

LAFARGE CIMENTS SA Société anonyme au capital de 524 073 390 dirhams

Siège social 6, route de Mekka. Quartier les Crêtes. Casablanca - Registre de Commerce Casablanca N° 40 779

Avis de convocation des actionnaires à l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle du 27 avril 2016

Les actionnaires de la société Lafarge Ciments, société anonyme au capital de 524 073 390 dirhams, sont convoqués au siège social de la société sis à Casablanca, 6, route de la Mecque - Quartier les Crêtes, pour le **mercredi 27 avril 2016 à 10 heures**, en Assemblée Générale ordinaire annuelle, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- o Rapport de gestion du Conseil d'Administration sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2015.
- o Rapports des Commissaires aux Comptes.
- o Approbation de conventions visées à l'article 56 de la loi 17.95 régissant les sociétés anonymes.
- o Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2015 - Quitus aux administrateurs.
- o Affectation des résultats de l'exercice.
- o Fixation du montant des jetons de présence alloués au Conseil d'Administration.
- o Approbation des comptes consolidés au titre de l'exercice 2015.
- o Ratification de cooptation d'administrateur.
- o Questions diverses.

Un actionnaire nominatif dans l'impossibilité d'assister personnellement à l'Assemblée générale peut exercer son droit de vote :

- En votant par procuration : Il est rappelé qu'un actionnaire ne peut se faire représenter que par son conjoint, un ascendant, descendant ou par un autre actionnaire justifiant d'un mandat. Il peut également se faire représenter par toute personne morale ayant pour objet social la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières.
- En donnant pouvoir au Président de l'Assemblée générale (cas de vote par procuration sans indication de mandataire).

Des formulaires de vote par procuration sont à la disposition des actionnaires au siège social, ou sur demande ou encore sur notre site internet www.lafarge.ma, ainsi que le texte des résolutions soumises au vote lors de l'Assemblée.

Pour les actionnaires au porteur, leur titres ne sont pas inscrit en compte sur le registre des actionnaires de la société mais dans des comptes tenus par un intermédiaire financier. Ces actionnaires ont le droit d'assister aux Assemblées Générales sur justification de leur identité dès lors que leurs titres sont libérés des versements exigibles et sur présentation le jour de l'assemblée, de l'attestation requise délivrée par l'établissement dépositaire de leurs actions.

Toute demande d'inscription d'autres projets de résolutions à l'ordre du jour, en application des dispositions de l'article 117 de la loi 17.95, devra être adressée au siège social de la société par lettre recommandée avec accusé de réception dans un délai de 10 jours à compter de la publication de l'avis de convocation.

APPROBATION DES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015

Projet de résolutions

de l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle des actionnaires
en date du 27 avril 2016 à 10 heures

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport établi conformément à la loi par les Commissaires aux Comptes sur l'exercice 2015, approuve les opérations, les comptes et le bilan de cet exercice tels qu'ils lui ont été présentés, se soldant par un bénéfice net comptable de 1 500 442 810,11 dirhams.

Elle donne, en conséquence, aux membres du Conseil d'Administration, quitus de leur gestion pour l'exercice 2015 et aux Commissaires aux comptes quitus de l'exécution de leur mission au titre du même exercice.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 17.95 relative aux sociétés anonymes, déclare approuver les conclusions du dit rapport ainsi que les conventions qui y sont mentionnées.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, approuvant la proposition du Conseil, décide de répartir les résultats de l'exercice comme suit :

Bénéfice net de l'exercice 2015	1 500 442 810,11
Réserves facultatives	7 633 823,25
Total à affecter	1 508 076 633,36
Dividende ordinaire	
66 DH x 17 469 113 actions	1 152 961 458,00
Dividende exceptionnel	
20 DH x 17 469 113 actions	349 382 260,00
Solde à affecter au compte "Réserves facultatives" soit	5 732 915,36

L'Assemblée Générale fixe, en conséquence, le dividende global par action à 86 dirhams au titre de l'exercice 2015.

Ce dividende sera mis en paiement à compter du 26 mai 2016.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, approuvant la proposition du Conseil d'Administration, décide de fixer à la somme de 2 200 000,00 dirhams le montant brut alloué au Conseil d'Administration au titre des jetons de présence se rapportant à l'exercice 2015. Ce montant reste inchangé par rapport à l'exercice précédent.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, connaissance prise des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes consolidés tels qu'ils sont présentés et faisant ressortir pour l'exercice 2015, un résultat net de l'ensemble consolidé de 1 401 213 899,92 dirhams.

SIXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale ratifie la cooptation en qualité d'administrateur par le Conseil d'Administration lors de sa réunion en date du 22 septembre 2015 de Monsieur Abdelmjid Tazlaoui, pour la durée restant à courir du mandat des autres administrateurs, soit jusqu'au jour de la réunion de l'assemblée générale ordinaire annuelle qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2016.

