
	• Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	1657134538,96	1603944819,28
PASSIF CIRCULANT	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1292011266,36	1435804284,66
	• Fournisseurs et comptes rattaches	1113209047,95	1273224200,65
	• Clients créditeurs, avances et acomptes (consignations emballages)	1043706,69	954426,36
	• Personnel	28649360,04	26508798,77
	• Organismes sociaux	11985374,92	12722393,42
	• État	16761477,41	10900267,69
	• Comptes d'associés	96770365,28	94230879,41
	• Autres créanciers	22565145,33	16742866,90
	• Comptes de régularisation passif	1026788,74	520451,46
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	25625168,54	23810275,71
	ÉCART DE CONVERSION PASSIF (ÉLÉMENTS CIRCULANTS) (H)	0,00	0,00
	TOTAL II (F+G+H)	1317636434,90	1459614560,37
TRÉSO	TRÉSORERIE PASSIF		
	• Crédits d'escompte		0,00
	• Crédits de trésorerie		0,00
	• Banques (soldes créditeurs)	66875345,36	19885483,79
	TOTAL III	66875345,36	19885483,79
	TOTAL GÉNÉRAL I + II + III	3041646319,22	3083444863,44

(1) Capital personnel debiteur.
(2) Benéficiaire (+). déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

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

	NATURE	OPÉRATIONS PROPRES À L'EXERCICE 1	OPÉRATIONS CONCERNANT LES EX. PRÉCÉDENTS 2	OPÉRATIONS TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
EXPLOITATION	I. PRODUITS D'EXPLOITATION				
	• Ventes de marchandises (en l'état)	145382638,22	-	145382638,22	244615486,13
	• Ventes de biens et services produits	4371844282,93	-	4371844282,93	3777481178,52
	Chiffres d'affaires	4517226921,15	-	4517226921,15	4022096664,65
	• Variation de stocks de produits (±) (1)	-22168031,89	-	-22168031,89	57317835,53
	• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	-	-	-	-
	• Subvention d'exploitation	3677783,49	-	3677783,49	4773704,46
	• Autres produits d'exploitation	826644,62	-	826644,62	2946476,12
	• Reprises d'exploitation : transferts de charges	6308705,07	-	6308705,07	6763216,10
	TOTAL I	4505872022,44	-	4505872022,44	4093897896,86
	II. CHARGES D'EXPLOITATION				
	• Achats revendus (2) de marchandises	159231166,79	-	159231166,79	229921369,26
	• Achats consommes (2) de matières et fournitures	3419311017,52	-	3419311017,52	3002335202,82
	• Autres charges externes	322805058,02	-	322805058,02	280329494,78
	• Impôts et taxes	9725814,83	-	9725814,83	9949049,19
	• Charges du personnel	221878551,50	31355,61	221909907,11	219651018,26
	• Autres charges d'exploitation	1910301,61	-	1910301,61	1589255,58
	• Dotations d'exploitation	80159269,28	-5,83	80159263,45	68622966,89
	TOTAL II	4215021179,55	31349,78	4215052529,33	3812398356,78
FINANCIER	III. RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	290850842,89	-31349,78	290819493,11	281499540,08
	IV. PRODUITS FINANCIERS				
	• Produits des titres de participation et autres titres immobilises	543065,44	-	543065,44	215910,00
	• Gain de change	1842040,37	-	1842040,37	3752562,87
	• Intérêts et autres produits financiers	14724017,68	-	14724017,68	5482989,89
	• Reprises financières : transferts de charges		-	-	989806,96
	TOTAL IV	17109123,49	-	17109123,49	10441269,72
	V. CHARGES FINANCIÈRES				
	• Charges d'intérêts	5983610,05	-	5983610,05	3442047,07
	• Pertes de change	1822463,00	-	1822463,00	4437857,48
	• Autres charges financières	4086200,47	-	4086200,47	5755789,96
	• Dotations financières	11363321,03	-	11363321,03	1951665,12
	TOTAL V	23255594,55	-	23255594,55	15587359,63
	VI. RÉSULTAT FINANCIERS (IV - V)	-6146471,06	-	-6146471,06	-5146089,91
	VII. RÉSULTAT COURANT (III + VI)	284704371,83	-31349,78	284673022,05	276353450,17

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) (SUITE)

