

Résultats au 30 juin 2017

Comptes Consolidés



Etat de la situation financière au 30 juin 2017

(en milliers de dirhams)		
	30-juin-17	31-déc-16
ACTIF		
Goodwill	7 383 082	7 383 082
Immobilisations incorporelles	102 641	115 168
Immobilisations corporelles	10 386 143	10 569 612
Titres mis en équivalence	102 328	105 369
Autres actifs financiers	137 543	135 854
- Prêts et créances	137 543	135 854
Créances d'impôts sur les sociétés	61 289	167
Impôts différés actifs	3	117
Autres débiteurs non courants		
ACTIF NON COURANT	18 173 029	18 309 369
Autres actifs financiers		0
- Instruments dérivés de couverture		0
Stocks et en-cours	732 377	622 892
Créances clients	1 586 807	1 510 561
Autres débiteurs courants	367 097	336 344
Trésorerie et équivalent de trésorerie	898 220	436 460
ACTIF COURANT	3 584 501	2 906 257
TOTAL ACTIF	21 757 530	21 215 626
(en milliers de dirhams)		
PASSIF		
Capital	702 937	702 937
Primes d'émission et de fusion	4 133 811	4 133 811
Réserves	5 123 275	5 122 975
Ecart de conversion		
Résultat net part du groupe	966 154	1 634 365
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)	10 926 178	11 594 088
Intérêts minoritaires		0
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	10 926 178	11 594 088
Provisions	96 462	213 376
Avantages du personnel	439 702	434 380
Dettes financières non courantes	4 000 000	4 000 000
- Dettes envers les établissements de crédit	4 000 000	4 000 000
Dettes d'impôts sur les sociétés	298	122 545
Impôts différés Passifs	1 536 910	1 473 670
PASSIF NON COURANT	6 073 372	6 243 972
Provisions	45 619	46 269
Dettes financières courantes	2 917 701	1 132 052
- Instruments dérivés de couverture		0
- Dettes envers les établissements de crédit	2 917 701	1 132 052
Dettes fournisseurs courantes	1 232 367	1 009 549
Autres créditeurs courants	562 293	1 189 697
Passifs liés aux actifs non courants détenus en vue de la vente		
PASSIF COURANT	4 757 980	3 377 566
TOTAL PASSIF	21 757 530	21 215 626

Compte de résultat consolidé au 30 juin 2017

(en milliers de dirhams)		
	30-juin-17	30-JUIN-16
EXERCICE CLOS		
Chiffre d'affaires	3 927 967	2 826 422
Autres produits de l'activité		
PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES	3 927 967	2 826 422
Achats	1 271 598	902 133
Autres charges externes	488 648	249 562
Frais de personnel	306 762	212 423
Impôts et taxes	47 060	29 834
Amortissements et provisions d'exploitation	345 932	206 980
Autres produits et charges d'exploitation	(98 089)	(8 209)
CHARGES D'EXPLOITATION COURANTES	2 361 911	1 592 724
RÉSULTAT D'EXPLOITATION COURANT	1 566 056	1 233 698
Cessions d'actifs	(77)	(2 032)
Autres produits et charges d'exploitation non courants	(83 187)	(34 586)
AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION	(83 264)	(36 618)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 482 792	1 197 081
Coût de l'endettement financier net		
Autres produits financiers	1 152	4 772
Autres charges financières	(89 929)	(20 421)
RÉSULTAT FINANCIER	(88 777)	(15 649)
RÉSULTAT AVANT IMPÔT DES ENTREPRISES INTÉGRÉES	1 394 015	1 181 431
Impôts sur les bénéfices	456 429	383 596
Impôts différés	(23 234)	(6 603)
RÉSULTAT NET DES ENTREPRISES INTÉGRÉES	966 820	804 438
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	5 334	2 299
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES	966 154	806 737
Résultat net des activités abandonnées		
RÉSULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	966 154	806 737
Intérêts minoritaires	0	1 138
RÉSULTAT NET - PART DU GROUPE	966 154	805 599
Résultat net par le nombre moyen d'actions de la période		
- de base	41,3	46,4
- dilué	41,3	46,4

Etat du résultat global consolidé au 30 juin 2017

(en milliers de dirhams)		
	30-juin-17	30-juin-16
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	966 154	806 737
Gains et pertes actuariels sur les engagements postérieurs à l'emploi		
Impôt différé sur les Gains et pertes actuariels des engagements postérieurs à l'emploi		152
Changement de périmètre		
AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL POUR LA PÉRIODE, NETS D'IMPÔTS DIFFÉRÉS	0	152
RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE	966 154	806 889
Dont part du groupe	966 154	805 752
Dont part des minoritaires	0	1 138