SEPTIEME RESOLUTION

L'assemblée générale constate en tant que de besoin que le Conseil d'Administration est composé comme suit :

- Monsieur Mohamed Kabbaj
- Monsieur Marcel Cobuz
- Monsieur Christian Herrault
- Monsieur Hassan Ouriagli
- Monsieur Saâd Sebbar
- Monsieur Aymane Taud
- Monsieur Abdelmjid Tazlaoui
- La Banque Islamique de Développement, représentée par Monsieur Abderrahmane El Medkouri
- La Caisse de Dépôt et de Gestion, représentée par Monsieur Omar Lahlou
- La Caisse Interprofessionnelle Marocaine de Retraites, représentée par Monsieur Khalid Cheddadi
- Lafarge SA représentée par Monsieur José Antonio Primo.

Le mandat de ces administrateurs arrivera à expiration à la date de l'Assemblée Générale ordinaire qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2016.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale ordinaire donne tous pouvoirs aux porteurs de copies ou extraits du présent procès-verbal pour faire toutes déclarations et remplir toutes formalités nécessaires.



Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkouni
20000 Casablanca - Maroc

Aux Actionnaires de
LAFARGE CIMENTS S.A.
Casablanca

RESUME DU RAPPORT D'OPINION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES CERTIFIANT LES COMPTES ANNUELS DE LA SOCIÉTÉ LAFARGE CIMENTS S.A. - EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 29 avril 2014, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse, ci-joints, de la société LAFARGE CIMENTS S.A., comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 3 292 940 892 dont un bénéfice net de MAD 1 500 442 810.

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse cités au deuxième 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 LAFARGE CIMENTS S.A. au 31 décembre 2015 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

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.

Casablanca, le 17 mars 2016

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit



Ahmed Benabdelkhalak
Associé

Price Waterhouse



Mohamed Haddou-Bouazza
Associé



Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkouni
20000 Casablanca - Maroc

Aux Actionnaires de
LAFARGE CIMENTS S.A.
Casablanca

RESUME DU RAPPORT D'OPINION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS - EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés, ci-joints, de LAFARGE CIMENTS S.A. et de ses filiales (Groupe Lafarge Ciments), comprenant l'état de la situation financière au 31 décembre 2015, ainsi que le compte de résultat, l'état des variations des capitaux propres et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de KMAD 4 854 699 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 1 401 214.

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers selon les normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc.

A notre avis, les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus, donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'ensemble du Groupe Lafarge Ciments constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation au 31 décembre 2015, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes et principes comptables décrits dans l'état des informations complémentaires consolidé.

Casablanca, le 17 mars 2016

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit



Ahmed Benabdelkhalak
Associé

Price Waterhouse



Mohamed Haddou-Bouazza
Associé

Price Waterhouse
101, Bd. Massira Al Khadra - 20100 Casablanca
Tél : 0522 779 000 / 0522 884 040
Fax : 0522 881 188 / 0522 313 981
IF: 01031150-RC: 34030-CNEB: 101982

Etat de la situation financière au 31 décembre 2015

En milliers de dirhams	31 Décembre 2015	31 Décembre 2014
ACTIF		
Goodwill	10 690	10 690
Immobilisations incorporelles	103 198	100 271
Immobilisations corporelles	5 739 573	5 919 967
Titres mis en équivalence	96 333	90 276
Autres actifs financiers	132 111	139 709
- Prêts et créances	132 111	139 709
Créances d'impôts sur les sociétés	166	1 100
Impôts différés actifs		1 493
Autres débiteurs non courants		
Actif non courant	6 082 070	6 263 506
Autres actifs financiers	3	
- Instruments dérivés de couverture	3	
Stocks et en-cours	459 813	402 305
Créances clients	975 252	795 731
Autres débiteurs courants	173 534	181 959
Trésorerie et équivalent de trésorerie	302 667	262 898
ACTIF COURANT	1 911 269	1 642 892
TOTAL ACTIF	7 993 339	7 906 397
PASSIF		
Capital	524 073	524 073
Primes d'émission et de fusion		
Réserves	2 926 439	3 080 439
Ecart de conversion		
Résultat net part du groupe	1 398 513	1 313 232
Capitaux propres (part du groupe)	4 849 025	4 917 744
Intérêts minoritaires	5 674	6 258
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	4 854 699	4 924 002
Provisions	44 388	63 793
Avantages du personnel	407 869	363 277
Dettes d'impôts sur les sociétés	43 224	12 374
Impôts différés Passifs	927 684	929 124
Passif non courant	1 423 165	1 368 568
Provisions	29 096	25 129
Dettes financières courantes	424 111	411 193
- Instruments dérivés de couverture	46	612
- Dettes envers les établissements de crédit	424 065	410 581
Dettes fournisseurs courantes	719 026	532 113
Passifs liés aux actifs non courants détenus en vue de la vente		
Autres créditeurs courants	543 241	645 393
Passif courant	1 715 475	1 613 827
TOTAL PASSIF	7 993 339	7 906 397

