



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc



7, Boulevard Driss Slaoui
20 160 Casablanca
Maroc

LESIEUR CRISTAL S.A.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021

Aux Actionnaires de la société
LESIEUR CRISTAL S.A.
1, rue Caporal Corbi
Casablanca

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société LESIEUR CRISTAL S.A., qui comprennent le bilan au 31 décembre 2021, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 1.759.472.482,53 dont un bénéfice net de MAD 131.608.741,96. Ces états ont été arrêtés par le conseil d'administration en date du 24 Mars 2022 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société LESIEUR CRISTAL S.A. au 31 décembre 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport.

Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

1. TITRES DE PARTICIPATION

Risque identifié	Notre réponse
<p>Les titres de participation sont comptabilisés au bilan pour une valeur nette comptable de KMAD 392.805.</p> <p>Ils sont comptabilisés individuellement à leur valeur d'acquisition et lorsque la valeur actuelle des titres est inférieure à la valeur nette comptable, une analyse est effectuée par le management pour déterminer la dépréciation à constater.</p> <p>La valeur actuelle est déterminée, pour chaque titre, par référence à une méthode d'évaluation fondée sur les éléments disponibles tels que l'actualisation des flux futurs, la juste valeur pour le cas des actifs biologiques ou l'actif net réévalué communément utilisés qui leurs sont relatifs pour apprécier les perspectives de rentabilité.</p> <p>Compte tenu du poids des titres de participation au bilan, du niveau de jugement exercé pour l'estimation du risque sur les titres de participation ainsi que le degré d'incertitude lié à cette estimation à cause de la sensibilité des modèles utilisés ou variations de données et d'hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, nous avons considéré que l'évaluation des titres de participation constituait un point clé de notre audit.</p>	<p>Nos travaux ont consisté principalement à :</p> <ul style="list-style-type: none">- Examiner, sur la base d'échantillons, la justification des méthodes d'évaluation et des éléments chiffrés utilisés par la société pour déterminer les valeurs actuelles,- S'assurer que les données retenues dans la réalisation des tests de dépréciation des titres de participation sont cohérentes avec les données source des entités ;- Tester par sondage l'exactitude arithmétique des calculs des valeurs d'utilité retenues par la société. <p>Enfin, nous avons examiné les informations relatives aux titres de participation publiées dans l'état des informations complémentaires (ETIC).</p>

2. DEPRECIATION DES CREANCES CLIENTS

Risque identifié	Notre réponse
<p>Les créances clients s'élèvent à KMAD 968.716 en valeur nette au 31 décembre 2021 dont un montant de KMAD 157.451 de provision pour dépréciation.</p> <p>Ces provisions sont déterminées sur la base d'une méthode statistique qui se base sur l'ancienneté de la créance (100% de solde pour les créances antérieures à 1 an et 50% pour les créances antérieures à 6 mois). Cependant, le management complète éventuellement cette règle par une analyse au cas par cas intégrant d'autres indices de dépréciation (relation commerciale, couverture assurance, feed-back des opérationnels...).</p> <p>Nous avons considéré l'estimation du montant de la provision pour dépréciation des créances clients comme un point clé de l'audit compte tenu du caractère estimatif de ce processus et son impact significatif sur les comptes.</p>	<p>Les travaux sur les comptes au 31 décembre 2021, ont notamment consisté en :</p> <ul style="list-style-type: none">- La fiabilisation de la balance âgée des créances clients en testant pour un échantillon l'ancienneté retenue ;- La réalisation de tests relatifs à l'apurement des créances en période subséquente ;- Le recalcul de la provision sur la base de la méthode statistique retenue par la société ;- L'examen des PV de réunions tenues par les responsables commerciaux pour l'estimation du risque de recouvrement sur les créances clients ;- L'établissement des entretiens avec les opérationnels pour s'assurer de l'absence de créances clients bien que récentes présentant un risque de recouvrement ;

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états de synthèse

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans l'ETIC, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Par ailleurs, conformément à l'article 172 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée, nous vous informons que la société a procédé au cours de l'exercice 2021 à une prise de participation de KMAD 108, soit 90,16% du capital de la société OLEOSEN, située au Sénégal.

Casablanca, le 6 avril 2022


Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG



Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON



Faïçal MEKOUAR
Associé

Bilan (Actif) (Modèle Normal)

	A C T I F	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
	Immobilisations en non valeurs → [A]	50,619,597.87	27,488,043.89	23,131,553.98	29,312,570.99
A	Frais préliminaires				
C	Charges à répartir sur plusieurs exercices	50,619,597.87	27,488,043.89	23,131,553.98	29,312,570.99
T	Primes de remboursement des obligations				
	Immobilisations incorporelles → [B]	232,497,811.51	61,918,149.67	170,579,661.84	64,464,986.23
I	Immobilisations en Recherche et Dev.				
F	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	142,229,123.13	40,015,669.29	102,213,453.84	45,000,708.23
	Fonds commercial	90,268,688.38	21,902,480.38	68,366,208.00	19,464,278.00
	Autres immobilisations incorporelles				
	Immobilisations corporelles → [C]	2,093,199,921.24	1,742,917,131.95	350,282,789.29	399,679,680.36
I	Terrains	64,771,013.48		64,771,013.48	64,771,013.48
M	Constructions	279,581,518.91	212,795,945.30	66,785,573.61	78,717,291.03
M	Installations techniques, matériel et outillage	1,537,424,928.47	1,352,240,590.64	185,184,337.83	228,378,671.33
O	Matériel de transport	80,135,593.33	80,135,593.33		0.59
B	Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	99,210,991.82	97,745,002.68	1,465,989.14	2,555,427.17
	Autres immobilisations corporelles				
I	Immobilisations corporelles en cours	32,075,875.23		32,075,875.23	25,257,276.76
L	Immobilisations financières → [D]	509,315,622.94	106,752,527.10	402,563,095.84	393,900,097.03
I	Prêts immobilisés	6,636,681.08		6,636,681.08	4,972,242.48
I	Autres créances financières	3,121,663.22		3,121,663.22	3,115,678.70
S	Titres de participation	499,557,278.64	106,752,527.10	392,804,751.54	385,812,175.85
E	Autres titres immobilisés				
	Ecart de conversion actif → [E]				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes de financement				
	TOTAL (A+B+C+D+E)	2,885,632,953.56	1,939,075,852.61	946,557,100.95	887,357,334.61
A	Stocks → [F]	961,586,750.31	35,406,314.69	926,180,435.62	796,855,762.01
C	Marchandises	24,903,699.74	9,305,703.54	15,597,996.20	19,459,736.15
T	Matières et fournitures consommables	660,848,222.62	26,100,611.15	634,747,611.47	626,090,088.85
I	Produits en cours	117,494,573.70		117,494,573.70	
F	Produits intermédiaires et produits résiduels	48,097.68		48,097.68	
	Produits finis	158,292,156.57		158,292,156.57	151,305,937.01
	Créances de l'actif circulant → [G]	1,761,288,114.39	207,473,498.29	1,553,814,616.10	1,241,986,670.19
C	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	43,391,521.19		43,391,521.19	57,484.52
I	Clients et comptes rattachés	1,126,168,061.68	157,451,536.22	968,716,525.46	714,561,392.85
R	Personnel	9,151,130.87	2,978,242.92	6,172,887.95	15,145,497.29
C	Etat	211,868,291.47		211,868,291.47	316,148,247.19
U	Comptes d'associés	292,077,537.57	40,544,637.68	251,532,899.89	180,263,513.19
L	Autres débiteurs	64,818,763.72	6,499,081.47	58,319,682.25	12,754,927.60
A	Comptes de régularisation- Actif	13,812,807.89		13,812,807.89	3,055,607.55
N	Titres valeurs de placement → [H]	774,256,285.08		774,256,285.08	311,020,994.38
T	Ecart de conversion actif → [I] Eléments circulants				
	TOTAL II (F+G+H+I)	3,497,131,149.78	242,879,812.98	3,254,251,336.80	2,349,863,426.58
T	Trésorerie-Actif	26,866,930.48		26,866,930.48	66,902,031.55
R	Chèques et valeurs à encaisser	16,060,922.48		16,060,922.48	8,520,012.74
E	Banques, T.G et C.C.P	6,707,497.75		6,707,497.75	53,167,839.55
S	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	4,098,510.25		4,098,510.25	5,214,179.26
	TOTAL III	26,866,930.48		26,866,930.48	66,902,031.55
	TOTAL GENERAL I+II+III	6,409,631,033.82	2,181,955,665.59	4,227,675,368.23	3,304,122,792.74