Etat de flux de trésorerie consolidé au 30 juin 2017

(en milliers de dirhams)		
	30-juin-17	30-juin-16
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	966 154	806 737
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	222 072	200 668
Résultats des sociétés mises en équivalence	(5 334)	(2 299)
Résultats de cession et des pertes et profits de dilution	77	2 022
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	1 182 969	1 007 128
Incidence de la variation du BFR	(804 412)	(104 318)
Impôts différés	(23 234)	(6 603)
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES	355 323	896 206
Incidence des variations de périmètre		
Acquisition d'immobilisations corporelles, incorporelles et financières	144 705	21 276
Cessions d'immobilisations corporelles, incorporelles et financières	(4 586)	(5 346)
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	140 119	15 930
Augmentation de capital		
Dividendes payés aux actionnaires de la société mère	1 539 093	1 492 744
Dividendes payés aux minoritaires		2 543
Réduction de capital		
FLUX NET DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	1 539 093	1 495 287
Incidence de la variation des taux de change		
Incidence de changement des méthodes et principes comptables		
VARIATION DE LA TRÉSORERIE ET EQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	(1 323 889)	(615 010)
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à l'ouverture	(695 592)	(121 397)
Trésorerie et équivalents de trésorerie net à la clôture	(2 019 481)	(736 407)
VARIATION DE LA TRÉSORERIE ET EQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	(1 323 889)	(615 010)

Etat de variation des capitaux propres au 30 juin 2017

(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 1^{ER} JANVIER 2016	524 073		-10 141	4 335 092		4 849 025	5 674	4 854 699
Variation de capital								
Dividendes distribués		-3 959 804		-1 492 742		-5 452 546		-5 452 546
Titres d'autocontrôle			10 141	-10 141				
Variation de périmètre	178 864	8 093 615		2 258 658		10 531 136	-5 674	10 525 463
Produits et charges comptabilisés				32 108	1 634 365	1 666 472		1 666 472
Ecart de conversion								
Autres variations								
AU 31 DÉCEMBRE 2016	702 937	4 133 811		5 122 975	1 634 365	11 594 088	0	11 594 088
AU 1^{ER} JANVIER 2017	702 937	4 133 811		6 757 339		11 594 088	0	11 594 088
Variation de capital								
Dividendes distribués				-1 539 093		-1 539 093		-1 539 093
Titres d'autocontrôle								
Variation de périmètre								
Produits et charges comptabilisés					966 154	966 154		966 154
Ecart de conversion								
Autres variations			-9 637	-85 334		-94 971		-94 971
AU 30 JUIN 2017	702 937	4 133 811	-9 637	5 132 912	966 154	10 926 178	0	10 926 178

(*) Etat des produits et charges comptabilisés

Résultats au 30 juin 2017

Comptes Consolidés



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 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	% d'intérêt	Méthode de consolidation
LafargeHolcim Maroc	Ciment, béton et granulat	100,00%	Intégration globale
Coval	Autres	100,00%	Intégration globale
CMC (ex Batiprodis)	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	33,00%	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.

Information financière - IAS 34 -

Les états de synthèse à fin juin ont été établis conformément aux dispositions de la norme IAS 34 - Information financière intermédiaire.

Goodwill - IAS 36 -

Conformément aux dispositions de la norme IAS 36 - Dépréciation d'actifs, les goodwills ne sont plus amortis depuis le 1^{er} 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 goodwills 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.

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.

Regroupement d'entreprises - IFRS 3 -

Les actifs, passifs, passifs éventuels identifiables de l'entité acquise qui répondent aux critères de comptabilisation énoncés par la norme IFRS 3 sont comptabilisés à la juste valeur à l'exception des actifs destinés à être cédés.

D - Comptes pro-forma

A des fins de comparaison du compte de résultat, LafargeHolcim Maroc présente des données IFRS en pro-forma intégrant les effets de l'agrégation des résultats consolidés de Lafarge Ciments et de Holcim Maroc du premier semestre de l'exercice 2016.

(en milliers de dirhams)	
Exercice clos	Pro-forma juin 2016
Chiffre d'affaires	4 379 797
Résultat d'exploitation	1 847 781
Résultat financier	-37 918
Résultat de l'ensemble consolidé	1 237 242
Intérêts minoritaires	1 138
Résultat net - Part du Groupe	1 236 104

F - Communication financière

Le jeu complet des états financiers consolidés du Groupe Lafarge Ciments au 30 Juin 2017 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.