Compte de résultat consolidé au 31 décembre 2015

En milliers de dirhams	31 Décembre 2015	31 Décembre 2014
Chiffre d'affaires	5 187 735	4 934 951
Autres produits de l'activité		
Produits des activités ordinaires	5 187 735	4 934 951
Achats	1 703 755	1 579 751
Autres charges externes	505 660	472 659
Frais de personnel	412 419	396 927
Impôts et taxes	40 309	37 790
Amortissements et provisions d'exploitation	383 656	386 197
Autres produits et charges d'exploitation	(42 688)	15 595
Charges d'exploitation courantes	3 003 110	2 888 919
Résultat d'exploitation courant	2 184 625	2 046 032
Cessions d'actifs	3 581	388
Autres produits et charges d'exploitation non courants	(75 691)	(74 050)
Autres produits et charges d'exploitation	(72 110)	(73 661)
Résultat d'exploitation	2 112 515	1 972 371
Coût de l'endettement financier net		
Autres produits financiers	9 912	5 049
Autres charges financières	53 677	51 548
Résultat financier	(43 765)	(46 499)
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	2 068 750	1 925 871
Impôts sur les bénéfices	664 362	628 693
Impôts différés	9 231	(16 097)
Résultat net des entreprises intégrées	1 395 157	1 313 276
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	6 057	2 338
Résultat net des activités poursuivies	1 401 214	1 315 614
Résultat net des activités abandonnées		
Résultat de l'ensemble consolidé	1 401 214	1 315 614
Intérêts minoritaires	2 701	2 382
Résultat net - Part du Groupe	1 398 513	1 313 232
Résultat net par le nombre moyen d'actions de la période		
- de base	80,6	75,7
- dilué	80,6	75,7

Etat du résultat global consolidé au 31 décembre 2015

En milliers de dirhams	31 Décembre 2015	31 Décembre 2014
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 401 214	1 315 614
Gains et pertes actuariels sur les engagements postérieurs à l'emploi	-27 240	-48 355
IMPÔT DIFFÉRÉ SUR LES GAINS ET PERTES ACTUARIELS DES ENGAGEMENTS POSTÉRIEURS À L'EMPLOI	9 177	14 332
Changement de périmètre		14 239
Autres éléments du résultat global pour la période, nets d'impôts différés	-18 063	-19 784
Résultat global de la période	1 383 151	1 295 830
Dont part du groupe	1 380 632	1 292 863
Dont part des minoritaires	2 519	2 967

Etat des flux de trésorerie consolidé au 31 décembre 2015

En milliers de dirhams	31 Décembre 2015	31 Décembre 2014
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 401 214	1 315 614
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	391 716	386 267
Résultats des sociétés mises en équivalence	(6 057)	(2 338)
Résultats de cession et des pertes et profits de dilution	(3 581)	(388)
Capacité d'autofinancement	1 783 293	1 699 154
Incidence de la variation du BFR	(112 628)	151 497
Impôts différés	9 231	(16 097)
Flux net de trésorerie liés aux activités opérationnelles	1 679 896	1 834 554
Incidence des variations de périmètre		
Acquisition d'immobilisations corporelles, incorporelles et financières	225 964	206 507
Cessions d'immobilisations corporelles, incorporelles et financières	(24 808)	(31 265)
Flux net de trésorerie liés aux activités d'investissement	201 156	175 242
Augmentation de capital		
Dividendes payés aux actionnaires de la société mère	1 449 351	1 475 387
Dividendes payés aux minoritaires	3 103	2 589
Réduction de capital		
Flux net de trésorerie provenant des activités de financement	1 452 454	1 477 976
Incidence de la variation des taux de change		
Incidence de changement des méthodes et principes comptables		
VARIATION DE LA TRÉSORERIE ET EQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	26 286	181 336
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à l'ouverture	(147 683)	(329 018)
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à la clôture	(121 397)	(147 683)
VARIATION DE LA TRÉSORERIE ET EQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	26 286	181 336

Etat de variation des capitaux propres au 31 décembre 2015

En milliers de dirhams	Capital	Primes d'émission et de fusion	Actions d'auto-contrôle	Réserves consolidées	Résultat net part du Groupe	Total part du Groupe	Intérêt minoritaire	Total
Au 1er janvier 2014	524 073		-10 141	4 586 335		5 100 267	5 880	5 106 147
Variation de capital								
Dividendes distribués				-1 475 387	-1 475 387	-2 589	-1 477 976	
Titres d'auto-contrôle								
Variation de périmètre								
Produits et charges comptabilisés				-20 369	1 313 232	1 292 863	2 967	1 295 830
Ecart de conversion								
Autres variations								
Au 31 Décembre 2014	524 073		-10 141	3 090 580	1 313 232	4 917 744	6 258	4 924 002
Au 1er janvier 2015	524 073		-10 141	4 403 811		4 917 744	6 258	4 924 002
Variation de capital								
Dividendes distribués				-1 449 351	-1 449 351	-3 103	-1 452 454	
Titres d'auto-contrôle								
Variation de périmètre								
Produits et charges comptabilisés				-17 881	1 398 513	1 380 632	2 519	1 383 151
Ecart de conversion								
Autres variations								
Au 31 Décembre 2015	524 073		-10 141	2 936 579	1 398 513	4 849 025	5 674	4 854 699

(*) Etat des produits et charges comptabilisés

Principes et méthodes de consolidation

A – Principes comptables

En application de l'avis n°5 du Conseil National de la Comptabilité (CNC) du 26/05/2005 et conformément aux dispositions de l'article 6 de la circulaire n°07/09 du Conseil Déontologique des Valeurs Mobilières (CDVM) du 26 juin 2009, les comptes consolidés du Groupe Lafarge Ciments 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, granulats et autres.
Ci après la liste des sociétés consolidées ainsi que la méthode de consolidation adoptée :

Société	Activité	% d'intérêt	Méthode de consolidation
Lafarge Ciments	Ciment	99,99%	Intégration globale
Lafarge Cementos	Ciment	98,23%	Intégration globale
Lubasa Maroc	Ciment	99,99%	Intégration globale
Lafarge Calcinor	Autres	49,12%	Mise en équivalence
Ecocim	Autres	44,99%	Mise en équivalence
Ceval	Autres	25,00%	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 le 1er janvier 2006, le Groupe amortissait linéairement ses goodwill sur une durée d'utilité de 10 ans.

