

ETATS FINANCIERS  
LESIEUR CRISTAL  
1<sup>er</sup> SEMESTRE 2019



# COMPTES SOCIAUX

## BILAN (ACTIF)

Exercice clos au 30/06/2019				
ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT Net
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS [A]</b>	<b>15 828 616,95</b>	<b>8 724 668,27</b>	<b>7 103 948,68</b>	<b>8 848 882,31</b>
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	15 828 616,95	8 724 668,27	7 103 948,68	8 848 882,31
Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES [B]</b>	<b>123 277 165,56</b>	<b>58 684 837,78</b>	<b>64 592 327,78</b>	<b>64 736 616,89</b>
Immobilisations en Recherche et Dev.				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	81 910 407,18	36 782 357,40	45 128 049,78	45 272 338,89
Fonds commercial	41 366 758,38	21 902 480,38	19 464 278,00	19 464 278,00
Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES [C]</b>	<b>2 044 936 001,26</b>	<b>1 605 321 201,95</b>	<b>439 614 799,31</b>	<b>458 683 757,74</b>
Terrains	64 771 013,48		64 771 013,48	64 771 013,48
Constructions	255 581 415,59	182 402 827,75	73 178 587,84	78 219 872,53
Installations techniques, matériel et outillage	1 491 024 406,86	1 238 702 201,31	252 322 205,55	264 790 908,14
Matériel de transport	90 933 625,09	90 745 187,06	188 438,03	262 813,01
Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	97 176 176,15	93 470 985,83	3 705 190,32	4 024 633,49
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	45 449 364,09		45 449 364,09	46 614 517,09
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES [D]</b>	<b>504 148 685,97</b>	<b>106 644 165,95</b>	<b>397 504 520,02</b>	<b>397 844 222,97</b>
Prêts immobilisés	7 391 039,15		7 391 039,15	7 391 039,15
Autres créances financières	2 783 624,05		2 783 624,05	2 729 965,02
Titres de participation	493 974 022,77	106 644 165,95	387 329 856,82	387 723 218,80
Autres titres immobilisés				
<b>ECARTS DE CONVERSION ACTIF [E]</b>				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes de financement				
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>2 688 190 469,74</b>	<b>1 779 374 873,95</b>	<b>908 815 595,79</b>	<b>930 113 479,91</b>
<b>STOCKS [F]</b>	<b>891 420 628,70</b>	<b>21 085 151,56</b>	<b>870 335 477,14</b>	<b>731 794 509,13</b>
Marchandises	19 350 620,71	2 778 551,27	16 572 069,44	21 296 018,36
Matières et fournitures consommables	734 951 017,54	18 306 600,29	716 644 417,25	555 106 319,43
Produits en cours				
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis	137 118 990,45		137 118 990,45	155 392 171,34
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT [G]</b>	<b>1 321 962 480,67</b>	<b>151 214 940,73</b>	<b>1 170 747 539,94</b>	<b>1 141 743 193,69</b>
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	21 492 387,32		21 492 387,32	13 320 910,88
Clients et comptes rattachés	821 480 822,83	121 149 258,58	700 331 564,25	751 945 266,93
Personnel	16 751 681,43	2 978 242,92	13 773 438,51	14 858 082,60
Etat	230 648 815,59		230 648 815,59	159 315 672,25
Comptes d'associés	182 353 958,65	27 045 218,76	155 308 739,89	159 988 102,53
Autres débiteurs	17 007 305,39	42 220,47	16 965 084,92	23 849 497,24
Comptes de régularisation- Actif	32 227 509,46		32 227 509,46	18 465 661,26
<b>TITRES VALEURS DE PLACEMENT [H]</b>	<b>177 992 295,88</b>		<b>177 992 295,88</b>	<b>306 831 772,31</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (ELEMENTS CIRCULANTS) [I]</b>	<b>91 668,63</b>		<b>91 668,63</b>	<b>196 830,44</b>
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>2 391 467 073,88</b>	<b>172 300 092,29</b>	<b>2 219 166 981,59</b>	<b>2 180 566 305,57</b>
<b>TRESORERIE-ACTIF</b>	<b>63 984 837,46</b>		<b>63 984 837,46</b>	<b>96 546 120,86</b>
Chèques et valeurs à encaisser	10 154 147,43		10 154 147,43	21 444 774,74
Banques, T.G et C.C.P	42 303 916,64		42 303 916,64	70 296 763,43
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	11 526 773,39		11 526 773,39	4 804 582,69
<b>TOTAL III</b>	<b>63 984 837,46</b>		<b>63 984 837,46</b>	<b>96 546 120,86</b>
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>5 143 642 381,08</b>	<b>1 951 674 966,24</b>	<b>3 191 967 414,84</b>	<b>3 207 225 906,34</b>

