

Bilan actif au 31/12/2012 (En dirhams : MAD)

ACTIF	EXERCICE			Exercice Précédent
	Brut	Amortissement et provisions	Net	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	77 921 886,96	64 974 977,18	12 946 909,78	27 242 694,83
* Frais préliminaires	37 820 176,98	37 820 176,98	-	7 553 596,00
* Charges à répartir	40 101 709,98	27 154 800,20	12 946 909,78	19 689 098,83
* Primes de remboursements des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	5 845 905,91	1 916 258,88	3 929 647,03	3 769 138,85
* Immo. en recherche et dévelop.	-	-	-	-
* Brevets, marques, droits et val. simil.	2 199 941,12	428 983,93	1 770 957,19	1 815 471,39
* Logiciels	-	-	-	-
* Immobilisations incorporelles en cours	396 669,88	-	396 669,88	371 000,00
* Fonds commercial	-	-	-	-
* Autres immobilis. incorporelles	3 249 294,91	1 487 274,95	1 762 019,96	1 582 667,46
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	66 312 981,11	16 564 481,99	49 748 499,12	44 951 741,45
* Terrains	914 545,07	-	914 545,07	914 545,07
* Constructions	7 208 433,42	2 037 300,98	5 171 132,44	5 581 324,46
* Instal. tech., matériel et outillage	316 172,70	47 425,91	268 746,79	300 364,04
* Matériel de transport	283 772,08	222 784,53	60 987,55	66 277,35
* Mobilier, mat. bureau et aménaq.	37 466 632,09	14 256 970,57	23 209 661,52	22 677 172,72
* Autres immobilis. corporelles	20 123 425,75	-	20 123 425,75	15 412 057,79
* Immo. corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	2 227 319 378,02	270 353 733,31	1 956 965 644,71	2 220 774 295,80
* Prêts immobilisés	153 333,48	77 070,29	76 263,19	148 105,03
* Autres créances financières	6 697 453,88	-	6 697 453,88	6 693 316,13
* Titres de participation	2 220 288 590,66	270 276 663,02	1 949 991 927,64	2 213 732 874,64
* Autres titres immobilisés	200 000,00	-	200 000,00	200 000,00
ÉCARTS DE CONV.-ACTIF (E)	-	-	-	-
* Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
* Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL (A+B+C+D+E)	2 377 400 152,00	353 809 451,56	2 023 590 700,64	2 296 737 870,93
STOCKS (F)	102 560 256,35	1 422 878,97	101 137 377,38	59 432 142,41
* Terrains	2 216 671,24	-	2 216 671,24	2 299 748,04
* Matières et fourn. consommables	-	-	-	-
* Produits en cours	100 343 585,11	1 422 878,97	98 920 706,14	57 132 394,37
* Produits interméd. et prod. résiduels	-	-	-	-
* Produits finis	-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	4 681 940 637,64	6 833 057,48	4 675 107 580,16	4 616 061 169,71
* Fournis, débit., avances et acomptes	126 115 203,39	-	126 115 203,39	166 025 974,52
* Clients et comptes rattachés	3 679 674 056,53	6 039 598,04	3 685 713 654,57	2 184 073 101,55
* Créances liées à des contrats de construction	-	-	-	-
* Prêts accordés aux membres de la direction	-	-	-	-
* Personnel	762 581,40	-	762 581,40	706 867,49
* Etat	421 256 891,41	-	421 256 891,41	377 557 940,08
* Comptes d'associés	649 600 783,55	-	649 600 783,55	632 444 283,05
* Autres Débiteurs	2 107 644 477,08	793 457,44	2 108 437 934,52	1 250 757 537,68
* Comptes de régularisation-Actif	6 884 644,28	-	6 884 644,28	4 495 455,34
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	410 839 514,07	2 945 853,01	407 893 661,06	50 403 651,43
ÉCARTS DE CONV.-ACTIF (I) (éléments circulants)	55 544,00	-	55 544,00	90 870,22
TOTAL II (F+G+H+I)	5 195 395 952,06	11 201 789,46	5 184 194 162,60	4 725 987 825,77
TRESORERIE-ACTIF	271 273 193,53	-	271 273 193,53	115 150 044,44
* Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	1 113 795,27
* Banques, TG et CCP	271 273 193,53	-	271 273 193,53	114 036 249,17
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	18 625,18	-	18 625,18	21 678,66
* Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-	-	-	-
TOTAL III	271 273 193,53	-	271 273 193,53	115 150 044,44
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	7 844 069 297,59	565 011 240,82	7 479 058 056,77	7 137 875 739,14