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.

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.

D – Communication financière

Le jeu complet des états financiers consolidés du Groupe Lafarge Ciments au 31 décembre 2015 établis conformément aux normes internationales sera mis à votre disposition sur le site Internet de Lafarge Ciments, à l'adresse suivante : www.lafarge.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.

Bilan Actif		Exercice clos le 31/12/2015			
		Brut	EXERCICE Amortissement et provisions	Net	EXERCICE PRECEDENT Net
ACTIF IMMOBILISE					
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)		34 385 557,51	25 435 690,98	8 949 866,53	8 642 326,63
Frais préliminaires					
Charges à répartir sur plusieurs exercices		34 385 557,51	25 435 690,98	8 949 866,53	8 642 326,63
Primes de remboursement des obligations					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)		287 143 435,30	113 930 498,64	173 212 936,66	170 285 926,43
Immobilisation en recherche et développement					
Brevets, marques, droits et valeurs similaires		50 100 981,31	50 100 981,31		
Fonds commercial		70 014 608,74		70 014 608,74	70 014 608,74
Autres immobilisations incorporelles		167 027 845,25	63 829 517,33	103 198 327,92	100 271 317,69
Immobilisations incorporelles en cours					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)		9 657 115 219,24	7 380 442 545,77	2 276 672 673,47	2 532 178 422,00
Terrains		166 923 496,50	63 571 831,72	103 351 664,78	96 313 694,93
Constructions		1 533 855 463,40	952 919 123,68	580 936 339,72	616 199 552,96
Installations techniques, matériel et outillage		7 548 221 795,73	6 267 878 388,12	1 280 343 407,61	1 492 737 834,08
Matériel transport		6 425 624,53	5 667 829,47	757 795,06	778 390,86
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers		74 124 321,26	61 504 662,78	12 619 658,48	10 606 952,97
Autres immobilisations corporelles		32 641 534,79	28 900 710,00	3 740 824,79	5 388 396,83
Immobilisations corporelles en cours		294 922 983,03	294 922 983,03	310 153 599,37	310 153 599,37
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)		331 664 163,48	1 293 078,51	330 371 084,97	337 811 893,32
Prêts immobilisés		87 510 929,66	586 507,58	86 924 422,08	98 213 826,12
Autres créances financières		40 307 133,10	706 570,93	39 600 562,17	35 751 966,48
Titres de participation		203 846 100,72		203 846 100,72	203 846 100,72
Autres titres immobilisés					
EGARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)					
Diminution des créances immobilisées					
Augmentation des dettes de financement					
TOTAL I (A+B+C+D+E)		10 310 308 375,53	7 521 101 813,90	2 789 206 561,63	3 048 918 568,38
ACTIF CIRCULANT					
STOCKS (F)		481 442 164,62	39 025 095,02	442 417 069,60	389 620 378,13
Marchandises		13 176 817,45	9 104 680,70	4 072 136,75	3 892 915,19
* Matières et fournitures consommables		354 513 576,83	29 881 914,32	324 631 662,51	314 747 982,42
* Produits en cours		1 952 709,15		1 952 709,15	1 777 853,73
* Produits intermédiaires et produits résiduels		79 599 144,20		79 599 144,20	42 418 497,12
* Produits finis		32 199 916,99	38 500,00	32 161 416,99	26 783 129,67
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)		1 533 231 109,10	134 541 125,34	1 398 689 983,76	1 373 920 457,10
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes		18 514 222,06		18 514 222,06	18 590 926,80
* Clients et comptes rattachés		1 135 530 967,89	133 078 343,61	1 002 452 624,28	954 235 860,18
* Personnel		3 918 968,68	204 713,33	3 714 255,35	5 603 315,10
* Etat		84 169 722,67		84 169 722,67	101 199 740,04
* Comptes d'associés					
* Autres débiteurs		276 975 652,32	1 258 068,40	275 717 583,92	279 902 594,52
* Comptes de régularisation-Actif		14 121 575,48		14 121 575,48	14 388 020,46
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)					
EGARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)					
(Eléments circulants)					
TOTAL II (F+G+H+I)		2 014 673 273,72	173 566 220,36	1 841 107 053,36	1 763 540 835,23
TRESORERIE					
TRESORERIE-ACTIF		294 940 502,13	2 538 076,34	292 402 425,79	236 633 071,91
Chèques et valeurs à encaisser		32 781 789,26		32 781 789,26	34 315 481,56
* Banques, TG et CCP		261 236 584,17	2 538 076,34	258 698 507,83	201 744 400,56
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs		922 128,70		922 128,70	573 189,79
TOTAL III		294 940 502,13	2 538 076,34	292 402 425,79	236 633 071,91
TOTAL GENERAL I+II+III		12 619 922 151,38	7 697 206 110,60	4 922 716 040,78	5 049 092 475,52