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

Bilan (Passif) (Modèle Normal)

	P A S S I F	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CAPITAUX PROPRES	1,651,187,951.34	1,602,473,739.38
F	Capital social ou personnel (1)	276,315,100.00	276,315,100.00
I	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
N	Capital appelé	276,315,100.00	276,315,100.00
A	Dont versé	276,315,100.00	276,315,100.00
N	Prime d'émission, de fusion, d'apport		
C	Ecart de réévaluation		
E	Réserve légale	27,631,510.00	27,631,510.00
M	Autres réserves	827,623,799.70	772,748,620.21
E	Report à nouveau (2)	388,008,799.68	388,008,799.68
N	Résultat en instance d'affectation		
T	Résultat net de l'exercice (2)	131,608,741.96	137,769,709.49
	Total des capitaux propres (A)	1,651,187,951.34	1,602,473,739.38
	Capitaux propres assimilés (B)	108,284,531.19	120,346,620.78
	Subvention d'investissement		
P	Provisions réglementées	108,284,531.19	120,346,620.78
E	Dettes de financement (C)		
R	Emprunts obligataires		
M	Autres dettes de financement		
A	Provisions durables pour risques et charges (D)	10,572,324.55	8,806,544.55
N	Provisions pour risques	10,572,324.55	8,806,544.55
E	Provisions pour charges		
N	Ecart de conversion-passif (E)		
T	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	1,770,044,807.08	1,731,626,904.71
	Dettes du passif circulant (F)	2,295,440,462.71	1,527,242,887.14
P	Fournisseurs et comptes rattachés	2,052,980,632.19	1,260,588,456.77
A	Clients créditeurs, avances et acomptes	9,130,972.77	4,001,206.03
S	Personnel	29,925,069.23	26,029,255.18
S	Organismes sociaux	13,711,776.74	16,037,541.33
I	Etat	41,150,955.46	25,071,655.20
F	Comptes d'associés	143,235,846.97	146,250,696.33
C	Autres créanciers	2,098,228.60	10,905,070.28
I	Comptes de régularisation passif	3,206,980.75	38,359,006.02
R	Autres provisions pour risques et charges (G)	75,841,953.78	41,191,887.22
C	Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)		
U	TOTAL II (F+G+H)	2,371,282,416.49	1,568,434,774.36
L	TRESORERIE PASSIF	86,348,144.66	4,061,113.67
A	Crédits d'escompte		
N	Crédits de trésorerie		
T	Banques (Soldes créditeurs)	86,348,144.66	4,061,113.67
	TOTAL III	86,348,144.66	4,061,113.67
	TOTAL GENERAL I+II+III	4,227,675,368.23	3,304,122,792.74

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 2 + 1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
E X P L O I A T I O N	PRODUITS D'EXPLOITATION	4,564,489,511.14	21,134.00	4,564,510,645.14	3,812,945,841.47
	Ventes de marchandises (en l'état)	228,639,667.54		228,639,667.54	145,847,731.17
	Ventes de biens et services produits	4,186,711,771.52		4,186,711,771.52	3,657,242,330.11
	Chiffres d'affaires	4,415,351,439.06		4,415,351,439.06	3,803,090,061.28
	Variation de stocks de produits (1)	124,528,890.94		124,528,890.94	-10,634,861.77
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation	4,289,195.81		4,289,195.81	4,020,556.89
	Autres produits d'exploitation	11,084,070.94	21,134.00	11,105,204.94	3,416,995.47
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	9,235,914.39		9,235,914.39	13,053,089.60
		Total I	4,564,489,511.14	21,134.00	4,564,510,645.14
A T I O N	CHARGES D'EXPLOITATION	4,300,824,069.53	522,814.30	4,301,346,883.83	3,552,923,910.78
	Achats revendus(2) de marchandises	174,457,221.74		174,457,221.74	86,291,782.31
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	3,478,682,383.48		3,478,682,383.48	2,870,192,060.24
	Autres charges externes	297,278,132.92	522,814.30	297,800,947.22	274,409,597.15
	Impôts et taxes	5,650,277.60		5,650,277.60	5,980,796.57
	Charges de personnel	226,102,794.74		226,102,794.74	220,366,292.83
	Autres charges d'exploitation	1,624,613.02		1,624,613.02	2,987,759.49
	Dotations d'exploitation	117,028,646.03		117,028,646.03	92,695,622.19
III	Total II	4,300,824,069.53	522,814.30	4,301,346,883.83	3,552,923,910.78
F I N A N C I E R	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	263,665,441.61	-501,680.30	263,163,761.31	260,021,930.69
	PRODUITS FINANCIERS	22,521,686.67		22,521,686.67	18,284,310.95
	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				331,062.00
	Gains de change	2,029,776.22		2,029,776.22	3,240,379.98
	Interêts et autres produits financiers	15,720,901.70		15,720,901.70	12,482,904.11
	Reprises financières : transfert charges	4,771,008.75		4,771,008.75	2,229,964.86
	Total IV	22,521,686.67		22,521,686.67	18,284,310.95
	CHARGES FINANCIERES	30,890,247.41		30,890,247.41	18,743,121.52
	Charges d'interêts	10,435,829.43		10,435,829.43	9,563,329.83
	Pertes de change	3,652,255.54		3,652,255.54	3,933,819.27
	Autres charges financières	3,492,199.81		3,492,199.81	3,492,199.81
Dotations financières	13,309,962.63		13,309,962.63	1,753,772.61	
Total V	30,890,247.41		30,890,247.41	18,743,121.52	
VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-8,368,560.74		-8,368,560.74	-458,810.57
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)	255,296,880.87	-501,680.30	254,795,200.57	259,563,120.12

