

Résultats au 31 décembre 2018

Comptes Consolidés



LafargeHolcim
Maroc

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE AU 31 DECEMBRE 2018

(en milliers de dirhams)		
	31-déc-18	31-déc-17
ACTIF	31-déc-18	31-déc-17
Goodwill	7 383 082	7 383 082
Immobilisations incorporelles	95 514	102 115
Immobilisations corporelles	10 623 828	10 480 467
Participations dans les entreprises associées	78 148	96 768
Autres actifs financiers	115 342	126 011
Dont Instruments dérivés de couverture		
Dont Prêts et créances non courants	115 342	126 011
Créances d'impôt et taxes	76 725	82 429
Impôts différés actifs		
Autres débiteurs non courants		
Actifs non-courants	18 372 639	18 270 872
Autres actifs financiers courants		
Dont Instruments dérivés de couverture		
Stocks et en-cours	545 832	650 800
Créances clients	1 371 547	1 653 752
Autres débiteurs courants	359 859	406 763
Trésorerie et équivalent de trésorerie	50 527	224 891
Actifs non courants détenus en vue de la vente		
Actifs courants	2 327 765	2 936 206
TOTAL ACTIF	20 700 404	21 207 078
PASSIF	31-déc-18	31-déc-17
Capital	702 937	702 937
Primes d'émission et de fusion	2 618 038	2 618 038
Réserves	4 910 948	4 562 820
Ecarts de conversion		
Résultats net part du groupe	1 584 031	1 927 375
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires de la société mère	9 815 954	9 811 170
Intérêts minoritaires		
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	9 815 954	9 811 170
Provisions non courantes	122 128	88 360
Avantages du personnel	588 053	505 507
Dettes financières non courantes	6 200 000	6 200 000
Dont Dettes envers les établissements de crédit	6 200 000	6 200 000
Dettes d'impôts société		
Impôts différés passifs	1 363 817	1 476 781
Passifs non courants	8 273 998	8 270 648
Provisions courantes	108 689	26 621
Dettes financières courantes	800 042	1 136 444
Dont Instruments dérivés de couverture		
Dont Dettes envers les établissements de crédit	800 042	1 136 444
Dettes fournisseurs courantes	897 069	1 147 908
Autres créanciers courants	804 652	814 287
Passifs liés aux actifs non courants détenus en vue de la vente		
Passifs courants	2 610 452	3 125 260
Passifs courants et non courants	10 884 450	11 395 908
TOTAL PASSIF	20 700 404	21 207 078

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2018

(en milliers de dirhams)		
	31-déc-18	31-déc-17
Exercice clos	31-déc-18	31-déc-17
Chiffre d'affaires	7 887 303	8 083 489
Autres produits de l'activité		
Produits des activités ordinaires	7 887 303	8 083 489
Achats	(2 526 413)	(2 471 138)
Autres charges externes	(974 179)	(1 105 543)
Frais de personnel	(614 981)	(633 586)
Impôts et taxes	(55 290)	(60 292)
Amortissements et provisions d'exploitation	(746 929)	(708 617)
Autres produits et charges d'exploitation	10 671	46 110
Charges d'exploitation courantes	(4 907 121)	(4 933 066)
Résultat d'exploitation courant	2 980 182	3 150 423
Cessions d'actifs	(9 802)	(6 006)
Autres produits et charges d'exploitation non courants	(186 721)	(158 188)
Autres produits et charges d'exploitation	(196 523)	(164 194)
Résultat d'exploitation	2 783 659	2 986 229
Coût de l'endettement financier net		
Autres produits financiers	3 020	2 269
Autres charges financières	(407 602)	(228 268)
Résultat financier	(404 582)	(225 999)
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	2 379 077	2 760 230
Impôts sur les bénéfices	(891 360)	(918 293)
Impôts différés	95 408	78 163
Résultat net des entreprises intégrées	1 583 125	1 920 100
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	906	7 275
Résultat net des activités poursuivies	1 584 031	1 927 375
Résultat net des activités abandonnées		
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 584 031	1 927 375
Intérêts minoritaires	0	0
Résultat net - Part du Groupe	1 584 031	1 927 375
Résultat net par le nombre moyen d'actions de la période		
- de base	67,9	82,7
- dilué	67,9	82,7

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2018

(En milliers de dirhams)		
	31-déc-18	31-déc-17
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 584 031	1 927 375
Gains et pertes actuariels sur les engagements postérieurs à l'emploi	(57 246)	(17 636)
Impôt différé sur les gains et pertes actuariels des engagements postérieurs à l'emploi	17 556	5 844
Changement de périmètre		
Autres ajustements	(464)	
Autres éléments du résultat global pour la période, nets d'impôts différés	(40 154)	(11 792)
Résultat global de la période	1 543 877	1 915 583
Dont part du groupe	1 543 877	1 915 583
Dont part des minoritaires	0	0