Bilan Passif		Exercice clos le 31/12/2015	
		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
FINANCEMENT PERMANENT			
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou personnel		524 073 390,00	524 073 390,00
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé.....			
Prime d'émission, de fusion, d'apport		6 308 610,49	51 133 528,09
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale		52 407 339,00	52 407 339,00
Autres réserves		622 152 924,57	622 986 097,20
Report à nouveau			
Résultats nets en instance d'affectation			
Résultat net de l'exercice		1 500 442 810,11	1 413 012 845,27
Total des capitaux propres (A)		2 705 385 074,17	2 663 613 199,56
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		587 555 818,35	765 839 141,20
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées		587 555 818,35	765 839 141,20
DETTES DE FINANCEMENT (C)			
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement			
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		27 893 536,65	47 343 793,59
Provisions pour risques		6 987 689,01	25 947 013,89
Provisions pour charges		20 905 847,64	21 396 779,70
EGARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
Total I (A+B+C+D+E)		3 320 834 429,17	3 476 796 134,35
PASSIF CIRCULANT			
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)		1 219 182 063,36	1 224 271 871,85
Fournisseurs et comptes rattachés		705 159 754,48	654 203 782,44
Clients créditeurs, avances et acomptes		82 074 148,40	146 434 246,58
Personnel		61 540 621,75	60 069 630,29
Organismes sociaux		28 360 607,91	29 630 572,17
Etat		228 494 717,20	197 833 964,56
Comptes d'associés		64 534 709,50	111 797 254,39
Autres créanciers		42 738 111,25	20 463 341,27
Comptes de régularisation - passif		6 279 392,87	3 839 080,15
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		29 046 196,67	25 078 742,67
EGARTS DE CONVERSION-PASSIF (H)			
(Eléments circulants)			
Total II (F+G+H)		1 250 337 045,07	1 249 386 156,72
TRESORERIE			
TRESORERIE-PASSIF		351 544 566,54	322 910 184,45
Crédits d'escompte			
Crédits de trésorerie			200 000 000,00
Banques (soldes créditeurs)		351 544 566,54	122 910 184,45
Total III		351 544 566,54	322 910 184,45
TOTAL GENERAL I+II+III		4 922 716 040,78	5 049 092 475,52

Compte de produits et charges (hors taxes)					Exercice clos le 31/12/2015				
NATURE	Opérations propres à l'exercice 1	concernant les exercices précédents 2	TOTAUX de l'exercice 3 = 2+1	TOTAUX de l'exercice précédent 4	NATURE	Opérations propres à l'exercice 1	concernant les exercices précédents 2	TOTAUX de l'exercice 3 = 2+1	TOTAUX de l'exercice précédent 4
EXPLOITATION					VII RESULTAT COURANT (III+VI) (REPORT)				
					1 991 042 947,17 1 883 666 817,19				
I PRODUITS D'EXPLOITATION					NON COURANT				
Ventes de marchandises (en l'état)	23 429 070,51		23 429 070,51	22 190 818,64	VIII PRODUITS NON COURANTS				
Ventes de biens et services produits	4 840 876 869,30		4 840 876 869,30	4 574 139 111,45	Produits des cessions d'immobilisations	3 665 500,00		3 665 500,00	411 014,69
Chiffre d'affaires	4 864 305 939,81		4 864 305 939,81	4 596 329 930,09	Subventions d'équilibre				
Variation de stocks de produits	42 772 289,82		42 772 289,82	-6 847 046,34	Reprises sur subventions d'investissement				
Immobilisations produites par l'entreprise	3 828 247,50		3 828 247,50		Autres produits non courants	5 570 115,50		5 570 115,50	
Subventions d'exploitation					Reprises non courantes ; transferts de charges	216 611 213,70		216 611 213,70	186 840 114,90
Autres produits d'exploitation	1 999,99		1 999,99		Total VIII	225 846 829,20		225 846 829,20	187 251 129,59
Reprises d'exploitation : transferts de charges	27 846 786,18		27 846 786,18	20 908 989,91	IX CHARGES NON COURANTES				
Total I	4 938 755 263,30		4 938 755 263,30	4 610 391 873,66	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	84 354,00		84 354,00	22 313,51
II CHARGES D'EXPLOITATION					Subventions accordées				
Achats revendus(2) de marchandises	18 770 573,55		18 770 573,55	18 680 885,99	Autres charges non courantes	82 277 757,11		82 277 757,11	85 184 772,60
Achats consommés(2) de matières et fournitures	1 634 913 350,31	687 656,57	1 635 601 006,88	1 495 783 135,13	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	30 515 893,15		30 515 893,15	9 083 743,40
Autres charges externes	478 089 426,08	-1 206 789,15	476 882 636,93	441 193 604,45	Total IX	112 878 004,26		112 878 004,26	94 290 829,51
Impôts et taxes	37 805 285,19		37 805 285,19	35 466 433,86	X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)				
Charges de personnel	403 439 032,71	-30 680,40	403 408 352,31	388 476 615,96	112 968 824,94 92 960 300,08				
Autres charges d'exploitation	3 733 922,34	22,20	3 733 944,54	2 224 412,33	XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)				
Dotations d'exploitation	518 185 061,52		518 185 061,52	499 470 622,28	2 104 011 772,11 1 976 627 117,27				
Total II	3 094 936 651,70	-549 790,78	3 094 386 860,92	2 881 295 710,00	XII IMPÔTS SUR LES SOCIETES				
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)					603 568 962,00 563 614 272,00				
					1 844 368 402,38 1 729 096 163,66				
FINANCIER					XIII RESULTAT NET (XI-XII)				
IV PRODUITS FINANCIERS					1 500 442 810,11 1 413 012 845,27				
Produits de titres de partic. et autres titres immobilisés	173 639 700,00		173 639 700,00	144 848 160,00	XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)				
Gains de change	3 782 387,47		3 782 387,47	1 118 549,77	5 349 141 802,98 4 985 690 921,31				
Intérêts et autres produits financiers	7 117 623,01		7 117 623,01	6 901 208,29	XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)				
Reprises financières ; transferts de charges				35 180 000,00	3 848 698 992,87 3 572 678 076,04				
Total IV	184 539 710,48		184 539 710,48	188 047 918,06	XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)				
V CHARGES FINANCIERES					1 500 442 810,11 1 413 012 845,27				
Charges d'intérêts	29 806 989,64		29 806 989,64	30 218 957,17					
Pertes de change	5 857 521,04		5 857 521,04	1 887 262,37					
Autres charges financières	1 700 655,01		1 700 655,01	1 371 044,99					
Dotations financières	500 000,00		500 000,00						
Total V	37 865 165,69		37 865 165,69	33 477 264,53					
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)									
					146 674 544,79 154 570 653,53				
VII RESULTAT COURANT (III+VI)									
					1 991 042 947,17 1 883 666 817,19				