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes) (Suite)

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 2 + 1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
N O N C O U R A N T	VII RESULTAT COURANT (III+VI)	255,296,880.87	-501,680.30	254,795,200.57	259,563,120.12
	VIII PRODUITS NON COURANTS	28,976,261.02		28,976,261.02	50,949,028.80
	Produits des cessions d'immobilisations	1,671,064.17		1,671,064.17	
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	305,660.09		305,660.09	79,629.13
	Reprises non courantes ; transferts de charges	26,999,536.76		26,999,536.76	50,869,399.67
	Total VIII	28,976,261.02		28,976,261.02	50,949,028.80
	IX CHARGES NON COURANTES	57,153,529.63	600.00	57,154,129.63	92,089,082.43
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	27,760,523.54	600.00	27,761,123.54	49,721,092.38
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	29,393,006.09		29,393,006.09	42,367,990.05	
Total IX	57,153,529.63	600.00	57,154,129.63	92,089,082.43	
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-28,177,268.61	-600.00	-28,177,868.61	-41,140,053.63	
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	227,119,612.26	-502,280.30	226,617,331.96	218,423,066.49	
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	95,008,590.00		95,008,590.00	80,653,357.00	
XII RESULTAT NET (XI-XII)	132,111,022.26	-502,280.30	131,608,741.96	137,769,709.49	
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	4,615,987,458.83	21,134.00	4,616,008,592.83	3,882,179,181.22
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	4,483,876,436.57	523,414.30	4,484,399,850.87	3,744,409,471.73
XVI	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	132,111,022.26	-502,280.30	131,608,741.96	137,769,709.49

Etat des Soldes de Gestion

		DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de Marchandises (en l'état)	228,639,667.54	145,847,731.17
	2	- Achats revendus de marchandises	174,457,221.74	86,291,782.31
I	=	MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	54,182,445.80	59,555,948.86
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	4,311,240,662.46	3,646,607,468.34
	3	Ventes de biens et services produits	4,186,711,771.52	3,657,242,330.11
	4	Variation stocks produits	124,528,890.94	-10,634,861.77
III	-	CONSOUMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	3,776,483,330.70	3,144,601,657.39
	6	Achats consommés de matières et fournitures	3,478,682,383.48	2,870,192,060.24
	7	Autres charges externes	297,800,947.22	274,409,597.15
IV	=	VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	588,939,777.56	561,561,759.81
	8	+ Subventions d'exploitation	4,289,195.81	4,020,556.89
	9	- Impôts et taxes	5,650,277.60	5,980,796.57
	10	- Charges de personnel	226,102,794.74	220,366,292.83
V	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	361,475,901.03	339,235,227.30
	11	+ Autres produits d'exploitation	11,105,204.94	3,416,995.47
	12	- Autres charges d'exploitation	1,624,613.02	2,987,759.49
	13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	9,235,914.39	13,053,089.60
	14	- Dotations d'exploitation	117,028,646.03	92,695,622.19
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	263,163,761.31	260,021,930.69
VII	+	RESULTAT FINANCIER	-8,368,560.74	-458,810.57
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ou-)	254,795,200.57	259,563,120.12
IX	+	RESULTAT NON COURANT	-28,177,868.61	-41,140,053.63
	15	- Impôts sur les résultats	95,008,590.00	80,653,357.00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	131,608,741.96	137,769,709.49

- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

	1	Résultat net de l'exercice	131,608,741.96	137,769,709.49
		Bénéfice +	131,608,741.96	137,769,709.49
		Perte -		
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	67,630,308.83	64,037,853.21
	3	+ Dotations financières (1)	3,361,688.93	273,262.00
	4	+ Dotations non courantes (1)	14,937,448.14	18,367,990.05
	5	- Reprises d'exploitation (2)	2,459,220.00	
	6	- Reprises financières (2)	4,771,008.75	2,220,996.41
	7	- Reprises non courantes (2)	20,999,536.76	20,869,399.67
	8	- Produits des cessions d'immobilisation	1,671,064.17	
	9	+ Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées		
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	187,637,358.18	197,358,418.67
	10	- Distributions de bénéfices	82,894,530.00	82,894,530.00
II	=	AUTOFINANCEMENT	104,742,828.18	114,463,888.67

Tableau de Financement (Modèle Normal)

I. SYNTHESSES DES MASSES DU BILAN	Exercice	Exercice précédent	Exercice a - b	
			Emplois	Ressources
	b	a	c	d
Financement permanent	1,770,044,807.08	1,731,626,904.71		38,417,902.37
Moins actif immobilisé	946,557,100.95	887,357,334.61	59,199,766.34	
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	823,487,706.13	844,269,570.10	20,781,863.97	
Actif circulant	3,254,251,336.80	2,349,863,426.58	904,387,910.22	
Moins Passif circulant	2,371,282,416.49	1,568,434,774.36		802,847,642.13
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	882,968,920.31	781,428,652.22	101,540,268.09	
TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B	-59,481,214.18	62,840,917.88		122,322,132.06

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

PIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exercice précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)		104,742,828.18		114,463,888.67
+ Capacité d'autofinancement		187,637,358.18		197,358,418.67
- Distributions de bénéfices		82,894,530.00		82,894,530.00
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		1,671,064.17		3,112,239.40
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles		1,671,064.17		
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées				3,112,239.40
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES ©				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)				
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)				
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	123,292,923.41		37,210,143.16	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	80,238,200.00			
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	35,801,044.42		34,586,088.51	
+ Acquisitions d'immobilisations financières	5,589,240.39			
+ Augmentation des créances immobilisées	1,664,438.60		2,624,054.65	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	3,902,832.91		33,282,030.00	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	127,195,756.32		70,492,173.16	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B E G)	101,540,268.09			40,136,519.26
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		122,322,132.06	87,220,474.17	
TOTAL GENERAL	228,736,024.41	228,736,024.41	157,712,647.33	157,712,647.33

I- ACTIF IMMOBILISE

A- Evaluation à l'entrée

1- Immobilisations en non valeurs

La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation.