	NATURE	OPÉRATIONS PROPRES À L'EXERCICE 1	OPÉRATIONS CONCERNANT LES EX. PRÉCÉDENTS 2	OPÉRATIONS TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT 4
	VII. RÉSULTAT COURANT (REPORTS)	284704371,83	-31349,78	284673022,05	276353450,17
NON COURANT	VIII. PRODUITS NON COURANTS				
	• P roduits des cessions d'immobilisations	1000000,00	-	1000000,00	2798605,00
	• Subventions d'équilibre			-	-
	• Reprise sur subventions d'investissement			-	-
	• Autres produits non courants	1887860,75	-	1887860,75	299649,72
	• Reprises non courantes : transferts de charges	16268625,47	-	16268625,47	39091022,75
	TOTAL VIII	19156486,22	-	19156486,22	42189277,47
	IX. CHARGES NON COURANTES				
	• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées		-	-	-
	• Subventions accordées		-	-	-
	• Autres charges non courantes	7263027,12		7263027,12	32609897,19
	• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	30026870,95	-	30026870,95	27560428,64
	TOTAL IX	37289898,07	-	37289898,07	60170325,83
	X. RÉSULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-18133411,85	-	-18133411,85	-17981048,36
	XI. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII ± X)	266570959,98	-31349,78	266539610,20	258372401,81
	XII. IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	88400586,00		88400586,00	86826620,00
	XIII. RÉSULTAT NET (XI - XII)	178170373,98	-31349,78	178139024,20	171545781,81
	XIV. TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	4542137632,15	-	4542137632,15	4146528444,05
	XV. TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	4363967258,17	31349,78	4363998607,95	3974982662,24
	XV. RÉSULTAT NET (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	178170373,98	-31349,78	178139024,20	171545781,81

Comptes sociaux

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

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

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

				EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
	1		• Ventes de marchandises (en l'état)	145382638,22	244615486,13
	2	-	• Achats revendus de marchandises	159231166,79	229921369,26
I		=	MARGE BRUTE SUR VENTE EN L'ETAT	(13848528,57)	14694116,87
II		+	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	4349676251,04	3834799014,05
	3		• Ventes de biens et services produits	4371844282,93	3777481178,52
	4		• Variation de stocks de produits	(22168031,89)	57317835,53
	5		• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	0,00	0,00
III		-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE : (6+7)	3742116075,54	3282664697,60
	6		• Achats consommés de matières et de fournitures	3419311017,52	3002335202,82
	7		• Autres charges externes	322805058,02	280329494,78
IV		=	VALEUR AJOUTÉE (I+II+III)	593711646,93	566828433,32
	8	+	• Subvention d'exploitation	3677783,49	4773704,46
	9	-	• Impôts et taxes	9725814,83	9949049,19
	10	-	• Charges de personnel	221909907,11	219651018,26
		=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	365753708,48	342002070,33
		=	OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
	11	+	• Autres produits d'exploitation	826644,62	2946476,12
	12	-	• Autres charges d'exploitation	1910301,61	1589255,58
	13	+	• Reprises d'exploitation; transfert de changes	6308705,07	6763216,10
	14	-	• Dotations d'exploitation	80159263,45	68622966,89
VI		=	RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ OU -)	290819493,11	281499540,08
VII		±	RÉSULTAT FINANCIER	(6146471,06)	(5146089,91)
VIII		=	RÉSULTAT COURANT (+ OU -)	284673022,05	276353450,17
IX		±	RÉSULTAT NON COURANT	(18133411,85)	(17981048,36)
	15	-	Impôts sur le resultat	88400586,00	86826620,00
X		=	RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+ OU -)	178139024,20	171545781,81

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

	1		• Résultat net de l'exercice		
			Bénéfice +	178139024,20	171545781,81
			Perte -		
	2	+	• Dotations d'exploitation (1)	69852036,61	61557996,26
	3	+	• Dotations financières (1)	10435772,30	1208411,69
	4	+	• Dotations non courantes (1)	30026870,95	26794040,34
	5	-	• Reprises d'exploitation (2)	1740000,00	100000,00
	6	-	• Reprises financières (2)		989806,96
	7	-	• Reprises non courantes (2)(3)	16268625,47	38568707,75
	8	-	• Produits des cessions d'immobilisations	1000000,00	2798605,00
	9	+	• Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées		0,00
I			CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	269445078,59	218649110,39
	10	-	• Distribution de bénéfices	138157550,00	138157550,00
II			AUTOFINANCEMENT	131287528,59	80491560,39

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie.
(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement.

TABLEAU DES PROVISIONS

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

NATURE	MONT. DEBUT DE L'EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN DE L'EXERCICE
		D'EXPLOITATIONS	FINANCIÈRES	NON COURANTES	D'EXPLOITATIONS	FINANCIÈRES	NON COURANTES	
1. Provisions pour dépréciations de l'actif immobilisé	109412336,14		10435772,30					119848108,44
2. Provisions réglementées	104963120,76			24826870,95			16268625,47	113521366,24
3. Provisions durables pour risques et charges	34511434,08	1190000,00		5200000,00	1740000,00			39161434,08
SOUS TOTAL (A)	248886890,98	1190000,00	10435772,30	30026870,95	1740000,00	0,00	16268625,47	272530908,76
4. Provisions pour dépréciations de l'actif circulant (hors trésorerie)	166387414,63	6011527,69	927548,73		2087898,75			171238592,30
5. Autres provisions pour risques et charges	23810275,71	4295699,15			2480806,32			25625168,54
4. Provisions pour dépréciations des comptes de trésorerie	0,00							0,00
SOUS TOTAL (B)	190197690,34	10307226,84	927548,73	0,00	4568705,07	0,00	0,00	196863760,84
TOTAL (A + B)	439084581,32	11497226,84	11363321,03	30026870,95	6308705,07	0,00	16268625,47	469394669,60