Tableau de financement

Exercice clos le 31 décembre 2015

I - SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN				
	EXERCICE		EXERCICE A - B	
	N	N-1	EMPLOIS	RESSOURCES
1 Financement permanent	3 320 834 429,86	3 476 796 134,67	155 961 704,81	
2 Moins actif immobilisé	2 789 206 561,63	3 048 918 568,38		259 712 006,75
3 FONDS DE ROULEMENT (A) FONCTIONNEL (1 - 2)	531 627 868,23	427 877 566,29		103 750 301,94
4 Actif circulant	1 920 571 196,25	1 763 540 835,23	157 030 361,02	
5 Moins passif circulant	1 329 801 183,72	1 249 386 156,72		80 415 027,00
6 BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4 - 5)	590 770 012,53	514 154 678,51	76 615 334,02	
7 TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF) A - B	-59 142 144,30	-86 277 112,22	27 134 967,92	
II - EMPLOIS ET RESSOURCES				
	EXERCICE N		EXERCICE N-1	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
AUTOFINANCEMENT (A)		327 350 001,99		191 428 382,13
Capacité d'autofinancement		1 786 020 937,49		1 676 302 987,13
Distributions de bénéfices		1 458 670 935,50		1 484 874 605,00
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		10 606 308,72		149 279 797,60
Cessions d'immobilisations incorporelles				3 224 652,11
Cessions d'immobilisations corporelles		3 665 500,00		107 770 606,84
Cessions d'immobilisations finan				38 284 538,65
Recuperations sur créances immob		6 940 808,72		
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				51 133 528,09
Augmentations de capital, apports				51 133 528,09
Subventions d'investissement (1)				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)				
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		337 956 310,71		391 841 707,82
EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	227 352 762,28		494 366 001,56	
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	9 423 450,94		36 532 556,92	
Acquisitions d'immobilisations corp	217 929 311,34		420 401 005,30	
Acquisitions d'immobilisations finan				
Augmentation des créances immob			37 432 439,34	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DETTES DE FINANCEMENT (G)				
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	6 853 246,49		5 477 740,52	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	234 206 008,77		499 843 742,08	
VARIATION DE BESOIN DE FINANCEMENT GLOBALE (B.F.G)	76 615 334,02			299 390 057,55
VARIATION DE LA TRESORERIE	27 134 967,92		191 388 023,29	
TOTAL GENERAL	337 956 310,71	337 956 310,71	691 231 765,37	691 231 765,37