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Du 01/01/2019 au 30/06/2019				
DESIGNATION	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
	PROPRES A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS		
	1	2	3 = 2 + 1	4
<b>I. PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>1 913 587 352,79</b>		<b>1 913 587 352,79</b>	<b>2 178 320 159,44</b>
Ventes de marchandises (en l'état)	204 696 219,16		204 696 219,16	55 355 620,79
Ventes de biens et services produits	1 699 320 696,03		1 699 320 696,03	2 103 279 093,87
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES</b>	<b>1 904 016 915,19</b>		<b>1 904 016 915,19</b>	<b>2 158 634 714,66</b>
Variation de stocks de produits (1)	-30 389 905,89		-30 389 905,89	-10 798 808,09
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation	22 028 817,54		22 028 817,54	1 958 768,84
Autres produits d'exploitation	3 733 508,05		3 733 508,05	20 008 913,16
Reprises d'exploitation : transferts de charges	14 198 017,90		14 198 017,90	8 516 570,87
<b>TOTAL I</b>	<b>1 913 587 352,79</b>		<b>1 913 587 352,79</b>	<b>2 178 320 159,44</b>
<b>II. CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>1 789 389 721,06</b>	<b>212 440,59</b>	<b>1 789 602 161,65</b>	<b>2 042 429 438,07</b>
Achats revendus(2) de marchandises	255 939 407,06		255 939 407,06	52 850 104,03
Achats consommés(2) de matières et fournitures	1 215 605 594,31		1 215 605 594,31	1 654 198 201,96
Autres charges externes	158 121 892,47	212 040,59	158 333 933,06	180 495 899,11
Impôts et taxes	2 889 344,09	400,00	2 889 744,09	5 137 651,79
Charges de personnel	112 207 229,27		112 207 229,27	109 997 261,11
Autres charges d'exploitation	287 322,00		287 322,00	650 000,00
Dotations d'exploitation	44 338 931,86		44 338 931,86	39 100 320,07
<b>TOTAL II</b>	<b>1 789 389 721,06</b>	<b>212 440,59</b>	<b>1 789 602 161,65</b>	<b>2 042 429 438,07</b>
<b>III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>124 197 631,73</b>	<b>-212 440,59</b>	<b>123 985 191,14</b>	<b>135 890 721,37</b>
<b>IV. PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>8 423 954,88</b>		<b>8 423 954,88</b>	<b>2 876 212,78</b>
Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				
Gains de change	1 787 257,94		1 787 257,94	540 379,16
Intérêts et autres produits financiers	5 715 069,43		5 715 069,43	2 327 423,12
Reprises financières : transfert charges	921 627,51		921 627,51	8 410,50
<b>TOTAL III</b>	<b>8 423 954,88</b>		<b>8 423 954,88</b>	<b>2 876 212,78</b>
<b>V. CHARGES FINANCIERES</b>	<b>14 036 022,44</b>		<b>14 036 022,44</b>	<b>7 029 902,51</b>
Charges d'intérêts	5 324 493,09		5 324 493,09	3 617 598,11
Pertes de change	1 767 419,35		1 767 419,35	507 178,98
Autres charges financières	1 957 072,07		1 957 072,07	1 802 668,19
Dotations financières	4 987 037,93		4 987 037,93	1 102 457,23
<b>TOTAL IV</b>	<b>14 036 022,44</b>		<b>14 036 022,44</b>	<b>7 029 902,51</b>
<b>VI. RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>	<b>-5 612 067,56</b>		<b>-5 612 067,56</b>	<b>-4 153 689,73</b>
<b>VII. RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	<b>118 585 564,17</b>	<b>-212 440,59</b>	<b>118 373 123,58</b>	<b>131 737 031,64</b>

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

## BILAN (PASSIF)

Exercice clos au 30/06/2019			
PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 463 566 405,14</b>	<b>1 484 316 852,10</b>	
Capital social ou personnel (1)	276 315 100,00	276 315 100,00	
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
Capital appelé	276 315 100,00	276 315 100,00	
Dont versé	276 315 100,00	276 315 100,00	
Prime d'émission, de fusion, d'apport			
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	27 631 510,00	27 631 510,00	
Autres réserves	855 643 150,21	855 643 150,21	
Report à nouveau (2)	228 016 806,89	206 704 428,43	
Résultat en instance d'affectation			
Résultat net de l'exercice (2)	75 959 838,04	118 022 663,46	
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)</b>	<b>1 463 566 405,14</b>	<b>1 484 316 852,10</b>	
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)</b>	<b>117 641 333,76</b>	<b>118 079 031,03</b>	
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées	117 641 333,76	118 079 031,03	
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>			
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement			
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	<b>16 381 423,55</b>	<b>19 872 944,55</b>	
Provisions pour risques	16 381 423,55	19 872 944,55	
Provisions pour charges			
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)</b>			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>1 597 589 162,45</b>	<b>1 622 268 827,68</b>	
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>1 478 566 058,22</b>	<b>1 476 936 246,61</b>	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 181 494 083,69	1 276 395 790,29	
Clients créditeurs, avances et acomptes	4 503 214,44	4 631 722,63	
Personnel	29 682 947,70	33 060 681,20	
Organismes sociaux	14 699 400,39	13 152 035,94	
Etat	18 740 787,17	19 530 385,17	
Comptes d'associés	201 460 033,17	101 064 782,43	
Autres créanciers	26 467 591,66	27 706 390,33	
Comptes de régularisation passif	1 518 000,00	1 394 458,62	
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>26 799 325,88</b>	<b>22 956 545,48</b>	
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (ELEMENTS CIRCULANTS) (H)</b>	<b>22 532,35</b>	<b>136 598,57</b>	
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>1 505 387 916,45</b>	<b>1 500 029 390,66</b>	
<b>TRESORERIE PASSIF</b>	<b>88 990 335,94</b>	<b>84 927 688,00</b>	
Crédits d'escompte			
Crédits de trésorerie			
Banques (Soldes créditeurs)	88 990 335,94	84 927 688,00	
<b>TOTAL III</b>	<b>88 990 335,94</b>	<b>84 927 688,00</b>	
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>3 191 967 414,84</b>	<b>3 207 225 906,34</b>	

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

(HORS TAXES) (SUITE)

Du 01/01/2019 au 30/06/2019				
DESIGNATION	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
	PROPRES A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS		
	1	2	3 = 2 + 1	4
<b>VII. RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	<b>118 585 564,17</b>	<b>-212 440,59</b>	<b>118 373 123,58</b>	<b>131 737 031,64</b>
<b>VIII. PRODUITS NON COURANTS</b>	<b>14 378 027,75</b>		<b>14 378 027,75</b>	<b>9 303 347,47</b>
Produits des cessions d'immobilisations	208 750,00		208 750,00	624 114,00
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	1 545 495,85		1 545 495,85	0,01
Reprises non courantes ; transferts de charges	12 623 781,90		12 623 781,90	8 679 233,46
<b>TOTAL V</b>	<b>14 378 027,75</b>		<b>14 378 027,75</b>	<b>9 303 347,47</b>
<b>IX. CHARGES NON COURANTES</b>	<b>17 199 491,29</b>		<b>17 199 491,29</b>	<b>11 287 493,78</b>
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	8 504 927,66		8 504 927,66	2 659 119,88
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	8 694 563,63		8 694 563,63	8 628 373,90
<b>TOTAL VI</b>	<b>17 199 491,29</b>		<b>17 199 491,29</b>	<b>11 287 493,78</b>
<b>X. RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>	<b>-2 821 463,54</b>		<b>-2 821 463,54</b>	<b>-1 984 146,31</b>
<b>XI. RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>	<b>115 764 100,63</b>	<b>-212 440,59</b>	<b>115 551 660,04</b>	<b>129 752 885,33</b>
<b>XII. IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>39 591 822,00</b>		<b>39 591 822,00</b>	<b>40 626 819,00</b>
<b>XIII. RESULTAT NET (XI-XII)</b>	<b>76 172 278,63</b>	<b>-212 440,59</b>	<b>75 959 838,</b>	