2- Immobilisations incorporelles

La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation.

3- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.

4- Immobilisations financières

Sont portées dans ce poste de bilan, les sommes payées pour l'acquisition des titres de participation, ainsi que pour les dépôts et cautionnements.

Les dépréciations comptables sur les titres de participations sont calculées sur la base de la valeur d'utilité de chaque titre. Cette valeur d'utilité peut être estimée grâce à un certain nombre de critères tels que:

* Les capitaux propres ; les perspectives de réalisation ; la conjoncture économique.

Les actifs biologiques sont évalués à leur valeur d'utilité représentant ce que la société Mère accepterait de décaisser pour obtenir

B- Création des valeurs

1- Méthodes d'amortissements

Les méthodes d'amortissement pratiquées sont les méthodes prévues par les règles fiscales en vigueur pour chaque catégorie d'immobilisation

2- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la

3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif

Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.

II- ACTIF CIRCULANT

A- Evaluation à l'entrée

1- Stocks

La méthode d'évaluation du Stock à la fin d'exercice est la méthode du premier entrée, premier sorti (FIFO).

2- Créances

Les créances sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal. Les créances clients font l'objet, le cas échéant, d'une provision calculée sur la base du risque de non recouvrement.

Les créances clients (hors douteux) sont provisionnées selon une méthode statistique qui consiste à déprécier à 50% les créances échues entre 6 mois et 1 an. Celles échues plus d'1 an sont dépréciées à 100%. Une analyse au cas par cas est faite pour les créances inférieures

3- Titres et valeurs de placement

Les titres et valeurs de placement sont estimés à la date de clôture au cours de la valeur à la date de fin d'exercice.

B- Création des valeurs

1- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

2- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif

Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.

III- FINANCEMENT PERMANENT

1- Méthodes de réévaluation

Les capitaux propres et dettes de financement sont inscrites à leur valeur nominale.

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION
ERNST & YOUNG

A1 Principales Méthodes d'Evaluation Spécifiques à l'Entreprise**2- Méthodes d'évaluation des provisions réglementées**

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

3- Dettes de financement permanent

Les dettes de financement sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal.

4- Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges

Une provision pour risques et charges est constituée pour faire face à la charge future ou au risque créés au cours de l'exercice.

5- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif

Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.

IV- PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)**1- Dettes du passif circulant**

Les dettes du passif circulant sont inscrites pour leur montant nominal.

2- Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges

Une provision pour risques et charges est constituée pour faire face à la charge future ou au risque créés au cours de l'exercice.

3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif

Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.

V- TRESORERIE**1- Trésorerie - Actif**

La trésorerie est comptabilisée à la date de son engagement. La société utilise le rapprochement bancaire pour rapprocher ses soldes comptables aux soldes bancaires.

2- Trésorerie - Passif

La trésorerie est comptabilisée à la date de son engagement. La société utilise le rapprochement bancaire pour rapprocher ses soldes comptables aux soldes bancaires.

3- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY

ERNST & YOUNG

A2 Etat des Dérégations

Indication des Dérégations	Justifications des Dérégations	Influence des Dérégations sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
INDICATION DES DEROGATIONS		
I- Dérégations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II- Dérégations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III- Dérégations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY

ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANTTHORNTON
POUR IDENTIFICATION

A3 Etat des Changements de Méthodes

Nature des Changements	Justification des Changements	Influence sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
I CHANGEMENT AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION		
NEANT	NEANT	NEANT
NEANT	NEANT	NEANT
NEANT	NEANT	NEANT
II CHANGEMENT AFFECTANT LES RECLES DE PRESENTATION		
NEANT	NEANT	NEANT
NEANT	NEANT	NEANT
NEANT	NEANT	NEANT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY

ERNST & YOUNG

PIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

B1 Détail des Non-Valeurs

Compte Principal	Intitulé	Montant
211	FRAIS PRELIMINAIRES	
2111	Frais de constitution	
2112	Frais préalable au démarrage	
2113	Frais d'augmentation du capital	
2114	Frais sur opérations de fusions, scissions et transformations	
2116	Frais de prospection	
2117	Frais de publicité	
2118	Autres frais préliminaires	
212	CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	50,619,597.87
2121	Frais d'acquisitions des immobilisations	
2125	Frais d'émission des emprunts	
2128	Autres charges à répartir	50,619,597.87
213	PRIME DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	
2130	Primes de remboursements des obligations	
	TOTAL	50,619,597.87

B2 Tableau des Immobilisations autres que Financières

N A T U R E	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle- même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	46,716,764.96	3,902,832.91						50,619,597.87
* Frais préliminaires								
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	46,716,764.96	3,902,832.91						50,619,597.87
* Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	123,277,165.56	80,238,200.00		28,982,445.95				232,497,811.51
Immobilisation technique et de brevets, marques, droits et valeurs similaires	81,910,407.18	31,336,270.00		28,982,445.95				142,229,123.13
* Fonds commercial	41,366,758.38	48,901,930.00						90,268,688.38
* Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2,090,222,003.53	35,801,044.42			3,840,680.76		28,982,445.95	2,093,199,921.24
* Terrains	64,771,013.48							64,771,013.48
* Constructions	279,581,518.91							279,581,518.91
* Installat. techniques, matériel et outillage	1,537,424,928.47							1,537,424,928.47
* Matériel de transport	83,976,274.09				3,840,680.76			80,135,593.33
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	99,210,991.82							99,210,991.82
* Autres immobilisations corporelles								
* Immobilisations corporelles en cours	25,257,276.76	35,801,044.42					28,982,445.95	32,075,875.23
TOTAL GENERAL	2,260,215,934.05	119,942,077.33		28,982,445.95	3,840,680.76		28,982,445.95	2,376,317,330.62