Etat des soldes de gestion

Exercice clos le 31 décembre 2015

	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (TFR)		
+ Ventes de Marchandises (en l'état)	23 429 070,51	22 190 818,64
- Achats revendus de marchandises	18 770 573,55	18 680 885,99
= MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	4 658 496,96	3 509 932,65
+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	4 887 477 406,62	4 567 292 065,11
Ventes de biens et services produits	4 840 876 869,30	4 574 139 111,45
Variation stocks produits	42 772 289,82	-6 847 046,34
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	3 828 247,50	
- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (6+7)	2 112 483 643,81	1 936 976 739,58
Achats consommés de matières et fournitures	1 635 601 006,88	1 495 783 135,13
Autres charges externes	476 882 636,93	441 193 604,45
= VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	2 779 652 259,77	2 633 825 258,18
+ Subventions d'exploitation		
- Impôts et taxes	37 805 285,19	35 466 433,86
- Charges de personnel	403 408 352,31	388 476 615,96
= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	2 338 438 622,27	2 209 882 208,36
+ Autres produits d'exploitation	1 999,99	
- Autres charges d'exploitation	3 733 944,54	2 224 412,33
+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	27 846 786,18	20 908 989,91
- Dotations d'exploitation	518 185 061,52	499 470 622,28
= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ou-)	1 844 368 402,38	1 729 096 163,66
+/-RESULTAT FINANCIER	146 674 544,79	154 570 653,53
= RESULTAT COURANT	1 991 042 947,17	1 883 666 817,19
+/-RESULTAT NON COURANT (+ou-)	112 968 824,94	92 960 300,08
- Impôts sur les résultats	603 568 962,00	563 614 272,00
= RESULTAT NET DE L'EXERCICE	1 500 442 810,11	1 413 012 845,27
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT		
Résultat net de l'exercice	1 500 442 810,11	1 413 012 845,27
Bénéfice +	1 500 442 810,11	1 413 012 845,27
Perte -		
+ Dotations d'exploitation (1)	487 730 580,93	474 941 940,74
+ Dotations financières (1)	500 000,00	2 744 647,27
+ Dotations non courantes(1)	18 441 893,15	9 083 743,40
- Reprises d'exploitation(2)	-901 986,98	-1 071 377,97
- Reprises financières(2)		-35 180 000,00
- Reprises non courantes(2)	-216 611 213,72	-186 840 110,40
- Produits des cessions d' immobilisations	-3 665 500,00	-411 014,69
+ Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées	84 354,00	22 313,51
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	1 786 020 937,49	1 676 302 987,13
Distributions de bénéfices	1 458 670 935,50	1 484 874 605,00
AUTOFINANCEMENT	327 350 001,99	191 428 382,13

Etat de dérogations

ETAT A2

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE ET LES RESULTATS
I Dérogation aux principes comptables fondamentaux	Les états de synthèse sont établis dans le respect des principes comptables fondamentaux préconisés par le code général de normalisation comptable (CGNC)	
II Dérogation aux méthodes d'évaluation	Les méthodes d'évaluation répondent aux principes comptables fondamentaux	
III Dérogation aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	Les états de synthèse sont présentés conformément aux règles prévues par la loi comptable (article 9)	

Etat des changements de méthodes

ETAT A3

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE DES CHANGEMENTS SUR LA SITUATION FIN ET LES RESULTATS
I Changement affectant les méthodes d'évaluation	Les méthodes d'évaluation demeurent inchangées et répondent aux règles adoptées par la norme comptable	
II Changement affectant les règles de présentation	La présentation des états de synthèse est conforme aux règles préconisées par la loi comptable.	

Tableau des Immobilisations autres que financières

ETAT B2

Exercice clos le 31 décembre 2015

NATURE	MONTANT BRUT DÉBUT D'EXERCICE	AUGMENTATIONS			REPRISES			MONTANT BRUT FIN D'EXERCICE
		Acquisition pour elle même	Production par l'entreprise	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	27 532 311,02	6 853 246,49						34 385 557,51
Frais préliminaires	27 532 311,02	6 853 246,49						34 385 557,51
Charges à répartir sur plusieurs exercices								
Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	277 719 984,36	9 423 450,94	0,00	2 622 875,29	0,00	0,00	2 622 875,29	287 143 435,30
Immobilisation en recherche et développement	50 100 981,31							50 100 981,31
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	70 014 608,74							70 014 608,74
Fonds commercial	157 604 394,31	9 423 450,94		2 622 875,29			2 622 875,29	167 027 845,25
Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 439 607 565,90	217 929 311,34	0,00	233 159 927,68	421 658,00	0,00	233 159 927,68	9 657 115 219,24
Terrains	141 645 943,56			25 361 906,94	84 354,00			166 923 496,50
Constructions	1 510 548 455,57			23 307 007,83				1 533 855 463,40
Installat. techniques, matériel et outillage	7 369 751 489,21			178 470 306,52				7 548 221 795,73
Matériel de transport	6 397 428,53			365 500,00	337 304,00			6 425 624,53
Mobilier, matériel bureau et aménagements	68 950 547,19			5 173 774,07				74 124 321,26
Autres immobilisations corporelles	32 160 102,47			481 432,32				32 641 534,79
Immobilisations corporelles en cours	310 153 599,37	217 929 311,34					233 159 927,68	294 922 983,03

Tableau des titres de participation

ETAT B4

Exercice clos le 31 décembre 2015

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation (%) au capital 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			inscrits au C.P.C de l'exercice 9
						Date de clôture 6	Situation nette 7	résultat net 8	
LAFARGE CEMENTOS	CIMENTS	2 014 200,00	98,26%	201 946 100,72	201 946 100,72	31/12/15	202 107 250,22	144 784 738,32	173 639 700,00
ECOCIM	TRAITEMENT DECHETS	2 000 000,00	45,00%	900 000,00	900 000,00	31/12/15			En cours de liquidation
LUBASA	CIMENTS	1 000 000,00	100%	1 000 000,00	1 000 000,00	31/12/15	-17 001 650,02	-5 284 816,03	0,00
TOTAL		5 014 200,00		203 846 100,72	203 846 100,72		185 105 600,20	139 499 922,29	173 639 700,00