# COMPTES SOCIAUX

## ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

### I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

		Du 01/01/2019 au 30/06/2019	
		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de Marchandises (en l'état)	204 696 219,16	55 355 620,79
2	- Achats revendus de marchandises	255 939 407,06	52 850 104,03
<b>I</b>	<b>= MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT</b>	<b>-51 243 187,90</b>	<b>2 505 516,76</b>
<b>II</b>	<b>+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)</b>	<b>1 668 930 790,14</b>	<b>2 092 480 285,78</b>
3	Ventes de biens et services produits	1 699 320 696,03	2 103 279 093,87
4	Variation stocks produits	-30 389 905,89	-10 798 808,09
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
<b>III</b>	<b>- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (6+7)</b>	<b>1 373 939 527,37</b>	<b>1 834 694 101,07</b>
6	Achats consommés de matières et fournitures	1 215 605 594,31	1 654 198 201,96
7	Autres charges externes	158 333 933,06	180 495 899,11
<b>IV</b>	<b>= VALEUR AJOUTEE (I+II+III)</b>	<b>243 748 074,87</b>	<b>260 291 701,47</b>
8	+ Subventions d'exploitation	22 028 817,54	1 958 768,84
9	- Impôts et taxes	2 889 744,09	5 137 651,79
10	- Charges de personnel	112 207 229,27	109 997 261,11
<b>V</b>	<b>= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)</b>	<b>150 679 919,05</b>	<b>147 115 557,41</b>
11	+ Autres produits d'exploitation	3 733 508,05	20 008 913,16
12	- Autres charges d'exploitation	287 322,00	650 000,00
13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	14 198 017,90	8 516 570,87
14	- Dotations d'exploitation	44 338 931,86	39 100 320,07
<b>VI</b>	<b>= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ou-)</b>	<b>123 985 191,14</b>	<b>135 890 721,37</b>
<b>VII</b>	<b>+ RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-5 612 067,56</b>	<b>-4 153 689,73</b>
<b>VIII</b>	<b>= RESULTAT COURANT (+ou-)</b>	<b>118 373 123,58</b>	<b>131 737 031,64</b>
<b>IX</b>	<b>+ RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-2 821 463,54</b>	<b>-1 984 146,31</b>
15	- Impôts sur les résultats	39 591 822,00	40 626 819,00
<b>X</b>	<b>= RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>75 959 838,04</b>	<b>89 126 066,33</b>

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

		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Résultat net de l'exercice	75 959 838,04	89 126 066,33
	Bénéfice +	75 959 838,04	89 126 066,33
	Perte -		
2	+ Dotations d'exploitation (1)	36 650 048,67	33 695 241,77
3	+ Dotations financières (1)	4 118 159,05	480 727,48
4	+ Dotations non courantes (1)	8 694 563,63	8 628 373,90
5	- Reprises d'exploitation (2)		
6	- Reprises financières (2)	724 797,07	8 410,50
7	- Reprises non courantes (2)	12 623 781,90	8 679 233,46
8	- Produits des cessions d'immobilisation	208 750,00	624 114,00
9	+ Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées		
<b>I</b>	<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)</b>	<b>111 865 280,42</b>	<b>122 618 651,52</b>
10	- Distributions de bénéfices	96 710 285,00	138 157 550,00
<b>II</b>	<b>= AUTOFINANCEMENT</b>	<b>15 154 995,42</b>	<b>-15 538 898,48</b>

## TABLEAU DES PROVISIONS

		Du 01/01/2019 au 30/06/2019						
NATURE	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		D'EXPLOITATION	FINANCIERES	NON COURANTES	D'EXPLOITATION	FINANCIERES	NON COURANTES	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	125 153 284,35		4 118 159,05		724 797,07			128 546 646,33
2. Provisions réglementées	118 079 031,03			8 694 563,63			9 132 260,90	117 641 333,76
3. Provisions durables pour risques et charges	19 872 944,55						3 491 521,00	16 381 423,55
<b>SOUS TOTAL (A)</b>	<b>263 105 259,93</b>		<b>4 118 159,05</b>	<b>8 694 563,63</b>	<b>724 797,07</b>		<b>12 623 781,90</b>	<b>262 569 403,64</b>
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	181 979 958,96	3 740 940,98	777 210,25		14 198 017,90			172 300 092,29
5. Autres Provisions pour risques et charge	22 956 545,48	3 947 942,21	91 668,63		196 830,44			26 799 325,88
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
<b>SOUS TOTAL (B)</b>	<b>204 936 504,44</b>	<b>7 688 883,19</b>	<b>868 878,88</b>		<b>14 198 017,90</b>	<b>196 830,44</b>		<b>199 099 418,17</b>
<b>TOTAL (A+B)</b>	<b>468 041 764,37</b>	<b>7 688 883,19</b>	<b>4 987 037,93</b>	<b>8 694 563,63</b>	<b>14 198 017,90</b>	<b>921 627,51</b>	<b>12 623 781,90</b>	<b>461 668 821,81</b>

## TABLEAU DES CREANCES

		Du 01/01/2019 au 30/06/2019						
CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOURVEES	MONTANTS EN DEVISES	MONTANTS SUR L'ETAT ET ORGANISMES PUBLICS	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIEES	MONTANTS REPRESENTES PAR EFFETS
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>10 174 663,20</b>	<b>10 174 663,20</b>						
- Prêts immobilisés	7 391 039,15		7 391 039,15					
- Autres créances financières	2 783 624,05		2 783 624,05					
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 321 962 480,67</b>	<b>313 530 651,12</b>	<b>611 472 098,98</b>	<b>396 959 730,57</b>	<b>176 741 524,59</b>	<b>230 648 815,59</b>	<b>206 527 093,73</b>	<b>7 484 476,94</b>
- Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	21 492 387,32		21 492 387,32					
- Clients et comptes rattachés	821 480 822,83	159 457 192,21	270 041 287,10	391 982 343,52	173 290 228,91		24 173 135,08	7 484 476,94
- Personnel	16 751 681,43	4 977 387,05	6 796 907,33	4 977 387,05				
- Etat	230 648 815,59	73 587 681,69	157 061 133,90			230 648 815,59		
- Comptes d'associés	182 353 958,65	75 508 390,17	106 845 568,48		3 451 295,68		182 353 958,65	
- Autres débiteurs	17 007 305,39		17 007 305,39					
- Compte de régularisation actif	32 227 509,46		32 227 509,46					
<b>T O T A U X</b>	<b>1 332 137 143,87</b>	<b>323 705 314,32</b>	<b>611 472 098,98</b>	<b>396 959 730,57</b>	<b>176 741 524,59</b>	<b>230 648 815,59</b>	<b>206 527 093,73</b>	<b>7 484 476,94</b>