TABLEAU DES CRÉANCES

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

CRÉANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			AUTRES ANALYSES			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ÉCHUES ET NON RECOUVRÉES	MONTANTS EN DEVISES	MONTANTS SUR L'ÉTAT ET ORG. PUBLICS	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MONTANTS REPRÉSENTÉS PAR EFFETS
DE L'ACTIF IMMOBILISE	10048371,14	10048371,14	-	-	-	-	-	-
• Prêts immobilisés	7317746,84	7317746,84						
• Autres créances financières	2730624,30	2730624,30						
DE L'ACTIF CIRCULANT	1195325913,62	-	1195325913,62	-	135159195,49	249182595,65	172202368,80	65722407,11
• Fournisseurs débiteurs av. et acomptes	6596590,41		6596590,41					
• Clients et comptes rattaches	742524344,52		742524344,52		132651211,34	-	10279060,72	65722407,11
• Personnel	13984145,22		13984145,22					
• État	249182595,65		249182595,65			249182595,65		
• Comptes d'associés	161923308,08		161923308,08		2507984,15		161923308,08	
• Autres débiteurs	17540313,87		17540313,87					
• Comptes de régularisation actif	3574615,87		3574615,87					

TABLEAU DES DETTES

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

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			AUTRES ANALYSES			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ÉCHUES ET NON PAYÉES	MONTANTS EN DEVISES	MONTANTS SUR L'ÉTAT ET ORG. PUBLICS	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MONTANTS REPRÉSENTÉS PAR EFFETS
DE FINANCEMENT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Emprunt obligataire	0,00							
• Autres dettes de financement	0,00							
DU PASSIF CIRCULANT	1292011266,36	0,00	1292011266,36	0,00	688616187,45	28746852,33	124316625,41	670537582,51
• Fournisseurs et comptes rattaches	1113209047,95		1113209047,95		688616187,45	0,00	27546260,13	670537582,51
• Clients créditeurs, avances et acomptes	1043706,69		1043706,69					
• Personnel	28649360,04		28649360,04					
• Organismes sociaux	11985374,92		11985374,92			11985374,92		
• État	16761477,41		16761477,41			16761477,41		
• Comptes d'associés	96770365,28		96770365,28				96770365,28	
• Autres créanciers	22565145,33		22565145,33					
• Comptes de régularisation passif	1026788,74		1026788,74					

TABLEAU DE FINANCEMENT

I - SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

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

MASSES	AU 31-12-2017 (A)	AU 31-12-2016 (B)	VARIATION A-B	
			EMPLOIS	RESSOURCES
• Financement permanent	1657134538,96	1603944819,28		53189719,68
• Actif immobilisé	935989416,69	699023061,77	236966354,92	
FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL	721145122,27	904921757,51	183776635,24	
• Actif circulant	2008893891,53	2204677923,66		195784032,13
• Moins passif circulant	1317636434,90	1459614560,37	141978125,47	
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL	691257456,63	745063363,29		53805906,66
TRÉSORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF)	29887665,64	159858394,22		129970728,58

II - EMPLOIS ET RESSOURCES

I - RESOURCES STABLES DE LA PÉRIODE	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
• AUTOFINANCEMENT		131287528,59		80491560,39
• Capacité d'autofinancement		269445078,59		218649110,39
• Distribution de dividendes	138157550,00		138157550,00	
• CESSIONS D'IMMOBILISATIONS		5242123,63		2855605,00
• Immobilisations incorporelles				
• Immobilisations corporelles		1000000,00		2798605,00
• Titres de participation				
• Autres immobilisations		4242123,63		57000,00
• AUG. DES CAPITAUX PROPRES & ASSIMILÉ				
• AUG. DES DETTES DE FINANCEMENT		-		-
I. TOTAL DES RESOURCES STABLES		136529652,22		83347165,39
II - EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
• ACQUISITIONS ET AUGM. D'IMMO	304477670,52		120112855,39	
• Immobilisations incorporelles	481208,24		1306632,78	
• Immobilisations corporelles	87364887,68		104057434,75	
• Titres de participation	216629000,00		14726398,08	
• Autres immobilisations	2574,60		22389,78	
• REMB. DES CAPITAUX PROPRES				
• REMB. DETTES DE FINANCEMENT	-		9300000,00	
• EMPLOIS EN NON VALEURS	15828616,94		9585923,44	
II. TOTAL EMPLOIS STABLES	320306287,46	-	138998778,83	-
III. VARIATION BESOIN DE FIN. GLOBAL	-	53805906,66	-	167187279,46
IV. VARIATION DE LA TRÉSORERIE		129970728,58	111535666,02	-
TOTAL GÉNÉRAL	320306287,46	320306287,46	250534444,85	250534444,85