Tableau des provisions

ETAT B5

Exercice clos le 31 décembre 2015

NATURE	MONTANT début exercice	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT fin d'exercice
		d'exploitation	financières	non courantes	d'exploitation	financières	non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	793 078,51		500 000,00					1 293 078,51
2. Provisions réglementées	765 839 141,20			18 441 893,15			196 725 216,00	587 555 818,35
3. Provisions durables pour risques et charges	47 343 793,59	1 337 727,76			901 986,98		19 885 997,72	27 893 536,65
SOUS TOTAL (A)	1 026 424 884,06	1 337 727,76	500 000,00	18 441 893,15	901 986,98		216 611 213,72	616 742 433,51
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	152 956 033,18	27 853 824,59			7 243 637,41			173 566 220,36
5. Autres provisions pour risques et charge	25 078 742,67	2 481 330,00		12 074 000,00	10 587 876,00			29 046 196,67
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	2 538 076,34							2 538 076,34
SOUS TOTAL (B)	88 784 795,43	30 335 154,59	0,00	12 074 000,00	17 831 513,41	0,00	0,00	205 150 493,37
TOTAL (A+B)	1 115 209 679,49	31 672 882,35	500 000,00	30 515 893,15	18 733 500,39		216 611 213,72	821 892 926,88

Tableau des créances

ETAT B6

Exercice clos le 31 décembre 2015

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'1 an	Moins d'1 an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentées par effet
DE L'ACTIF IMMOBILISE	127 818 062,76	116 231 555,76	11 000 000,00	586 507,00				
- Prêts Immobilisés	87 510 929,66	75 924 422,66	11 000 000,00	586 507,00				
- Autres créances financières	40 307 133,10	40 307 133,10						
DE L'ACTIF CIRCULANT	1 612 695 250,28		1 384 784 639,69	199 128 698,87	28 781 911,72	92 675 444,17	253 937 003,89	95 409 629,81
- Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	18 514 222,06		18 514 222,06					
- Clients et comptes rattachés	1 206 489 387,57		978 578 776,98	199 128 698,87	28 781 911,72			95 409 629,81
- Personnel	3 918 968,68		3 918 968,68					
- Etat	92 675 444,17		92 675 444,17			92 675 444,17		
- Comptes d'associés								
- Autres débiteurs	276 975 652,32		276 975 652,32				253 937 003,89	
- Compte de régularisation - actif	14 121 575,48		14 121 575,48					

Tableau des dettes

ETAT B7

Exercice clos le 31 décembre 2015

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'1 an	Moins d'1 an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentées par effet
DE FINANCEMENT								
- Emprunts obligataires								
- Autres dettes de financement								
DU PASSIF CIRCULANT	1 298 648 203,85		1 298 648 203,85		2 343 043,58	241 085 377,23	71 397 650,23	174 065 073,11
- Fournisseurs et cptes rattachés	705 159 754,48		705 159 754,48		2 343 043,58			174 065 073,11
- Clients créditeurs	153 032 568,08		153 032 568,08					
- Personnel	61 540 621,75		61 540 621,75					
- Organismes sociaux	28 360 607,91		28 360 607,91			4 084 938,53		
- Etat	237 000 438,70		237 000 438,70			237 000 438,70		
- Comptes d'associés	64 536 709,50		64 536 709,50				64 536 709,50	
- Autres créanciers	42 738 110,56		42 738 110,56				6 860 940,73	
- Cptes regul. passif	6 279 392,87		6 279 392,87					

Tableau des suretés réelles données ou reçues

ETAT B8

Exercice clos le 31 décembre 2015

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sureté	Nature 1	Date et lieu d'inscription	Objet 2 et 3	Valeur comptable nette de la sureté donnée à la date de clôture
Sûretés reçues					
Clients	60 225 000,00	Hypothèques	Terrains et locaux	Couverture créances clients	
Personnel	87 049 067,00	Hypothèques	Locaux	Couverture des prêts	

Engagements financiers reçus ou donnés hors opérations crédit-bail

ETAT B9

Exercice clos le 31 décembre 2015

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent	ENGAGEMENTS REÇUS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
• Avals et cautions			• Avals et cautions		
• Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires			• Autres engagements reçus		
• Autres engagements donnés			- Cautions Fournisseurs d' immob	54 713 468,00	44 956 572,70
- Cautions	11 034 225,39	10 574 225,39	- Cautions Clients	112 660 000,00	105 040 000,00
- Cautions C C G			- Garantie decennale		
- Couverture des importations	21 870 000,00	11 106 000,00	- Cession assurance personnel		
- Engagements TET II			- Procuration option capital personnel	1 000 000,00	1 000 000,00
- Engagements Ligne II BSK			- Cautions SCI		
- TERRAINS	38 557 723,00	25 783 874,83	- Affaire terrains Meknès	2 192 478,57	4 790 000,00
- AUTRES	128 693 746,66	140 139 317,47	Total	170 565 946,57	155 786 572,70
- INVESTISSEMENTS	98 830 000,00	112 846 000,00			
- Principales commandes exploitation	1 038 528 150,00	1 002 292 153,60			
Total (1)	1 337 513 845,05	1 302 741 571,29			

(1) dont engagement à l'égard d'entreprises liées


www.lafarge.ma