Compte de produits et charges du 01/01/2012 au 31/12/2012 (En dirhams : MAD)

CPC	OPÉRATIONS			Totaux au 31/12/11
	Propres à l'exercice 1	Concernant les ex précédents 2	Totaux au 31/12/12 3=2+1	
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises	-	-	-	-
* Ventes de biens et services produits	266 546 007,10	-600 000,00	265 946 007,10	948 207 061,89
* Chiffre d'affaires	-	-	-	-
* Variation de stocks de produits[1]	42 938 710,14	-	42 938 710,14	-1 474 982,67
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
* Subventions d'exploitation	-	-	-	-
* Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	500 000,00	-	500 000,00	437 500,00
TOTAL I	309 984 717,24	-600 000,00	309 384 717,24	947 169 579,22
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus[2] de marchandises	-	-	-	-
* Achats consommés[2] de matières et fournitures	186 430 992,30	1 967 365,59	188 398 357,89	757 892 084,02
* Autres charges externes	66 573 029,43	1 459 977,91	68 033 007,34	64 215 004,11
* Impôts et taxes	687 414,31	1 840,00	689 254,31	2 857 961,41
* Charges de personnel	52 592 830,27	-	52 592 830,27	38 625 162,43
* Autres charges d'exploitation	1 157 142,86	-	1 157 142,86	671 428,57
* Dotations d'exploitation	21 156 150,60	75 221,10	21 231 371,70	19 249 837,86
TOTAL II	328 597 859,77	3 504 404,60	332 101 964,37	883 511 478,40
III RÉSULTAT D'EXPLOIT. (I-II)	-128 613 142,53	-4 104 404,60	-132 717 247,13	65 658 100,82
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	353 020 310,00	-	353 020 310,00	189 861 129,14
* Gains de change	206 884,73	-117 085,74	89 798,99	404 778,64
* Intérêts et autres produits financiers	103 784 740,74	-	103 784 740,74	90 853 845,64
* Reprises financières : transferts de charges	1 002 062,19	-	1 002 062,19	351 039,58
TOTAL IV	458 013 997,66	-117 085,74	457 896 911,92	281 470 793,00
V CHARGES FINANCIÈRES				
* Charges d'intérêts	140 877 486,48	-	140 877 486,48	124 993 458,20
* Pertes de change	319 761,28	765,27	320 526,55	204 993,22
* Autres charges financières	35 236,11	-	35 236,11	26 998,64
* Dotations financières	270 855 644,03	-	270 855 644,03	790 048,10
TOTAL V	412 088 127,90	765,27	412 088 893,17	126 015 498,16
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV-V)	45 925 869,76	-117 851,01	45 808 018,75	155 455 294,84
VII RÉSULTAT COURANT (III+VI)	27 313 027,23	-4 222 255,61	23 090 771,62	219 113 395,66

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

Bilan passif au 31/12/2012 (En dirhams : MAD)