TABLEAU DES SÛRETÉS RÉELLES DONNÉES OU REÇUES

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

TIERS CRÉDITEURS OU TIERS DÉBITEURS	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					
. Sûretés reçues					
- Hypothèques sur prêts immobiliers	1170000,00	6	1990 à 1996 Casablanca	Données par les bénéficiaires	

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

ENGAGEMENT FINANCIERS REÇUS OU DONNÉS HORS OPÉRATION CRÉDIT BAIL

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

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRÉCÉDENT
. Avals et cautions	352132561,55	307943646,00
. Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires	220191560,00	234997655,00
. Autres engagements donnés (1)	1952450089,39	2380424830,00
TOTAL	2524774210,94	2923366131,00
ENGAGEMENTS REÇUES	Montants exercice	Montants exercice
. Avals et cautions		
. Engagements reçus (2)	309803428,95	382892054,00
TOTAL	309803428,95	382892054,00

(1) Couvertures à terme en devise, soit :
* 166 199 357,17 $ au cours moyen de 9,6212 soit 1 599 030 347,17 Dhs.
* 2 988 968,09 € au cours moyen de 11,0536 soit 33 038 908,91 Dhs.
Positions ouvertes en devise, soit :
* 34 210 812,00 $ au cours moyen de 9,3649 soit 320 380 833,30 Dhs.
(2) Couvertures à terme en devise , soit :
* 13 382 440,18 $ au cours moyen de 10,1182 soit 135405848,53 Dhs.
* 15 535 001,82 € au cours moyen de 11,2261 soit 174397580,41 Dhs.

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

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

RAISON SOCIALE DE LA SOCIÉTÉ ÉMETTRICE	SECTEUR D'ACTIVITÉ 1	CAPITAL SOCIAL 2	PARTICIPATION AU CAPITAL EN % 3	PRIX D'AQUISITION GLOBAL 4	VALEUR COMPTABLE NETTE 5	EXTRAIT DES DERNIERS ÉTATS DE SYNTHÈSE DE LA SOCIÉTÉ ÉMETTRICE			PRODUITS INSCRITS AU C.P.C DE L'EXERCIC
						DATE DE CLOTURE 6	SITUATION NETTE 7	RÉSULTAT NET 8	
OLEOR	OLEAGINEUX	20250000,00	100.00%	90000000,00	32741807,40	12/31/2017	37921822,94	-9706911,13	
COMAHA	OLEAGINEUX	21000,00	49.05%	9984,00	-	12/31/2017			
SIKAF	OLEAGINEUX	300000,00	99.90%	499624,43	-	9/30/2017	-342194,95	-3298082,98	73772,43
H.G.M.O	OLEAGINEUX	1500000,00	99.96%	4874940,92	1139572,46	12/31/2017	1140028,47	-768844,97	
COSTOMA	OLEAGINEUX	5400,00	----	1082,00	1082,00	12/31/2017			
SOPROTA	PROVENDIERS	5000000,00	73.61%	3926778,98	-	12/31/2017	-20757884,20	-686604,29	457200,39
CICAVET	PROVENDIERS	10000,00	----	500,00	500,00	12/31/2017			
SHOM	SAVONNERIE	100000,00	99.70%	9310687,78	9310687,78	12/31/2017	10147419,31	-73137,01	
POSAMA	PRODUITS MER	400000,00	99.63%	912191,38	912191,38	12/31/2017			
HAY EL HABAIB	IMMOBILIER	100000,00	100%	46083755,04	46083755,04	12/31/2017	52696536,12	114087,54	
CITE MNE SIDI OTHMANE	IMMOBILIER	1097660,00	0.24%	2630,00	2630,00	12/31/2017			
CITE I DES JEUNES	IMMOBILIER	739200,00	0.34%	2500,00	2500,00	12/31/2017			
CITE II DES JEUNES	IMMOBILIER	1458000,00	0.69%	14500,00	14500,00	12/31/2017			
CITE III DES JEUNES	IMMOBILIER	1598000,00	----	4505,00	4505,00	12/31/2017			
LIMA	IMMOBILIER	10000,00	100.00%	10000,00	10000,00	12/31/2017			
SOCICA	IMMOBILIER	956760,00	2.25%	13605,00	13605,00	12/31/2017			
SCI YAM	IMMOBILIER	10000,00	50.00%	5000,00	-	12/31/2017	-348435,89	29966,62	3707,38
DAMA	IMMOBILIER	4000,00	98.75%	217250,00	217250,00	12/31/2017			
CELACO	DISTRIBUTION	3000000,00	23.99%	719700,00	-	12/31/2017			251895,00
ASTRA MAROC	DIVERS	400000,00	99.93%	566923,30	-	12/31/2017	-696448,70	-487895,83	14478,00
FIREAL (C & F.)	DIVERS	4000000,00	99.96%	19420445,71	19420445,71	12/31/2017	24512952,71	355531,73	
SOTRANI	DIVERS	250000,00	2.51%	6280,00	3140,00	12/31/2017			
H.S.M	DIVERS	2760000,00	----	359,10	359,10	12/31/2017			
S.G.A	DIVERS		----	100,00	100,00	12/31/2017			
LA RAFFINERIE AFRICAINE	OLEAGINEUX	24270350,00	34.00%	17163234,01	17163234,01	12/31/2017			291170,44
CRISTAL TUNISIE	OLEAGINEUX	58794727,90	47,48%	42922347,04	11701430,75	12/31/2017			
STE D'EXPLOITATION OLIVE	OLEOCULTURE	32000000,00	100.00%	31999700,00	31999700,00	12/31/2017	38736724,16	6759316,94	1046574,06
LES DOMAINES JAWHARA	OLEOCULTURE	32000000,00	100.00%	32000000,00	32000000,00	12/31/2017	11756265,47	292653,72	1323581,03
DISTRA	DIVERS	127936000,00		1,00	1,00	12/31/2017			
GIOM	GIE - OLEAGINEUX	300000,00	66,67%	200000,00	200000,00	12/31/2017	-2918592,43	-15452,42	316010,69
LESIEUR CRISTAL COTE D'IVOIRE	INDUSTRIEL	166398,08	100,00%	166398,08	166398,08	12/31/2017			
OLIVCO	OLEOCULTURE	100000,00	100,00%	5000000,00	5000000,00	12/31/2017	-248924,45	-2012332,17	89261,17
LC INC	OLEOCULTURE	9929000,00	100,00%	9929000,00	9929000,00	12/31/2017			41000,01
INDUSALIM	AGROALIMENTAIRE	10000000,00	100,00%	175000000,00	175000000,00	12/31/2017	22997558,97	-8966936,22	97652,60
TOTAL				490984022,77	393038394,71		174596827,53	-18464640,47	4006303,20