## TABLEAU DES DETTES

		Du 01/01/2019 au 30/06/2019						
DETTE	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON PAYEES	MONTANTS EN DEVISES	MONTANTS SUR L'ETAT ET ORGANISMES PUBLICS	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIEES	MONTANTS REPRESENTES PAR EFFETS
<b>DE FINANCEMENT</b>								
- Emprunts obligataires								
- Autres dettes de financement								
<b>DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>1 478 566 058,22</b>	<b>1 478 566 058,22</b>			<b>936 259 122,47</b>	<b>33 440 187,56</b>	<b>1 133 543 296,61</b>	
- Fournisseurs et comptes rattachés	1 181 494 083,69	1 181 494 083,69			936 259 122,47		932 083 263,44	
- Clients créditeurs, avances et acomptes	4 503 214,44		4 503 214,44					
- Personnel	29 682 947,70		29 682 947,70					
- Organismes sociaux	14 699 400,39		14 699 400,39			14 699 400,39		
- Etat	18 740 787,17		18 740 787,17					
- Comptes d'associés	201 460 033,17		201 460 033,17				201 460 033,17	
- Autres créanciers	26 467 591,66		26 467 591,66					
- Comptes de régularisation - Passif	1 518 000,00		1 518 000,00					
<b>T O T A U X</b>	<b>1 478 566 058,22</b>	<b>1 478 566 058,22</b>			<b>936 259 122,47</b>	<b>33 440 187,56</b>	<b>1 133 543 296,61</b>	

## TABLEAU DE FINANCEMENT

### I. SYNTHESE DES MASSES DU BILAN

		Du 01/01/2019 au 30/06/2019		
	EXERCICE b	EXERCICE PRECEDENT a	EXERCICE A - B	
			EMPLOIS c	RESSOURCES d
Financement permanent	1 597 589 162,45	1 622 268 827,68	24 679 665,23	
Moins actif immobilisé	908 815 595,79	930 113 479,91		21 297 884,12
<b>= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)</b>	<b>688 773 566,66</b>	<b>692 155 347,77</b>	<b>3 381 781,11</b>	
Actif circulant	2 219 166 981,59	2 180 566 305,57	38 600 676,02	
Moins Passif circulant	1 505 387 916,45	1 500 029 390,66		5 358 525,79
<b>= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)</b>	<b>713 779 065,14</b>	<b>680 536 914,91</b>	<b>33 242 150,23</b>	
<b>TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B</b>	<b>-25 005 498,48</b>	<b>11 618 432,86</b>		<b>36 623 931,34</b>

### II. EMPLOIS ET RESSOURCES

I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
<b>AUTOFINANCEMENT (A)</b>		<b>15 154 995,42</b>		<b>26 721 894,03</b>
+ Capacité d'autofinancement		111 865 280,42		164 879 444,03
- Distributions de bénéfices		96 710 285,00		138 157 550,00
<b>CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)</b>		<b>4 947 190,08</b>		<b>14 769 773,28</b>
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles		208 750,00		769 114,00
+ Cessions d'immobilisations financières				14 000 000,00
+ Récupérations sur créances immobilisées		4 738 440,08		659,28
<b>AUG. DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)</b>				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
<b>AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)</b>				
(nettes de primes de remboursement)				
<b>TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)</b>				
<b>II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE</b>				
<b>ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)</b>	<b>23 483 966,61</b>		<b>70 481 441,81</b>	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles			25 679,72	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	20 430 307,58		70 382 469,77	
+ Acquisitions d'immobilisations financières	3 053 659,03			
+ Augmentation des créances immobilisées			73 292,32	
<b>REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)</b>				
<b>REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)</b>				
<b>EMPLOIS EN NON VALEURS (H)</b>				
<b>TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>	<b>23 483 966,61</b>		<b>70 481 441,81</b>	
<b>III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)</b>	<b>33 242 150,23</b>			<b>10 720 541,72</b>
<b>IV. VARIATION DE LA TRESORERIE</b>		<b>36 623 931,34</b>		<b>18 269 232,78</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>56 726 116,84</b>	<b>56 726 116,84</b>	<b>70 481 441,81</b>	<b>70 481 441,81</b>

## TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU REÇUES

Du 01/01/2019 au 30/06/2019					
TIERS DEBITEURS OU TIERS CREDITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE (1)	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET (2)(3)	V.N.C. DE LA SURETE DONNEE
Sureté donnée					
Sureté reçue					
- Hypothèques sur prêts	1 170 000,00	2	1990 à 1996 - CASABLANCA	Données par les bénéficiaires	

## ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

Du 01/01/2019 au 30/06/2019		
ENGAGEMENTS DONNES	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
. Avals et cautions	371 918 283,00	390 134 410,00
. Engagements en matière de pensions de retraites	225 089 998,00	220 191 560,00
. Autres engagements donnés (1)	1 867 375 644,54	1 330 495 798,10
(1) Couvertures à terme en devise, soit : * 158 256 120,23 \$ au cours moyen de 9,5223 soit 1 506 969 806,71 Dhs. * 2 649 523,23 € au cours moyen de 10,9250 soit 28 946 043,14 Dhs. Positions ouvertes en devise, soit : * 34 628 784,00 \$ au cours moyen de 9,5718 soit 331 459 794,69 Dhs.		
ENGAGEMENT REÇU	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
. Engagements reçus (2)	238 532 942,22	215 554 461,31
(2) Couvertures à terme en devise, soit : * 11 244 687,40 \$ au cours moyen de 9,6462 soit 108 468 729,14 Dhs. * 11 850 781,87 € au cours moyen de 10,9752 soit 130 064 213,08 Dhs.		

## TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Du 01/01/2019 au 30/06/2019										
RAISON SOCIALE DE LA SOCIETE EMETTRICE	N°IF	SECTEUR D'ACTIVITE	CAPITAL SOCIAL	PARTICIPATION AU CAPITAL EN %	PRIX D'ACQUISITION GLOBAL	VALEUR NETTE COMPTABLE	EXTRAIT DES DERNIERS ETATS DE SYNTHESE DE LA SOCIETE EMETTRICE			PRODUITS INSCRITS AU C.P.C DE L'EXERCICE
							DATE DE CLÔTURE	SITUATION NETTE	RESULTAT NET	
OLIVCO	1104751	OLEOCULTURE	100 000,00	100,00						

# COMPTES SOCIAUX

## TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Du 01/01/2019 au 30/06/2019								
NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		ACQUISITION	PRODUCTION PAR L'ENTREPRISE POUR ELLE-MEME	VIREMENT	CESSION	RETRAIT	VIREMENT	
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	<b>15 828 616,95</b>							<b>15 828 616,95</b>
Frais préliminaires								
Charges à répartir sur plusieurs exercices	15 828 616,95							15 828 616,95
Primes de remboursement obligations								
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>123 277 165,56</b>							<b>123 277 165,56</b>
Immobilisation en recherche et développement								
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	81 910 407,18							81 910 407,18
Fonds commercial	41 366 758,38							41 366 758,38
Autres immobilisations incorporelles								
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>2 030 400 207,76</b>	<b>15 691 867,50</b>		<b>16 857 020,50</b>	<b>1 156 074,00</b>		<b>16 857 020,50</b>	<b>2 044 936 001,26</b>
Terrains	64 771 013,48							64 771 013,48
Constructions	255 450 642,59			130 773,00				255 581 415,59
Installat. techniques, matériel et outillage	1 475 075 773,50			15 948 633,36				1 491 024 406,86
Matériel de transport	92 089 699,09				1 156 074,00			90 933 625,09
Mobilier, matériel bureau et aménagements	96 398 562,01			777 614,14				97 176 176,15
Autres immobilisations corporelles								
Immobilisations corporelles en cours	46 614 517,09	15 691 867,50					16 857 020,50	45 449 364,09
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 169 505 990,27</b>	<b>15 691 867,50</b>		<b>16 857 020,50</b>	<b>1 156 074,00</b>		<b>16 857 020,50</b>	<b>2 184 041 783,77</b>

## ETAT DES DEROGATIONS

Du 01/01/2019 au 30/06/2019		
INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS 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

## TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Du 01/01/2019 au 30/06/2019				
NATURE	CUMUL DEBUT EXERCICE	DOTATION DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENT SUR LES IMMOBILISATIONS SORTIES	CUMUL D'AMORTISSEMENT EN FIN D'EXERCICE
	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	<b>6 979 734,64</b>	<b>1 744 933,63</b>		<b>8 724 668,27</b>
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	6 979 734,64	1 744 933,63		8 724 668,27
Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>36 638 068,29</b>	<b>144 289,11</b>		<b>36 782 357,40</b>
Immobilisation en recherche et développement				
Brevets, marques droits et valeurs similaires	36 638 068,29	144 289,11		36 782 357,40
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 571 716 450,02</b>	<b>34 760 825,93</b>	<b>1 156 074,00</b>	<b>1 605 321 201,95</b>
Terrains				
Constructions	177 230 770,06	5 172 057,69		182 402 827,75
Installations techniques; matériel et outillage	1 210 284 865,36	28 417 335,95		1 238 702 201,31
Matériel de transport	91 826 886,08	74 374,98	1 156 074,00	90 745 187,06
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	92 373 928,52	1 097 057,31		93 470 985,83
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 615 334 252,95</b>	<b>36 650 048,67</b>	<b>1 156 074,00</b>	<b>1 650 828 227,62</b>

## ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Du 01/01/2019 au 30/06/2019		
NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changement affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II. Changement affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT



37, Bd Abdelatif Benkadour  
20 050 Casablanca  
Maroc



47, Rue Allal Ben Abdellah  
5<sup>ème</sup> étage - Casablanca  
Maroc

LESIEUR CRISTAL

### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2019

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 intermédiaire de la société Lesieur Cristal, comprenant le bilan, le compte de produits et charges et une sélection des notes annexes les plus significatives relatifs à la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 1.581.208 dont un bénéfice net de KMAD 75.960, 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 intermédiaire 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 intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 5 septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG  
37, Bd Abdelatif Ben Kadour  
CASABLANCA  
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON  
47, Rue Allal Ben Abdellah - Casa  
Associé

# COMPTES CONSOLIDES

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En millions de dirhams		
	30-Jun-19	30-Jun-18
Chiffre d'affaires	1 943	2 217
Autres produits de l'activité	-9	18
<b>PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>	<b>1 934</b>	<b>2 235</b>
Achats	-1 505	-1 751
Autres charges externes	-157	-191
Frais de personnel	-119	-119
Impôts et taxes	-6	-6
Amortissements et provisions d'exploitation	-49	-32
Autres produits et charges d'exploitation nets	23	3
<b>CHARGES D'EXPLOITATION COURANTES</b>	<b>-1 812</b>	<b>-2 096</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION COURANT</b>	<b>121</b>	<b>139</b>
Cessions d'actifs	0	1
Autres produits et charges d'exploitation non courants	10	4
<b>AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>10</b>	<b>5</b>
<b>RESULTAT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES</b>	<b>131</b>	<b>144</b>
Produits d'intérêts	5	1
Charges d'intérêts	-3	-11
Résultats sur instruments financiers	0	-6
Autres produits et charges financiers	-5	-2
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-3</b>	<b>-17</b>
<b>RESULTAT AVANT IMPOT DES ENTREPRISES INTEGREES</b>	<b>128</b>	<b>127</b>
Impôts sur les bénéfices	-40	-43
Impôts différés	2	2
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</b>	<b>90</b>	<b>86</b>
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	0	0
<b>RESULTAT NET DES ACTIVITES POURSUIVIES</b>	<b>89</b>	<b>87</b>
<b>RESULTAT NET DES ACTIVITES ABANDONNEES</b>		
<b>RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>89</b>	<b>87</b>
<b>DONT INTERETS MINORITAIRES</b>		
<b>DONT RESULTAT NET - PART DU GROUPE</b>	<b>89</b>	<b>87</b>
<b>RESULTAT NET PAR ACTION EN DIRHAMS</b>		
- de base	3	3
- dilué	3	3

## ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

En millions de dirhams		
	30-Jun-19	30-Jun-18
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>89</b>	<b>87</b>
<b>AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL (BRUTS D'IMPOTS)</b>		
Ecart de conversion des activités à l'étranger	1	-1
Partie efficace des produits ou pertes sur instruments de couverture de flux de trésorerie	9	25
Impôt sur le résultat sur les autres éléments du résultat global	-3	-8
<b>AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL NETS D'IMPOTS</b>	<b>7</b>	<b>16</b>
<b>RESULTAT GLOBAL TOTAL DE L'ANNEE</b>	<b>96</b>	<b>103</b>
<b>Dont Résultat global net - Part du Groupe</b>	<b>96</b>	<b>103</b>

## ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDE

En millions de dirhams		
	30-Jun-19	31-Dec-18
<b>ACTIF</b>		
Goodwill	109	109
Immobilisations incorporelles, net	102	102
Immobilisations corporelles, net	938	872
Actifs biologiques	89	90
Immeubles de placement, net	4	4
Participations dans les entreprises associées	27	27
Autres actifs financiers	31	28
- Prêts et créances, net	7	7
- Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	3	0
- Actifs financiers disponibles à la vente	21	21
Autres débiteurs non courants	94	94
Impôts différés actifs	18	18
<b>ACTIF NON COURANT</b>	<b>1 413</b>	<b>1 344</b>
Autres actifs financiers	126	95
- Instruments financiers dérivés	119	89
- Prêts et créances et placements, net	6	6
Stocks et en-cours, net	920	781
Créances clients, net	747	803
Autres débiteurs courants, net	324	264
Trésorerie et équivalent de trésorerie	257	412
<b>ACTIF COURANT</b>	<b>2 374</b>	<b>2 355</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>3 786</b>	<b>3 698</b>

En millions de dirhams		
	30-Jun-19	31-Dec-18
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIF</b>		
Capital	276	276
Réserves	1 249	1 262
Ecart de conversion	-11	-11
Résultat net part du groupe	89	89
<b>CAPITAUX PROPRES ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES DE LA SOCIETE MERE</b>	<b>1 604</b>	<b>1 616</b>
Intérêts minoritaires		
<b>CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>1 604</b>	<b>1 616</b>
Provisions	41	47
Avantages du personnel	227	225
Dettes financières non courantes	88	-
- dont autres dettes	88	-
Dettes d'impôts sur les sociétés	12	12
Impôts différés Passifs	110	109
Autres créditeurs non courants	-	-
<b>PASSIF NON COURANT</b>	<b>479</b>	<b>393</b>
Dettes financières courantes	199	165
- Instruments financiers dérivés	109	80
- Dettes envers les établissements de crédit	89	85
Dettes fournisseurs courantes	1 231	1 328
Autres créditeurs courants	274	197
<b>PASSIF COURANT</b>	<b>1 704</b>	<b>1 690</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>2 182</b>	<b>2 082</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF</b>	<b>3 786</b>	<b>3 698</b>

## ETAT DE LA VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

En millions de dirhams							
	CAPITAL	RESERVES NON DISTRIBUES	RESERVES DE CONVERSION	RESERVES DES OPERATIONS DE COUVERTURE	TOTAL CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	INTERET MINORITAIRE	TOTAL CAPITAUX PROPRES
<b>AU 1ER JANVIER 2018</b>	<b>276</b>	<b>1 416</b>	<b>-7</b>	<b>-10</b>	<b>1 675</b>	<b>-</b>	<b>1 675</b>
Effets des changements de méthode comptable/correction d'erreur		-13			-13	-	-13
<b>MONTANTS RETRAITES A L'OUVERTURE</b>	<b>276</b>	<b>1 403</b>	<b>-7</b>	<b>-10</b>	<b>1 662</b>	<b>0</b>	<b>1 662</b>
<b>VARIATION DES CAPITAUX PROPRES</b>							
Résultat de l'exercice	-	89	-	-	89	-	89
Var. nette de juste valeur des instruments financiers	-	-	-	4	4	-	4
Pertes et profits de conversion	-	-	-3	-	-3	-	-3
Variation de juste valeur écarts actuariels	-	2	-	-	2	-	2
<b>RESULTAT GLOBAL TOTAL DE L'ANNEE</b>	<b>-</b>	<b>91</b>	<b>-3</b>	<b>4</b>	<b>92</b>	<b>0</b>	<b>92</b>
Dividendes distribués	-	-138	-	-	-138	-	-138
Autres variations	-	1	-	-	1	-	1
<b>TOTAL DES TRANSACTIONS AVEC LES ACTIONNAIRES</b>	<b>-</b>	<b>-137</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-137</b>	<b>0</b>	<b>-137</b>
<b>AU 31 DECEMBRE 2018</b>	<b>276</b>	<b>1 356</b>	<b>-10</b>	<b>-6</b>	<b>1 616</b>	<b>0</b>	<b>1 616</b>
<b>AU 1ER JANVIER 2019</b>	<b>276</b>	<b>1 356</b>	<b>-10</b>	<b>-6</b>	<b>1 616</b>	<b>-</b>	<b>1 616</b>
Effets des changements de méthode comptable/correction d'erreur							0
<b>MONTANTS RETRAITES A L'OUVERTURE</b>	<b>276</b>	<b>1 356</b>	<b>-10</b>	<b>-6</b>	<b>1 616</b>	<b>-</b>	<b>1 616</b>
<b>VARIATION DES CAPITAUX PROPRES</b>							
Résultat de l'exercice	-	89	-	-	89	-	89
Var. nette de juste valeur des instruments financiers	-	-	-	6	6	-	6
Pertes et profits de conversion	-	-	1	-	1	-	1
Variation de juste valeur écarts actuariels	-	-	-	-	-	-	0
<b>RESULTAT GLOBAL TOTAL DE L'ANNEE</b>	<b>-</b>	<b>89</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>96</b>	<b>-</b>	<b>96</b>
Dividendes distribués	-	-97	-	-	-97	-	-97
Autres variations	-	-11	-	-	-11	-	-11
<b>TOTAL DES TRANSACTIONS AVEC LES ACTIONNAIRES</b>	<b>-</b>	<b>-108</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-108</b>	<b>-</b>	<b>-108</b>
<b>AU 30 JUIN 2019</b>	<b>276</b>	<b>1 337</b>	<b>-9</b>	<b>0</b>	<b>1 604</b>	<b>-</b>	<b>1 604</b>