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

B2 (bis) Tableau des Amortissements

N A T U R E	Cumul début exercice	Dotation de l'exercice	Amortissement sur les immobilisations sorties	Cumul d'amortissement en fin d'exercice
	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	17,404,193.97	10,083,849.92		27,488,043.89
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	17,404,193.97	10,083,849.92		27,488,043.89
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	36,909,698.95	3,105,970.34		40,015,669.29
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques droits et valeurs similaires	36,909,698.95	3,105,970.34		40,015,669.29
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1,690,242,465.24	55,214,115.59	3,840,680.17	1,741,615,900.66
* Terrains				
* Constructions	200,564,369.95	10,930,344.06		211,494,714.01
* Installations techniques; matériel et outillage	1,309,046,257.14	43,194,333.50		1,352,240,590.64
* Matériel de transport	83,976,273.50		3,840,680.17	80,135,593.33
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	96,655,564.65	1,089,438.03		97,745,002.68
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	1,744,556,358.16	68,403,935.85	3,840,680.17	1,809,119,613.84

B4 Tableau des Titres de Participation

Raison sociale de la société émettrice	N° IF	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur nette comptable	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
							Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
SCI YAM	0	IMMOBILIER	10,000.00	50.00	5,000.00	0.00	31/12/2021	-464,708.67	-31,275.40	0.00
D A M A	0	IMMOBILIER	4,000.00	98.75	217,250.00	217,250.00	31/12/2021	0.00	0.00	0.00
C E L A C O	0	DISTRIBUTION	3,000,000.00	23.99	719,700.00	0.00	31/12/2021	0.00	0.00	0.00
ASTRA MAROC	0	DIVERS	400,000.00	99.93	566,923.30	0.00	31/12/2021	-1,140,221.25	-147,537.03	0.00
FIREAL (C & F.)	0	DIVERS	4,000,000.00	99.96	19,420,445.71	19,420,445.71	31/12/2021	28,090,246.69	913,854.47	1,192,929.13
S O T R A N I	0	DIVERS	250,000.00	2.51	6,280.00	0.00	31/12/2021	0.00	0.00	0.00
LA RAFFINERIE AFRICAINE	0	OLEAGINEUX	24,270,350.00	34.00	17,163,234.01	17,163,234.01	31/12/2021	27,835,360.00	7,443,024.00	53,865,755.00
CRISTAL TUNISIE	0	OLEAGINEUX	58,794,727.90	93.88	48,398,062.04	15,352,648.26	31/12/2021	20,432,430.85	7,574,858.96	211,812,575.60
SIE D EXPLOITATION OLIVE	0	OLEOCULTURE	31,999,700.00	100.00	31,999,700.00	31,999,700.00	31/12/2021	41,761,676.93	2,468,708.19	74,353,529.01
LES DOMAINES JAWHARA	0	OLEOCULTURE	32,000,000.00	100.00	32,000,000.00	32,000,000.00	31/12/2021	-16,409,181.90	4,312,029.88	28,172,269.50
GIOM	0	GIE - OLEAGINEUX	300,000.00	66.67	200,000.00	0.00	31/12/2021	-2,159,885.59	-2,531,639.23	14,641,152.01
LESIEUR CRISTAL COTE D IVOIRE	0	INDUSTRIEM	166,398.08	100.00	166,398.08	0.00	31/12/2021	0.00	0.00	0.00
OLIVCO	0	OLEOCULTURE	100,000.00	100.00	5,000,000.00	5,000,000.00	31/12/2021	-15,301,120.58	-4,765,649.01	6,532,480.42
LESIEUR CRISTAL INC.	0	HUILE D OLIVE	9,929,000.00	100.00	9,929,000.00	1,833,760.24	31/12/2021	1,422,211.23	-647,927.89	922,298.33
INDUSALIM	0	MARGARINE	10,000,000.00	100.00	175,000,000.00	175,000,000.00	31/12/2021	42,726,798.67	7,822,729.19	132,166,152.62
TLC	0	DISTRIBUTION	3,000,000.00	100.00	3,000,000.00	0.00	31/12/2021	-3,901,967.98	-1,207,848.10	11,612,640.64
C O S T O M A	0	OLEAGINEUX	5,400.00	0.00	1,082.00	1,082.00	31/12/2021	0.00	0.00	0.00
C I C A V E T	0	PROVENDIERS	10,000.00	0.00	500.00	500.00	31/12/2021	0.00	0.00	0.00
CITE III DES JEUNES	0	IMMOBILIER	1,598,000.00	0.00	4,505.00	4,505.00	31/12/2021	0.00	0.00	0.00
H.S.M	0	DIVERS	2,760,000.00	0.00	359.10	359.10	31/12/2021	0.00	0.00	0.00
S.G.A	0	DIVERS	0.00	0.00	100.00	100.00	31/12/2021	0.00	0.00	0.00
DISTRA	0	DIVERS	127,936,000.00	0.00	1.00	1.00	31/12/2021	0.00	0.00	0.00
O L E O R	0	OLEAGINEUX	20,250,000.00	100.00	90,000,000.00	37,087,567.58	31/12/2021	42,970,874.26	1,252,992.50	1,662,668.50
C O M A H A	0	OLEAGINEUX	21,000.00	49.05	9,984.00	0.00	31/12/2021	0.00	0.00	0.00
S I K A F	0	OLEAGINEUX	300,000.00	99.90	499,624.43	0.00	30/09/2021	-3,853,598.87	-237,086.38	205.70
H.G.M.O	0	OLEAGINEUX	1,500,000.00	99.96	4,874,940.92	1,276,188.57	31/12/2021	1,276,699.25	36,021.76	55,337.29
Sous-total			332,604,575.98	-	439,183,089.59	336,357,341.47	--	163,285,613.04	22,255,255.91	536,989,993.75