PASSIF	Exercice au 31/12/12	Exercice précédent au 31/12/11
CAPITAUX PROPRES		
* Capital social ou personnel [1]	1 210 000 000,00	1 210 000 000,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé	-	-
* Prime d'émission, de fusion, d'apport	643 500 000,00	643 500 000,00
* Écarts de réévaluation	-	-
* Réserves légales	31 488 732,94	20 988 841,21
* Autres réserves	6 107 058,39	5 891 146,39
* Report à nouveau [2]	119 401 322,77	89 519 291,83
* Résultat en instance d'affectation [2]	-	-
* Résultat net de l'exercice [2]	387 446 152,38	209 997 834,67
Total des capitaux propres (A)	2 397 945 266,48	2 179 897 114,10
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)		
* Subvention d'investissement	-	-
* Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	3 462 481 175,04	2 634 076 217,74
* Emprunts obligataires	3 000 000 000,00	2 000 000 000,00
* Autres dettes de financement	462 481 175,04	634 076 217,74
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	1 783 600,00	1 783 600,00
* Provisions pour risques	1 783 600,00	1 783 600,00
* Provisions pour charges	-	-
ÉCART DE CONVERSION PASSIF (E)		
* Augmentation de créances immobilisées	-	-
* Diminution des dettes de financement	-	-
Total I (A+B+C+D+E)	5 862 208 041,52	4 815 756 931,84
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 339 794 996,92	2 321 843 162,83
* Fournisseurs et comptes rattachés	437 139 424,84	624 738 442,90
* Clients créditeurs, avances et acomptes	655 505 069,98	1 533 297 049,32
* Personnel	1 574 566,51	1 303 658,01
* Organisme sociaux	4 178 648,73	3 356 503,33
* Etat : Impôts sur les sociétés	9 812 034,39	2 688 346,00
* Etat : Autres Immo. et taxes	110 327 116,67	82 539 876,39
* Comptes d'associés	396 738,78	396 738,78
* Autres créanciers	50 241 736,14	6 016 986,39
* Comptes de régularisation-passif	70 619 660,88	67 505 561,71
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	55 544,01	90 870,22
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)	61 804,37	60 934,46
Total II (F+G+H)	1 339 912 346,50	2 321 994 967,51
TRESORERIE-PASSIF	276 937 669,95	123 839,79
* Crédits d'escompte et de trésorerie	-	-
* Crédit de trésorerie	250 000 000,00	-
* Banques isolées créditeurs	26 937 669,95	123 839,79
TOTAL III	276 937 669,95	123 839,79
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	7 479 058 056,77	7 137 875 739,14

[1] si capital personnel débiteur [-] [2] bénéficiaire [+]; déficitaire [-]

Compte de produits et charges du 01/01/2012 au 31/12/2012 (En dirhams : MAD)

CPC	OPÉRATIONS			Totaux au 31/12/11
	Propres à l'exercice 1	Concernant les ex précédents 2	Totaux au 31/12/12 3=2+1	
VII RÉSULTAT COURANT (reports)	27 313 027,23	-4 222 255,61	23 090 771,62	219 113 395,66
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits de cessions d'immo.	450 000 000,00	-	450 000 000,00	5 525 000,00
* Subventions d'équilibre	-	-	-	-
* Reprise sur subventions d'invest.	-	-	-	-
* Autres produits non courants	512 328,97	2 085 517,07	2 597 846,04	325 796,02
* Reprises non courantes : transferts de charges	-	-	-	-
Total VIII	450 512 328,97	2 085 517,07	452 597 846,04	5 850 796,02
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	59 790 000,00	-	59 790 000,00	5 853 227,00
* Subventions accordées	-	-	-	-
* Autres charges non courantes	8 849 563,98	530,91	8 850 094,89	1 280 626,01
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	-
Total IX	68 639 563,98	530,91	68 640 094,89	7 133 853,01
X RÉSULTAT NON COURANT. (VIII-IX)	381 872 764,99	2 084 986,16	383 957 751,15	-1 283 056,99
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	409 185 792,22	-2 137 269,45	407 048 522,77	217 830 338,67
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS				
XII RÉSULTAT NET (XI-XII)	409 185 792,22	-2 137 269,45	387 446 152,38	209 997 834,67