Comptes sociaux

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

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

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERC.	AUGMENTATIONS			DIMINUTIONS			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		ACQUISITIONS	PRODUCTION PAR L'ENT. POUR ELLE MÊME	VIREMENT	CESSION	RETRAIT	VIREMENT	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	15595778,04	15828616,94	0,00	0,00	0,00	3804337,00	0,00	27620057,98
• Frais préliminaires								
• Charges a repartir sur plus. exercices	15595778,04	15828616,94				3804337,00		27620057,98
• Primes de remboursement des obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	122770277,60	0,00	0,00	481208,24	0,00	0,00	0,00	123251485,84
• Immobilisations en recherche & développement								
• Brevets,marques,droits & valeurs similaires	81403519,22			481208,24				81884727,46
• Fonds commercial	41366758,38							41366758,38
• Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1877129336,30	87846095,92	0,00	105844232,67	2813357,99	0,00	106325440,91	1961680865,99
• Terrains	64771013,48							64771013,48
• Constructions	223882940,37			20663601,54	481140,00			244065401,91
• Installations techniques,materiel & outillages	1345558133,37			83483406,17	0,00			1429041539,54
• Matériel de transport	95361618,08			295000,00	2332217,99			93324400,09
• Mobilier,materiel de bureau & amenag. divers	91855922,98			1402224,96				93258147,94
• Autres immobilisations corporelles								
• Immobilisations corporelles en cours	55699708,02	87846095,92					106325440,91	37220363,03

ÉTAT DES DÉROGATIONS

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

INDICATION DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR / LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIEÈRE ET LES RÉSULTATS
I. Dérogation aux principes comptables fondamentaux	NÉANT	NÉANT
II. Dérogations aux méthodes	NÉANT	NÉANT
III. Dérogation aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NÉANT	NÉANT

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

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

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE DES CHANGEMENTS SUR / LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIEÈRE ET LES RÉSULTATS
I. Changement affectant les méthodes d'évaluation	NÉANT	NÉANT
II. Changement affectant les règles de présentation	NÉANT	NÉANT

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

• IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS

	2016	ACQUISITIONS	CESSIONS	2017
VALEURS BRUTES	18701405,48	15828616,94	3804337,00	27620057,98
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	15595778,04	15828616,94	3804337,00	27620057,98
Primes de remboursement des obligations				
MOINS : AMORTISSEMENTS	7188286,67	7420347,61	3804337,00	12086000,60
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	8469989,99	7420347,61	3804337,00	12086000,60
Primes de remboursement des obligations				
VALEUR NETTE COMPTABLE	11513118,81	-	-	15534057,38

• IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	2016	ACQUISITIONS	CESSIONS	2017
VALEURS BRUTES	124076910,38	481208,24	-	123251485,84
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	81403519,22	481208,24	-	81884727,46
Fonds commercial	41366758,38	-	-	41366758,38
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
AMORTISSEMENT	58390984,66	1105853,67	-	57878666,87
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	34870332,82	1105853,67		35976186,49
Fonds commercial	21902480,38			21902480,38
Autres immobilisations incorporelles				
VALEURS NETTE COMPTABLE	65685925,72	-		65372818,97

• IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	2016	ACQUISITIONS	CESSIONS	2017
VALEURS BRUTES	1877129336,30	193690328,59	109138798,90	1961680865,99
Terrains	64771013,48			64771013,48
Constructions	223882940,37	20663601,54	481140,00	244065401,91
Installations techniques, matériel et outillage	1345558133,37	83483406,17		1429041539,54
Matériel de transport	95361618,08	295000,00	2332217,99	93324400,09
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	91855922,98	1402224,96		93258147,94
Autres immobilisations corporelles	-			-
Immobilisations corporelles en cours	55699708,02	87846095,92	106325440,91	37220363,03
MOINS : AMORTISSEMENTS	1452362614,16	60135835,33	2813357,99	1509685091,50
Constructions	159073580,18	8691812,55	481140,00	167284252,73
Installations techniques, matériel et outillage	1110815824,21	48530471,08		1159346295,29
Matériel de transport	94338741,12	847214,00	2332217,99	92853737,13
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	88134468,65	2066337,70		90200806,35
Autres immobilisations corporelles	-			-
Immobilisations corporelles en cours	-			-
VALEUR NETTE COMPTABLE	424766722,14	-	-	451995774,49

EY
Building a better working world
37, Bd Abdelatif Benkadour
20050 Casablanca
Maroc

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

LESIEUR CRISTAL S.A.

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX PÉRIODE ALLANT DU 1ER JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2017

En application des dispositions du Dahir portant loi nº 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société Lesieur Cristal S.A., comprenant le bilan, le compte de produits et charges et une sélection des notes annexes les plus significatives relatifs à la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2017. Cette situation qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1.617.973.104,88 dont un bénéfice net de MAD 178.139.024,20 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société Lesieur Cristal.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la Profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la Société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société Lesieur Cristal S.A. arrêtés au 31 décembre 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 mars 2018

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Abderlam BERRADA ALLAM
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON
Faïçal MEKOUAR
Associé

Comptes consolidés

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

En millions de dirhams

	31-DÉC-17	31-DÉC-16
Chiffre d'affaires	4583	4033
Autres produits de l'activité	-19	47
PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES	**4563**	**4080**
Achats	-3607	-3208
Autres charges externes	-354	-298
Frais de personnel	-238	-228
Impôts et taxes	2	-10
Amortissements et provisions d'exploitation	-73	-67
Autres produits et charges d'exploitation nets	5	6
CHARGES D'EXPLOITATION COURANTES	**-4265**	**-3805**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION COURANT	**298**	**276**
Cessions d'actifs	1	3
Autres produits et charges d'exploitation non courants	-21	15
AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION	**-20**	**18**
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES	**278**	**294**
Produits d'intérêts	13	3
Charges d'intérêts	-5	-2
Résultats sur instruments financiers*	5	7
Autres produits et charges financiers	-5	-7
RÉSULTAT FINANCIER	**8**	**1**
RÉSULTAT AVANT IMPÔT DES ENTREPRISES INTÉGRÉES	**286**	**294**
Impôts sur les bénéfices	-93	-87
Impôts différés	-	-3
RÉSULTAT NET DES ENTREPRISES INTÉGRÉES	**193**	**204**
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	1	1
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES	**194**	**205**
Résultat net des activités abandonnées	-	-
RÉSULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	**194**	**205**
DONT INTÉRÊTS MINORITAIRES	**-**	**-**
Dont Résultat net - Part du Groupe	194	205
RÉSULTAT NET PAR ACTION EN DIRHAMS	**-**	**-**
- de base	7	7
- dilué	7	7

ÉTAT DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

En millions de dirhams

	31-DÉC-17	31-DÉC-16
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	**194**	**205**
AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL (BRUTS D'IMPÔTS)		
Écart de conversion des activités à l'étranger	-3	-
Partie efficace des produits ou pertes sur instruments de couverture de flux de trésorerie	-22	-12
Écarts actuarials sur les obligations des régimes à prestations définies	23	-12
Impôt sur le résultat sur les autres éléments du résultat global	-0	7
AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL NETS D'IMPÔTS	**-2**	**-17**
RÉSULTAT GLOBAL TOTAL DE L'ANNÉE	**192**	**188**
DONT INTÉRÊTS MINORITAIRES		
DONT RÉSULTAT GLOBAL NET - PART DU GROUPE	**192**	**188**

BILAN CONSOLIDÉ

En millions de dirhams

ACTIF	31-DÉC-17	31-DÉC-16
Goodwill	159	-
Immobilisations incorporelles, net	49	50
Immobilisations corporelles, net	825	764
Actifs biologiques	82	84
Immeubles de placement, net	4	4
Participations dans les entreprises associées	32	33
Autres actifs financiers	27	35
- Prêts et créances, net	6	8
- dont titres de participation consolidés	-0	5
- Actifs financiers disponibles à la vente	21	21
Autres débiteurs non courants	94	167
Impôts différés actifs	18	18
ACTIF NON COURANT	**1290**	**1154**
Autres actifs financiers	18	53
- Instruments financiers dérivés	11	46
- Prêts et créances et placements, net	6	6
Stocks et en-cours, net	852	767
Créances clients, net	651	624
Autres débiteurs courants, net	344	330
Trésorerie et équivalent de trésorerie	255	563
ACTIF COURANT	**2119**	**2337**
TOTAL ACTIF	**3409**	**3491**