# COMPTES CONSOLIDES

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

	En millions de dirhams	
	30-Jun-19	30-Jun-18
Résultat net de l'ensemble consolidé	89	87
<b>AJUSTEMENTS POUR:</b>		
Résultats des sociétés mises en équivalence	0	0
Dotations aux amortissements et provisions, pertes de valeur	45	38
Profits / pertes de réévaluation (juste valeur)	7	-48
Résultats de cession et des pertes et profits de dilution	-7	-1
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT APRES COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPOT</b>	<b>135</b>	<b>76</b>
Elimination de la charge (produit) d'impôts	38	41
Elimination du coût de l'endettement financier net	3	11
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT AVANT COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET IMPOT</b>	<b>177</b>	<b>127</b>
Incidence de la variation du BFR	-275	79
Impôts payés	-45	-48
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES OPERATIONNELLES</b>	<b>-143</b>	<b>158</b>
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-18	-47
Acquisition d'actifs financiers	-3	-
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	-	1
Intérêts financiers versés	-3	-11
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-24</b>	<b>-57</b>
Remboursement d'emprunts	-	-
Variation de comptes courants associés	7	-1
<b>FLUX NET DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>7</b>	<b>-1</b>
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE</b>	<b>-159</b>	<b>100</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à l'ouverture	327	174
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à la clôture	167	275
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE</b>	<b>-159</b>	<b>100</b>

## NOTES AUX COMPTES CONSOLIDES

### NOTE 1. DESCRIPTION DE L'ACTIVITE

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 et margarines).

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

### NOTE 2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS AU COURS DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice 2019, le périmètre du Groupe Lesieur Cristal n'a pas connu de variations par rapport au 31 décembre 2018.

### NOTE 3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

En application de l'avis n°5 du Conseil National de la Comptabilité (CNC) du 26 mai 2005 et conformément aux dispositions de l'article 6, paragraphe 6.2 de la circulaire n°07/09 du Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières (CDVM) du 15 juillet 2009, les états financiers consolidés du Groupe Lesieur Cristal sont préparés en conformité avec les normes comptables internationales adoptées au sein de l'Union Européenne au 30 Juin 2019 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. NOUVELLES NORMES ET INTERPRETATIONS

Cette note présente les effets de l'application des normes IFRS 16 « Contrats de location » et IFRIC 23 « Incertitudes relatives à l'impôt sur le résultat » dont l'application est devenue obligatoire au 1er janvier 2019.

#### IFRS 16 « Contrats de location » :

La norme IFRS 16 supprime la dualité de traitements entre les locations simples et les locations financement. Avec la nouvelle norme tous les contrats contenant des accords de locations sont comptabilisés au bilan en Droit d'Utilisation à l'actif et en Dettes de Financement au passif.

Le Groupe a appliqué la norme IFRS 16 au 1er janvier 2019 aux contrats en cours en date de transition, selon la méthode de transition dite « rétrospective modifiée ». Les données de l'exercice 2018, présentées à titre comparatif, n'ont donc pas été ajustées conformément aux dispositions transitoires d'IFRS 16.

L'application de la norme IFRS 16 n'a pas eu d'impact sur le ratio d'endettement du moment que la trésorerie nette du Groupe est restée positive même après la constatation du passif de loyers de DH 81 millions.

### 1. Application de la Norme IFRS 16

#### 1.1. Hypothèses retenues

- La durée de capitalisation des loyers correspond à la période non résiliable du contrat,
- Le taux d'intérêts retenu est celui qui correspond aux échéances résiduelles moyennes pondérées des contrats (taux moyen terme) ;
- Les amortissements ont été calculés de façon linéaire sur la durée résiduelle des contrats.

#### 1.2. Taux d'intérêts

Le taux d'intérêt retenu correspond au taux marginal d'endettement du Groupe déterminé sur la base du taux sans risques correspondant aux maturités des contrats auquel est ajouté un spread défini en fonction du crédit de Trésorerie normatif.

#### 1.3. Résultat d'application de la norme IFRS 16 :

La mise en place de la norme IFRS 16 a entraîné les impacts suivants pour le groupe :

#### a. Constatation initiale de l'actif Droit d'Utilisation et des Passifs de loyers (en KDH)

Droit d'utilisation / passif de loyers

80 517

### b. Impacts P/L au 30 juin

Impacts P/L au 30 juin 2019 (en KDH)

Dotation aux amortissements	- 7 555
Charges d'intérêts	- 2 192
Annulation loyers	8 594
<b>Impact Brut</b>	<b>- 1 154</b>
IDA	358
<b>Impact net</b>	<b>- 796</b>

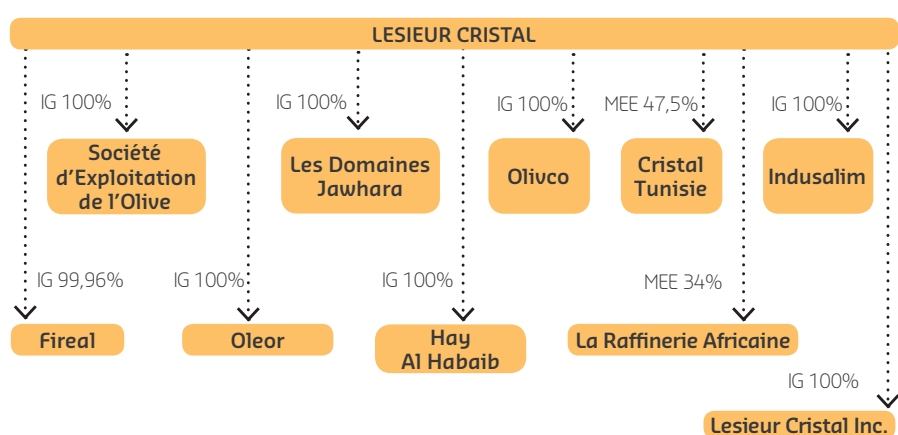
#### IFRIC 23 « Incertitudes relatives à l'impôt sur le résultat » :

L'interprétation IFRIC 23 vient compléter les dispositions d'IAS 12, Impôts sur le résultat en précisant les modalités d'évaluation et de comptabilisation des incertitudes relatives aux impôts sur le résultat.

Cette clarification s'applique aux aspects de comptabilisation et d'évaluation de l'impôt sur le résultat dès lors qu'il existe une incertitude relative au traitement d'un élément, tant au niveau de la détermination des bénéfices imposables (pertes fiscales déductibles), que des bases d'imposition, des déficits reportables, des crédits d'impôt non utilisés ou des taux d'imposition.