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

FIDAROC GRANT THORNTON
FOR IDENTIFICATION

B5 Tableau des Provisions

N A T U R E	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		D'exploitation	Financières	Non courantes	D'exploitation	Financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	130,364,185.23	1,001,373.36	3,361,688.93			4,771,008.75		129,956,238.77
2. Provisions réglementées	120,346,620.78			8,937,447.17			20,999,536.76	108,284,531.19
3. Provisions durables pour risques et charges	8,806,544.55	4,225,000.00					2,459,220.00	10,572,324.55
SOUS TOTAL (A)	259,517,350.56	5,226,373.36	3,361,688.93	8,937,447.17		4,771,008.75	23,458,756.76	248,813,094.51
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	215,005,751.05	23,203,829.02	9,948,273.70		5,278,040.79			242,879,812.98
5. Autres Provisions pour risques et charge	41,191,887.22	30,476,744.09		14,455,558.38	4,282,235.91		6,000,000.00	75,841,953.78
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	256,197,638.27	53,680,573.11	9,948,273.70	14,455,558.38	9,560,276.70		6,000,000.00	318,721,766.76
TOTAL (A+B)	515,714,988.83	58,906,946.47	13,309,962.63	23,393,005.55	9,560,276.70	4,771,008.75	29,458,756.76	567,534,861.27

B6 Tableau des Créances

Créances	Total	Analyse par Échéance			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 Immobilisé	9,758,344.30	9,758,344.30						
- Prêts immobilisés	6,636,681.08	6,636,681.08						
- Autres créances financières	3,121,663.22	3,121,663.22						
De l'actif circulant	1,761,288,114.39	113,905,652.22	641,283,059.84	1,006,099,402.33	153,588,935.82	211,868,291.47	305,950,795.38	112,723,696.89
- Fournisseurs débiteurs avancés et acomptes	43,391,521.19		43,391,521.19					
- Clients et comptes rattachés	1,126,168,061.68	100,092,844.33	491,428,100.79	534,647,116.56	153,588,935.82		13,873,257.81	112,723,696.89
- Personnel	9,151,130.87		4,173,743.82	4,977,387.05				
- Etat	211,868,291.47		47,498,409.44	164,369,882.03		211,868,291.47		
- Comptes d'associés	292,077,537.57			292,077,537.57			292,077,537.57	
- Autres débiteurs	64,818,763.72		54,791,284.60	10,027,479.12				
- Compte de régularisation actif	13,812,807.89	13,812,807.89						
TOTAUX	1,771,046,458.69	123,663,996.52	641,283,059.84	1,006,099,402.33	153,588,935.82	211,868,291.47	305,950,795.38	112,723,696.89

B7 Tableau des Dettes

Dettes	Total	Analyse par Échéance			Autres Analyses					
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants Représentés par Effets		
DE FINANCEMENT										
- Emprunts obligataires										
- Autres dettes de financement										
DU PASSIF CIRCULANT	2,295,440,462.71		2,123,687,511.84	171,752,950.87	1,682,992,185.06	54,862,732.20	59,072,691.71	1,593,074,265.74		
- Fournisseurs et comptes rattachés	2,052,980,632.19		2,029,114,142.62	23,866,489.57	1,600,734,524.21		59,072,691.71	1,593,074,265.74		
- Clients créditeurs, avances et acomptes	9,130,972.77		8,124,726.08	1,006,246.69						
- Personnel	29,925,069.23		26,280,701.59	3,644,367.64						
- Organismes sociaux	13,711,776.74		13,711,776.74			13,711,776.74				
- Etat	41,150,955.46		41,150,955.46			41,150,955.46				
- Comptes d'associés	143,235,846.97			143,235,846.97	82,257,660.85					
- Autres créanciers	2,098,228.60		2,098,228.60							
- Comptes de régularisation - Passif	3,206,980.75		3,206,980.75							
TOTAUX	2,295,440,462.71		2,123,687,511.84	171,752,950.87	1,682,992,185.06	54,862,732.20	59,072,691.71	1,593,074,265.74		

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

B8 Tableau des Suretés Réelles Données ou Reçues

Tiers Débiteurs ou Tiers Créditeurs	Montant couvert par la sureté	Nature (1)	Date et Lieu d'inscription	Objet (2)(3)	V.N.C. de la sureté donnée
-------------------------------------	-------------------------------	------------	----------------------------	--------------	----------------------------

Sureté donnée

		FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY		FIDAROC GRANT THORNTON	
		ERNST & YOUNG		POUR IDENTIFICATION	

Sureté reçue

Hypothèques sur prêt	1,170,000.00 2		1990 à 1996 - CASABLANCA	Données par les bénéficiaires	

B9 Engagements Financiers Recus ou Donnes Hors Operations de Crédit-Bail

Engagements Donnés	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
--------------------	-------------------	-----------------------------

Engagement donné

*AVALS ET CAUTIONS	373,948,296.79	455,045,004.00
*ENGAGEMENTS EN MATIERE DE PENSIONS DE RETRAITES	271,537,636.00	268,959,987.00
*AUTRES ENGAGEMENTS DONNES	2,752,548,961.77	1,811,692,673.34
(1) Couvertures à terme en devise (\$) soit:		
304 253 758,27 \$ au cours moyen de 9,0305 soit 2 747 552 762,37 DH		
478 000 € au cours moyen de 10,4523 soit 4 996 199,40 DH		

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY

ERNST & YOUNG

Engagement reçu

*ENGAGEMENTS RECUS (2)	267,968,242.94	288,546,995.98
Couvertures à terme en devise , soit :		
14 361 516,77, \$ au cours moyen de 9,1582 soit 131 525 242,94 DH		
13 000 000,00 € au cours moyen de 10,4956 soit 136 443 000,00 DH		

B11 Détail des Postes du C.P.C.