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2018

(en milliers de dirhams)		
	31-déc-18	31-déc-17
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 584 031	1 927 375
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie et/ou non liés à l'activité		
Dotations aux amortissements et provisions, pertes de valeur	849 214	589 946
Résultats des sociétés mises en équivalence	(906)	(7 275)
Résultats de cession et des pertes et profits de dilution	9 802	6 006
Capacité d'autofinancement	2 442 141	2 516 052
Incidence de la variation du BFR	176 403	(689 431)
Impôts différés	(95 408)	(78 163)
Flux net de trésorerie liés aux activités opérationnelles	2 523 136	1 748 458
Incidence des variations de périmètre		
Acquisition d'immobilisations corporelles, incorporelles et financières	(854 654)	(584 919)
Variation des autres actifs financiers	10 669	9 843
Cessions d'immobilisations corporelles, incorporelles et financières	2 980	6 034
Dividendes reçus	19 000	7 500
Flux net de trésorerie liés aux activités d'investissement	(822 005)	(561 542)
Augmentation de capital		
Dividendes payés aux actionnaires de la société mère	(1 539 093)	(3 602 877)
Dividendes payés aux minoritaires		
Emission de nouveaux emprunts		2 200 000
Flux net de trésorerie provenant des activités de financement	(1 539 093)	(1 402 877)
Incidence de la variation des taux de change		
Incidence de changement des méthodes et principes comptables		
Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie	162 038	(215 961)
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à l'ouverture	(911 553)	(695 592)
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à la clôture	(749 515)	(911 553)
Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie	162 038	(215 961)

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31 DECEMBRE 2018

(en milliers de dirhams)	Capital	Primes d'émission et de fusion	Actions d'auto-contrôle	Réserves consolidées	Résultat net du groupe	Total part du groupe	Intérêt minoritaire	Total
Au 1 ^{er} janvier 2017	702 937	4 133 811		6 757 339		11 594 088		11 594 088
Variation de capital								
Dividendes distribués		(1 515 773)		(2 087 104)		(3 602 877)		(3 602 877)
Titres d'autocontrôle								
Variation de périmètre				(11 792)	1 927 375	1 915 582		1 915 582
Produits et charges comptabilisés								
Ecarts de conversion								
Autres variations			(9 637)	(85 986)		(95 623)		(95 623)
Au 31 décembre 2017	702 937	2 618 038	(9 637)	4 572 457	1 927 375	9 811 170		9 811 170
Au 1 ^{er} janvier 2018	702 937	2 618 038	(9 637)	6 499 832		9 811 170		9 811 170
Variation de capital								
Dividendes distribués				(1 539 093)		(1 539 093)		(1 539 093)
Titres d'autocontrôle								
Variation de périmètre								
Produits et charges comptabilisés				(40 154)	1 584 031	1 543 877		1 543 877
Ecarts de conversion								
Autres variations								
Au 31 décembre 2018	702 937	2 618 038	(9 637)	4 920 585	1 584 031	9 815 954		9 815 954

A - Principes comptables

En application de l'avis n°5 du Conseil National de la Comptabilité (CNC) du 26/05/2005 et conformément à la réglementation boursière en vigueur, les comptes consolidés du Groupe LafargeHolcim Maroc publiés, sont établis conformément aux International Financial Reporting Standards (IFRS) endossés au niveau européen.

B - Périmètre et règles de consolidation

Le périmètre consolidé comprend les sociétés des activités ciment, béton, granulat et autres. Ci-après la liste des sociétés consolidées ainsi que la méthode de consolidation adoptée :

Société	Activité	Pourcentage	Méthode
LafargeHolcim Maroc	Ciment, béton et granulat	100,00%	Intégration globale
Geocycle Maroc	Autres	100,00%	Intégration globale
Centrale Marocaine de Construction	Autres	100,00%	Intégration globale
Lafarge Ciments Sahara	Ciment	100,00%	Intégration globale
Andira	Autres	100,00%	Intégration globale
Lubasa Maroc	Ciment	100,00%	Intégration globale
Lafarge Calcinor	Autres	50,00%	Mise en équivalence
CBM	Ciment	50,00%	Mise en équivalence
SDGT	Granulat	50,00%	Mise en équivalence
MATEEN	Autres	33,33%	Mise en équivalence
Ecocim	Autres	45,00%	Mise en équivalence
Ceval	Autres	33,33%	Mise en équivalence

C - Principales règles et méthodes adoptées

Immobilisations corporelles - IAS 16 -

Les immobilisations corporelles sont évaluées selon la méthode du coût historique.