En millions de dirhams

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	31-DÉC-17	31-DÉC-16
Capital	276	276
Réserves	1213	1146
Ecarts de conversion	-8	-6
Résultat net part du groupe	194	205
CAPITAUX PROPRES ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES DE LA SOCIÉTÉ MÈRE	**1675**	**1622**
Intérêts minoritaires	-	-
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	**1675**	**1622**
Provisions	15	6
Avantages du personnel	220	235
Dettes financières non courantes	-	2
- Dettes envers les établissements de crédit	-	2
Dettes d'impôts sur les sociétés	12	6
Impôts différés Passifs	90	89
Autres créditeurs non courants	-	2
PASSIF NON COURANT	**337**	**339**
Dettes financières courantes	135	42
- Instruments financiers dérivés	54	22
- Dettes envers les établissements de crédit	81	20
Dettes fournisseurs courantes	1080	1320
Autres créditeurs courants	184	168
PASSIF COURANT	**1398**	**1530**
TOTAL PASSIF	**1735**	**1869**
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	**3409**	**3491**

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

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 1ER JANVIER 2016	**276**	**1288**	**-2**	**13**	**1575**	**0**	**1575**
Effets des changements de méthode comptable/correction d'erreur					0	-	0
MONTANTS RETRAITÉS À L'OUVERTURE	**276**	**1288**	**-2**	**13**	**1575**	**0**	**1575**
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Résultat de l'exercice	-	205	-	-	205	-	205
Var. nette de juste valeur des instruments financiers	-	-	-	-8	-8	-	-8
Pertes et profits de conversion	-	-	-2	-	-2	-	-2
Variation de juste valeur écarts actuariels		-8	-	-	-8	-	-8
RÉSULTAT GLOBAL TOTAL DE L'ANNÉE	**-**	**197**	**-2**	**-8**	**187**	**0**	**187**
Dividendes distribués	-	-138	-	-	-138	-	-138
Autres variations	-	-2	-	-	-2	0	-2
TOTAL DES TRANSACTIONS AVEC LES ACTIONNAIRES	**-**	**-140**	**-**	**-**	**-140**	**0**	**-140**
AU 31 DÉCEMBRE 2016	**276**	**1345**	**-4**	**5**	**1622**	**0**	**1622**
AU 1ER JANVIER 2017	**276**	**1345**	**-4**	**5**	**1622**	**0**	**1622**
Effets des changements de méthode comptable/correction d'erreur					0	-	0
MONTANTS RETRAITÉS À L'OUVERTURE	**276**	**1345**	**-4**	**5**	**1622**	**0**	**1622**
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Résultat de l'exercice	-	194	-	-	194	-	194
Var. nette de juste valeur des instruments financiers	-	-	-	-15	-15	-	-15
Pertes et profits de conversion	-	-	-3	-	-3	-	-3
Variation de juste valeur écarts actuariels		16	-	-	16	-	16
RÉSULTAT GLOBAL TOTAL DE L'ANNÉE	**-**	**210**	**-3**	**-15**	**192**	**0**	**192**
Dividendes distribués	-	-138	-	-	-138	-	-138
Autres variations	-	-1	-	-	-1	0	-1
TOTAL DES TRANSACTIONS AVEC LES ACTIONNAIRES	**-**	**-139**	**-**	**-**	**-139**	**0**	**-139**
AU 31 DÉCEMBRE 2017	**276**	**1416**	**-7**	**-10**	**1675**	**0**	**1675**

Comptes consolidés

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

En millions de dirhams

	31-DÉC-17	31-DÉC-16
Résultat net de l'ensemble consolidé	194	205
AJUSTEMENTS POUR :		
Résultats des sociétés mises en équivalence	-1	-1
Dotations aux amortissements et provisions, pertes de valeur	83	30
Profits / pertes de réévaluation (juste valeur)	50	-38
Résultats de cession et des pertes et profits de dilution	-1	-3
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT APRÈS COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPÔT	**325**	**193**
Elimination de la charge (produit) d'impôts	93	90
Elimination du coût de l'endettement financier net	5	2
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT AVANT COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET IMPÔT	**423**	**285**
Incidence de la variation du BFR	-260	333
Impôts payés	-93	-95
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES	**69**	**524**
Incidence des variations de périmètre	-204	-
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-118	-108
Acquisition d'actifs financiers	-	-5
Variation des autres actifs financiers	2	-
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	1	3
Dividendes reçus	-	1
Intérêts financiers versés	-5	-2
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	**-323**	**-111**
Augmentation et Réduction de capital	-0	-10
Remboursement d'emprunts	-5	-16
Dividendes payés aux actionnaires de la société mère	-138	-138
Variation de comptes courants associés	30	-9
Autres flux liés aux opérations de financement	-2	-
FLUX NET DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	**-115**	**-172**
VARIATION DE LA TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	**-369**	**240**
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à l'ouverture	543	304
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à la clôture	174	543
VARIATION DE LA TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	**-369**	**240**