Le Groupe a adopté l'interprétation IFRIC 23 – Incertitude relative au traitement des impôts sur le résultat au 1er janvier 2019 après avoir mené une analyse auprès de ses principales filiales visant à identifier et recenser des incertitudes fiscales au sens d'IFRIC 23.

### NOTE 5. PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU 30 JUIN 2019



### NOTE 6. PRINCIPAUX IMPACTS DES RETRAITEMENTS IFRS

Le résultat consolidé IFRS au 30 Juin 2019 du Groupe Lesieur Cristal est impacté par les principaux retraitements suivants :

**IAS 37 : Provisions : +6.0 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 19 : Avantage du personnel : -2.3 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 : +2.4 MDH.**

Ce retraitement correspond à l'annulation des immobilisations incorporelles ne répondant pas aux critères de l'IAS 38.

**IAS 41 : Agriculture: +1.8 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 +0,3 MDH et Les Domaines Jawhara pour + 1,5 MDH.

**IAS Divers : +2.4 MDH.**

Il s'agit de l'annulation de la charge d'intérêt sur mobilisation créance TVA constatée en totalité en 2018.

**IAS 16 : Immobilisations Corporelles : +1.3 MDH.**

Cet impact est relatif au retraitement des amortissements des immobilisations selon des durées économiques.

# COMPTES CONSOLIDÉS



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour  
20050 Casablanca  
Maroc



47, Rue Aïlal Ben Abdellah  
5<sup>ème</sup> étage - Casablanca  
Maroc

## GRUPE LESIEUR CRISTAL

### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2019

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Société Lesieur Cristal et de ses filiales (Groupe Lesieur Cristal) comprenant l'état de la situation financière consolidée, le compte de résultat consolidé et l'état du résultat global consolidé, l'état de variation des capitaux propres consolidés et l'état des flux de trésorerie consolidés ainsi qu'une sélection de notes annexes au terme du semestre couvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant MAD 1.604 millions, dont un bénéfice net consolidé de MAD 89 millions.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire du bilan consolidé et du compte de résultat consolidé du périmètre de consolidation et de la sélection des notes annexes les plus significatives, ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la Société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe Lesieur Cristal arrêtés au 30 juin 2019, conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union Européenne.

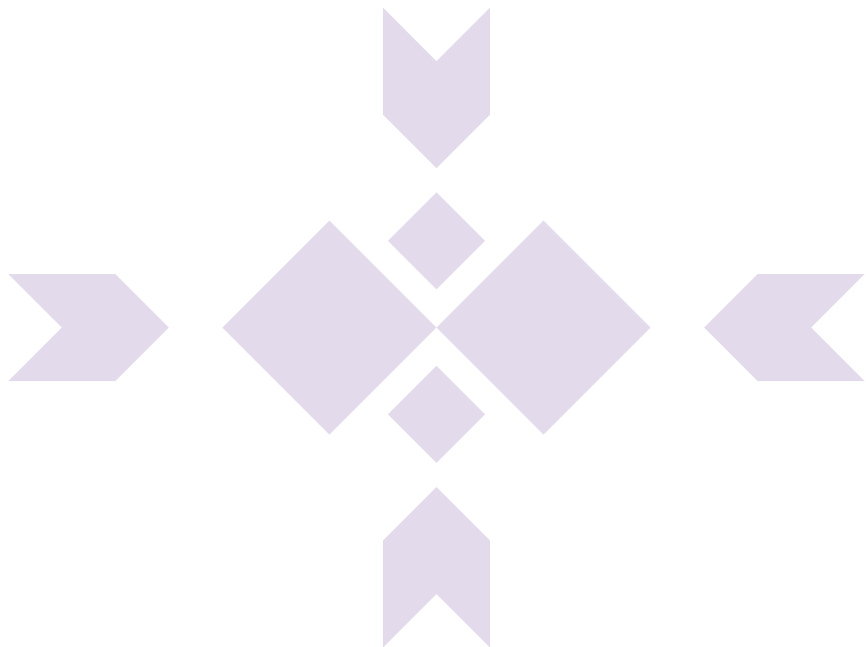
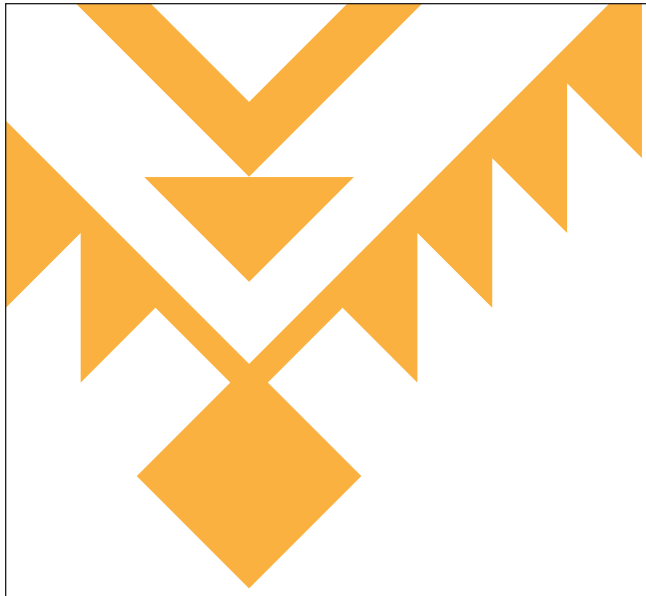
Casablanca, le 5 septembre 2019

Les Auditeurs Indépendants

ERNST & YOUNG

  
ERNST & YOUNG  
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour  
CASABLANCA  
Abdeslam BERRADA-ALLAM  
Associé

  
FIDAROC GRANT THORNTON  
Member International  
47, Rue Aïlal Ben Abdellah - Casa  
Tel: 0522 29 66 70 - Fax: 0522 29 66 70  
Faïçal MEKOUAR  
Associé



لوسيور كريستال  
**LESIEUR CRISTAL**



Siège social : 1, rue caporal Corbi,  
20 300 Roches Noires - Casablanca  
R.C. 4171 - IEC n° 001569079000005

Tél. : (+212) 522 67 93 00

[www.lesieur-cristal.ma](http://www.lesieur-cristal.ma)

GRUPE **Avril**