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CHARGES D'EXPLOITATION		
611	611 - Achats revendus de marchandises	174,457,221.74	86,291,782.31
	* Achats de marchandises	175,665,134.96	94,433,342.22
	Variation des stocks de marchandises (±)	-1,207,913.22	-8,141,559.91
	Total	174,457,221.74	86,291,782.31
612	612 - Achats consommés de matières et fournitures	3,478,682,383.48	2,870,192,060.24
	* Achat de matières premières	3,323,586,627.44	2,648,999,378.93
	*Variation des stocks de matières premières (+-)	-11,742,452.34	-147,903,601.77
	* Achats de matières et fournitures consommables et d'emballages	43,891,997.20	274,879,394.78
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+/-)		-6,054,792.31
	* Achats non stockés de matières et de fournitures	45,356,002.78	39,246,686.34
	* Achats de travaux, études et prestations de services	77,590,208.40	61,024,994.27
Total	3,478,682,383.48	2,870,192,060.24	
613/614	613/614 - *Autres charges externes	297,800,947.22	274,409,597.15
	* Locations et charges locatives	26,901,867.77	31,045,905.12
	* Redevances de crédit-bail		
	* Entretien et réparations	39,647,429.92	22,735,379.62
	* Primes d'assurances	9,819,610.57	9,391,208.58
	* Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	787,570.44	
	* Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	25,182,693.65	24,093,965.67
	* Redevances pour brevets, marques, droits.....		
	*Transports	96,605,222.94	92,737,917.42
	* Déplacements, missions et réceptions	8,423,015.93	7,249,330.25
	* Reste du poste des autres charges externes	90,433,536.00	87,155,890.49
	Total	297,800,947.22	274,409,597.15
617	617 - * Charges de personnel	226,102,794.74	220,366,292.83
	* Rémunération du personnel	155,729,373.18	165,092,546.57
	* Charges sociales	50,280,719.19	47,691,356.83
	* Reste du poste des charges de personnel	20,092,702.37	7,582,389.43
	Total	226,102,794.74	220,366,292.83
618	618 - Autres charges d'exploitation	1,624,613.02	2,987,759.49
	* Jetons de présence		1,300,000.00
	* Pertes sur créances irrécouvrables		
	* Reste du poste des autres charges d'exploitation	1,624,613.02	1,687,759.49
Total	1,624,613.02	2,987,759.49	
638	CHARGES FINANCIERES	3,492,199.81	3,492,199.81
	638 *Autres charges financières	3,492,199.81	3,492,199.81
	* Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement		
	* Reste du poste des autres charges financières	3,492,199.81	3,492,199.81
	TOTAL	3,492,199.81	3,492,199.81
658	CHARGES NON COURANTES	27,761,123.54	49,721,092.38
	658 - Autres charges non courantes	27,761,123.54	49,721,092.38
	* Pénalités sur marchés et débits	426,925.37	26,082.00
	* Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)		8,326,219.00
	* Pénalités et amendes fiscales et pénales	27,230,699.20	41,200,970.95
	* Créances devenues irrécouvrables	36,298.97	167,820.43
	* Reste du poste des autres charges non courantes	67,200.00	
	Total	27,761,123.54	49,721,092.38

B11(bis) Détail des Postes du C.P.C.(suite)

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	PRODUITS D'EXPLOITATION		
	Ventes de marchandises	228,639,667.54	145,847,731.17
711	Ventes de marchandises au Maroc	160,437,565.38	159,663,840.69
	Ventes de marchandises à l'étranger	26,609,433.66	893,113.95
	Reste du poste des ventes de marchandises	41,592,668.50	-14,709,223.47
	Total	228,639,667.54	145,847,731.17
	Ventes de biens et services produits	4,186,711,771.52	3,657,242,330.11
712	Ventes de biens au Maroc	3,494,951,922.20	2,987,428,717.38
	Ventes de biens à l'étranger	687,688,992.38	655,503,160.71
	Ventes des services au Maroc	1,032,084.36	7,203,222.59
	Ventes des services à l'étranger	193,308.61	1,611,546.93
	Redevances pour brevets, marques, droits..		
	Reste du poste des ventes et services produits	2,845,463.97	5,495,682.50
	Total	4,186,711,771.52	3,657,242,330.11
	Variation des stocks de produits	124,528,890.94	-10,634,861.77
713	Variation des stocks des biens produits (+/-)	-2,029,481,208.71	
	Variation des stocks des services produits (+/-)		
	Variation des stocks des produits en cours (+/-)	2,154,010,099.65	-10,634,861.77
	Total	124,528,890.94	-10,634,861.77
	Autres produits d'exploitation	11,105,204.94	3,416,995.47
718	Jetons de présence reçus	689,113.00	3,416,995.47
	Reste du poste des produits divers	10,416,091.94	
	Total	11,105,204.94	3,416,995.47
	Reprises d'exploitation transferts de charges	9,235,914.39	13,053,089.60
719	Reprises	7,737,260.79	13,053,089.60
	Transferts de charges	1,498,653.60	
	Total	9,235,914.39	13,053,089.60
	PRODUITS FINANCIERS		
	Intérêts et autres produits financiers	15,720,901.70	12,482,904.11
738	Intérêts et produits assimilés	15,720,901.70	12,482,904.11
	Revenus des créances rattachées à des participations		
	Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement		
	Reste du poste intérêts et autres produits financiers		
	Total	15,720,901.70	12,482,904.11

B12 Passage du Résultat Net Comptable au Résultat Net Fiscal

INTITULES	MONTANT (+)	MONTANT (-)
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
Bénéfice net	131,608,741.96	
Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	186,148,617.28	
REINTEGRATIONS FISCALES COURANTES	61,912,027.04	
Charges d'exploitation non déductible	1,834,374.26	
Autres charges externes non déductibles	556,831.26	
CHARGES EXTERNES DES EXERCICES ANTERIEU	523,414.30	
Opérations faites en commun non déductibles	243,469.82	
Dotations pour dépréciations pour risques et charges	31,211,525.01	
INTERETS DES COMPTES COURANTS CREDITEUR NON DEDUCTIBLE	3,821,310.85	
DEPRECIATION NON DEDUCTIBLE	10,411,138.91	
DEPRECIATION TP ET CC	13,309,962.63	
REINTEGRATIONS FISCALES NON COURANTES	124,236,590.24	
PENALITE & AMENDES PENALES	426,925.37	
CREANCES DEVENUES IRRECOUVRABLES	102,898.97	
DEPRECIATION EXPECT	14,455,558.38	
AUTRES CHARGES NON COURANTES	14,242,617.52	
IS 2021	95,008,590.00	
III. DEDUCTIONS FISCALES		11,278,040.79
DEDUCTIONS FISCALES COURANTES		11,278,040.79
Reprises sur provisions		6,000,000.00
Reprise sur provisions sur l'exploitation		5,278,040.79
DEDUCTIONS FISCALES NON COURANTES		
Total	317,757,359.24	11,278,040.79
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	306,479,318.45	
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		
VI - RESULTAT NET FISCAL		
. Bénéfice net fiscal (A - C) (OU)	306,479,318.45	
. Déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		

B13 Détermination du Résultat Courant Après Impôts

I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après C.P.C (+/-)	254,795,200.57
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	61,912,027.04
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	11,278,040.79
Résultat courant théoriquement imposable (=)	305,429,186.82
Impôt théorique sur résultat courant (-)	78,986,513.00
Résultat courant après impôts (=)	175,808,687.57