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 1er 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. ÉVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS AU COURS DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice 2017, le périmètre du Groupe Lesieur Cristal a connu les principales variations suivantes :

- Intégration de la nouvelle filiale agricole Olivco détenue à 100 %.
- Acquisition de 100 % du capital de la société INDUSALIM, acteur important du marché de la margarine au Maroc.
- Création de l'entité Lesieur Cristal Inc. aux USA pour la valorisation et la commercialisation de l'huile d'olive, intégrée à 100 %.

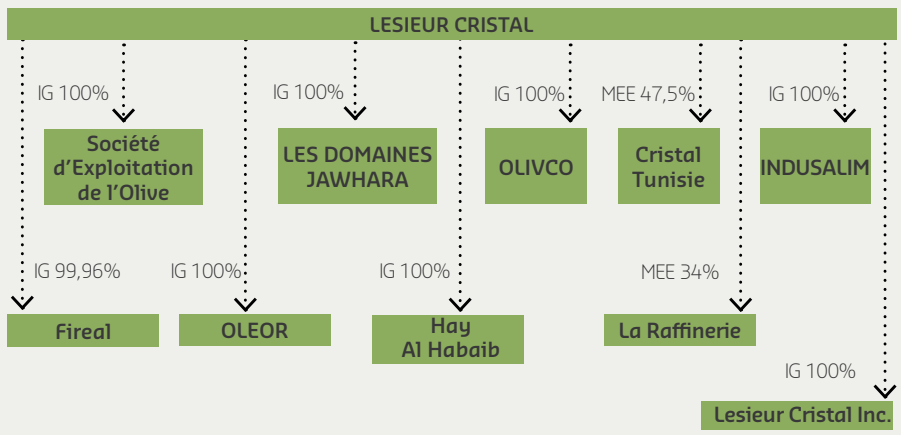
NOTE 3. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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 31 Décembre 2017 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 31 DÉCEMBRE 2017



NOTE 5. PRINCIPAUX IMPACTS DES RETRAITEMENTS IFRS

Le résultat consolidé IFRS au 31 décembre 2017 du Groupe Lesieur Cristal est impacté par les principaux retraitements suivants :

IAS 37 : Provisions : +18.6 MDH.
Cet impact est relatif essentiellement à l'élimination des dotations et reprises des provisions ne répondant pas aux critères de comptabilisation selon les normes IFRS.

IAS 39 : Instruments Financiers : +4.8 MDH.
Ce retraitement correspond principalement au reprise du solde d'actualisation du crédit de TVA (-7.4 MDH), et à l'impact de la valorisation à la juste valeur des instruments financiers (+12.2 MDH)

IAS 19 : Avantage du personnel : - 8.2 MDH.
Il s'agit de la constatation des avantages post emploi relatif à la couverture médicale et aux indemnités de fin de carrière.

IAS 38 : Immobilisations en non-valeurs : -8.4 MDH.
Ce retraitement correspond à l'annulation des immobilisations en non valeur ne répondant pas aux critères de l'IAS 38.

IAS 41 : Agriculture : +1.9 MDH.
Cet impact correspond à l'évaluation à la juste valeur des actifs biologiques des filiales agricoles ; la Société d'exploitation de l'olive pour - 0,9 MDH et les Domaines Jawhara pour + 2,8 MDH.

Comptes consolidés

37, Bd Abdelatif Benkadour
20050 Casablanca
Maroc

47, rue Allal Ben Abdellah
Casablanca
Maroc

GROUPE LESIEUR CRISTAL

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2017

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société Lesieur Cristal et de ses filiales (Groupe Lesieur Cristal) comprenant l'état de la situation financière consolidé, le compte de résultat consolidé et l'état du résultat global consolidé, l'état des flux de trésorerie consolidés, l'état des variation des capitaux propres consolidés ainsi qu'un résumé des notes explicatives relatifs à la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2017. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant MAD 1.675 millions, dont un bénéfice net consolidé de MAD 194 millions.

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 les états consolidés ci-joints, ne donnent pas une image fidèle des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe Lesieur Cristal arrêtés au 31 décembre 2017, conformément aux normes comptables internationales (IAS / IFRS).

Casablanca, le 27 mars 2018

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON
Faïçal MEKOUAR
Associé

لوسيور كريستال
LESIEUR CRISTAL

Lesieur Cristal, Siège : 1, rue Caporal Corbi. BP 3095 Roches Noires
Casablanca - R.C. 4171 - IEC nº 001569079000005

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

www.lesieur-cristal.ma

GROUPE Avril