Les méthodes d'amortissement des immobilisations corporelles sont les suivantes :

- les terrains de carrières sont amortis en fonction des tonnages extraits pendant l'exercice rapportés à la capacité d'extraction totale estimée de la carrière sur sa durée d'exploitation ;
- les autres terrains ne sont pas amortis ;

- les bâtiments administratifs sont amortis linéairement sur leur durée d'utilité estimée selon la décomposition suivante : gros œuvres - charpente métallique : 50 ans, étanchéité, toiture et autres : 10 ans, agencements et aménagements : 15 ans, installations techniques fixes : 25 ans, menuiserie 15 ans ;
- Les bâtiments industriels sont amortis sur une durée d'utilité allant de 20 à 30 ans ;

- les matériels, équipements et installations sont amortis linéairement sur leur durée de vie estimée allant de huit à trente ans.

Goodwill - IAS 36 -

Conformément aux dispositions de la norme IAS 36 - Dépréciation d'actifs, les goodwill ne sont plus amortis depuis le 1er janvier 2006 (date de transition aux IFRS) mais sont testés au minimum une fois par an pour détecter d'éventuelles pertes de valeur. Avant 2006, le Groupe amortissait linéairement ses goodwill sur une durée d'utilité de 10 ans.

Provisions, passifs éventuels - IAS 37 -

Conformément à IAS 37, le montant des provisions comptabilisé par le Groupe est basé sur la meilleure estimation de la sortie d'avantages économiques futurs à la date où le Groupe a comptabilisé cette obligation. Le montant des provisions est ajusté à chaque date de clôture en tenant compte de l'évolution éventuelle de l'estimation de la sortie d'avantages futurs attendus.

Stocks - IAS 2 -

Conformément à IAS 2, Les stocks et en-cours de production industrielle sont évalués au plus bas de leur coût de revient et de leur valeur nette de réalisation. Le calcul de dépréciation des stocks est fondé sur une analyse des changements prévisibles de la demande, des technologies ou du marché afin de déterminer les stocks obsolètes ou en excès.

Immobilisations incorporelles - IAS 38 -

Conformément aux critères établis par la norme IAS 38 - Immobilisations incorporelles, un actif est enregistré au bilan s'il est probable que les avantages économiques futurs liés à cet actif iront au Groupe.

Les immobilisations incorporelles comprennent essentiellement les logiciels. Ils sont amortis par annuités constantes sur une durée n'excédant pas sept ans.

Résultats au 31 décembre 2018

Comptes Consolidés



Avantages au personnel - IAS 19 -

Conformément à la norme IAS 19 « Avantages du personnel », les obligations au titre des avantages postérieurs à l'emploi du régime à prestations définies sont calculées, annuellement par des actuaires indépendants. Cette méthode prend en compte, sur la base d'hypothèses actuarielles, la probabilité de durée de service future du salarié, le niveau de rémunération futur, l'espérance de vie et la rotation du personnel. Le groupe a adopté l'option proposée par l'amendement de l'IAS 19, avantages au personnel, pour constater au niveau des capitaux propres, les gains et pertes actuariels issus des changements des hypothèses actuarielles qui affectent l'évaluation des obligations.

Impôts différés - IAS 12 -

Conformément aux dispositions de la norme IAS 12 « Impôts différés », les provisions pour impôts différés sont constituées selon la méthode du report variable et de la conception étendue sur les différences temporaires entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs valeurs fiscales. Les impôts différés sont calculés par application de la législation fiscale en vigueur. Les actifs d'impôts différés ne sont constatés que si leur récupération est probable. La charge d'impôts courants et différés est comptabilisée au compte de résultat de la période sauf s'ils sont générés par une transaction ou un événement comptabilisé directement en capitaux propres.

Nouvelles normes entrées en vigueur

Entrée en vigueur à partir du 1^{er} janvier 2018

Instruments financiers - IFRS 9 -

IFRS 9 instruments financiers, remplace la plupart des dispositions existantes en IAS 39. La nouvelle norme est applicable de manière obligatoire au 1^{er} janvier 2018. Les dispositions de la norme sur le classement, l'évaluation et la dépréciation des instruments financiers sont appliquées par le Groupe et n'ont pas d'incidence sur les comptes de 2018 et leurs comparatifs. L'analyse du risque crédit client est réalisée selon une procédure interne bien définie qui met en place des lignes directrices claires, des examens réguliers en matière de crédit et un suivi rigoureux des créances douteuses. Les créances clients sont mesurées au coût amorti. Le Groupe applique une approche simplifiée basée sur les pertes attendues à maturité. Il n'y a aucun impact matériel sur la dépréciation des comptes clients et des prêts à long terme lié à l'application de IFRS 9.

Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients - IFRS 15 -

IFRS 15, qui remplace IAS 11 Contrats de Construction, IAS 18 Revenu des activités ordinaires et leurs interprétations, est appliquée sur une base rétrospective au 1^{er} janvier 2017. Conformément à IFRS 15, l'ensemble des contrats de LafargeHolcim Maroc avec ses clients répond aux critères énoncés par la norme à savoir la substance commerciale des contrats, l'approbation des modalités du contrat clairement identifiées par les différentes parties (prix, produit et/ou prestation, conditions et modalités de paiement). Le chiffre d'affaires est reconnu à la livraison au moment du transfert du contrôle du bien ou service au client. IFRS 15 n'a pas d'impact matériel sur LafargeHolcim Maroc puisque plus de 99 % des ventes du Groupe concernent des livraisons de ciment, de granulats et de béton à un moment précis. Le seul impact concerne la présentation du chiffre d'affaires et du coût d'achat de marchandises des activités de négoce au niveau du compte de résultat comme indiqué dans la note ci-dessous.

Entrée en vigueur à partir du 1^{er} janvier 2019

Contrat de location - IFRS 16 -

Selon cette norme, à compter du 1^{er} janvier 2019 toutes les locations doivent être comptabilisées au bilan du preneur, sous la forme d'un actif « droit d'utilisation » en contrepartie d'une dette financière. Le Groupe ne prévoit pas de retenir l'approche rétrospective. Par conséquent, l'impact cumulé de l'application de la norme IFRS 16 sera reconnu comme un ajustement du solde des réserves consolidées au 1^{er} janvier 2019 sans retraitement de la période comparative.

Le Groupe prévoit d'utiliser les mesures de simplification prévues par la norme et de ne pas tenir compte des contrats de location dont le terme est inférieur à douze mois, ni ceux portant sur un actif de moins de cinquante mille Dirhams. Les travaux de recensement et de collecte des contrats de location ont été finalisés. Les contrats de location du groupe LafargeHolcim portent essentiellement sur des véhicules de transport et un nombre limité de dépôts et de terrains.

L'application de la norme IFRS 16 dans les comptes du Groupe ne modifiera pas de manière significative le résultat net ainsi que l'actif et le passif. Par ailleurs, il y aura un impact sur la présentation du résultat d'exploitation et du résultat financier.

Incertitude relative aux traitements fiscaux - Impôt sur les sociétés - IFRIC 23 -

IFRIC 23 s'applique à toutes les situations où il existe une incertitude sur le traitement acceptable au regard de la législation fiscale en matière d'impôts sur le résultat, même en l'absence de contrôle ou de notification. L'application d'IFRIC 23 est obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019. L'étude d'impact de la mise en place de cette nouvelle interprétation est en cours de préparation par le groupe.

D - Changement de présentation

À partir du 1^{er} janvier 2018, LafargeHolcim a appliqué IFRS 15 et a conclu qu'il serait plus approprié de refléter les activités de négoce comme principal plutôt que comme agent, impactant ainsi le chiffre d'affaires et le coût d'achat des marchandises.

Ce changement de méthode comptable a été appliqué rétrospectivement et son effet sur la présentation des informations comparatives est repris dans le tableau suivant :

(En milliers de dirhams)	31/12/2017 Publié	Impact du changement de présentation	31/12/2017 Retraité
Chiffres d'affaires	8 083 489	93 418	8 176 907
Autres produits de l'activité			
Produits des activités ordinaires	8 083 489	93 418	8 176 907
Achats	(2 471 138)	(93 418)	(2 564 556)
Autres charges externes	(1 105 543)		(1 105 543)
Frais du personnel	(633 586)		(633 586)
Impôts et taxes	(60 292)		(60 292)
Amortissements et provisions d'exploitation	(708 617)		(708 617)
Autres produits et charges d'exploitation	46 110		46 110
Charges d'exploitation courantes	(4 933 066)	(93 418)	(5 026 484)
Résultat d'exploitation courant	3 150 423		3 150 423
Autres produits et charges d'exploitation	(164 194)		(164 194)
Résultat d'exploitation	2 986 229		2 986 229
Résultat financier	(225 999)		(225 999)
Impôts sur les bénéfices	(918 293)		(918 293)
Impôts différés	78 163		78 163
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	7 275		7 275
Résultat de l'ensemble consolidé	1 927 375		1 927 375

E - Communication financière

Le jeu complet des états financiers consolidés du Groupe LafargeHolcim Maroc au 31 Décembre 2018 établis conformément aux normes internationales sera mis à votre disposition sur le site Internet de Lafarge Holcim Maroc à l'adresse suivante : www.lafargeholcim.ma

Ce jeu complet comprend outre l'état de la situation financière, le compte de résultat, l'état des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres, la note aux principes comptables détaillée ainsi que les notes annexes choisies conformément aux dispositions des normes IAS / IFRS.