B14 Détail de La Taxe sur La Valeur Ajoutée

N A T U R E	Solde au début de l'exercice	Opérations comptables de l'exercice	Déclarations T.V.A de l'exercice	Solde fin d'exercice
	(1)			(2)
A. T.V.A. Facturée	45,888,095.56 FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY ERNST & YOUNG	343,944,699.32 FIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION	341,548,419.90	2,396,279.42
B. T.V.A. Récupérable	42,888,826.51	645,471,744.74	643,009,690.86	48,350,149.44
sur charges	2,999,269.05	642,381,054.69	637,771,471.76	47,498,409.44
sur immobilisations		3,090,690.05	5,238,219.10	851,740.00
C. T.V.A. dûe ou crédit de T.V.A = (A - B)	-45,888,095.56	-301,527,045.42	-301,461,270.96	-45,953,870.02

B15 B15 PASSIF EVENTUEL

PASSIF EVENTUEL

Les déclarations fiscales de l'impôt sur les Sociétés (IS), de la Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA),
Les déclarations de l'impôt sur le Revenu pour les exercices de 2019,2020 et 2021.

Ainsi que les déclarations de la CNSS n'étant pas prescrites : elles peuvent faire l'objet
de vérification, et donner lieu à d'éventuels redressements.

FIDAROC GRANTTHORNTON
POUR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG

C2 Tableau d'Affectation des Résultats Intervenues au cours de l'Exercice

A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	B. AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
30/06/2021 Décision du		Réserve légale	
Report à nouveau	388,008,799.68	Autres réserves	
Résultats nets en instance d'affectation		Tantièmes	
Résultat net de l'exercice	137,769,709.49	Dividendes	82,894,530.00
Prélèvements sur les réserves		Autres affectations	54,875,179.49
Autres prélèvements		Report à nouveau	388,008,799.68
TOTAL A	525,778,509.17	TOTAL B	525,778,509.17

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY

ERNST & YOUNG

C3 Résultats et autres Eléments Caractéristiques de l'Entreprise au cours des Trois Derniers Exercices

Nature des Indications	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE			
Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non-valeurs	1,664,694,075.29	1,693,507,789.17	1,736,340,928.55
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	3,813,077,026.35	3,803,090,061.28	4,415,351,439.06
2. Résultat avant impôts	240,383,122.79	218,423,066.49	226,617,331.96
3. Impôts sur les résultats	80,391,130.00	80,653,357.00	95,008,590.00
4. Bénéfices distribués (y compris les tantièmes) de l'exercice précédent	96,710,285.00	82,894,530.00	82,894,530.00
5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	1,083,659,957.10	1,160,757,419.89	1,215,632,599.38
RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par actions et SARL)			
Résultat net par action ou part sociale de l'exercice	2.75	4.99	4.76
Bénéfices distribués par action ou part sociale de l'exercice précédent	3.50	3.00	3.00
PERSONNEL			
Montant des salaires bruts de l'exercice	161,079,161.47	165,580,789.68	155,729,373.18
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	940	958	935

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

C5 Datations Et Evenements Postérieurs

Date de clôture(1)	31/12/2021
Date d'établissement des états de synthèse (2)	28/02/2022
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
NEANT	
(2) Justification en cas de dépassement du délais réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse	
NEANT	

**EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLE A CET EXERCICE
ET CONNUS AVANT LA PREMIERE COMMUNICATION DES ETATS DE SYNTHESE**

INDICATION DES EVENEMENTS

Evenements favorables

	FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY	PIDAROC GRANT THORNTON POUR IDENTIFICATION
	ERNST & YOUNG	

Evenements dé-favorables

C6 Etat Détaillé des Stocks

STOCKS	STOCK FINAL			STOCK INITIAL			Variation de stock en valeur (+ ou -)
	Montant brut	Provision pour dépréciation	Montant net	Montant brut	Provision pour dépréciation	Montant net	
	1	2	3	4	5	6	
I. Stocks Approvisionnement							
1- Biens et produits destinés à la revente en l'état	24,903,699.74	9,305,703.54	15,597,996.20	23,695,786.52	4,236,050.37	19,459,736.15	3,861,739.95
* Biens immeubles							
* Biens meubles	24,903,699.74	9,305,703.54	15,597,996.20	23,695,786.52	4,236,050.37	19,459,736.15	3,861,739.95
2- Biens et Matières Premières destinés aux activités de production et de transformation	591,083,536.12	26,100,611.15	564,982,924.97	610,692,409.09	23,015,681.43	587,676,727.66	22,693,802.69
3- Matières premières	495,704,963.21	26,100,611.15	469,604,352.06	544,314,483.90	1,408,578.58	542,905,905.32	73,301,553.26
4- Matières consommables	95,378,572.91		95,378,572.91	66,377,925.19	21,607,102.85	44,770,822.34	-50,607,750.57
5 - Pièces détachées							
6- Carburants, lubrifiants pour véhicules de transport							
- Emballage	69,812,784.18		69,812,784.18	38,413,361.19		38,413,361.19	-31,399,422.99
7 * récupérables							
8 * vendus							
9 * perdus	69,812,784.18		69,812,784.18	38,413,361.19		38,413,361.19	-31,399,422.99
10- Total stocks approvisionnement	685,800,020.04	35,406,314.69	650,393,705.35	672,801,556.80	27,251,731.80	645,549,825.00	-4,843,880.35
II. Stock en cours Production de biens et service	117,494,573.70		117,494,573.70				-117,494,573.70
11- Produits en cours	117,494,573.70		117,494,573.70				-117,494,573.70
12- Etudes en cours							
13- Travaux en cours							
14- Services en cours							
15- Total Stocks des en cours	117,494,573.70		117,494,573.70				-117,494,573.70
III. Stock Produits finis	158,292,156.57		158,292,156.57	151,305,937.01		151,305,937.01	-6,986,219.56
16- Produits finis	158,292,156.57		158,292,156.57	151,305,937.01		151,305,937.01	-6,986,219.56
17- Biens finis							
18- Total Stocks Produits et Biens finis	158,292,156.57		158,292,156.57	151,305,937.01		151,305,937.01	-6,986,219.56
IV . Stock Produits résiduels							
19- Déchets							
20- Rebutis							
21- Matières de récupération							
22- Total Stocks Produits résiduels							
23- TOTAL GENERAL (ligne 10+15+18+22)	961,586,750.31	35,406,314.69	926,180,435.62	824,107,493.81	27,251,731.80	796,855,762.01	-129,324,673.61

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
ERNST & YOUNG