

2012 Résultats

au 31 décembre 2012

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

ACTIF	31/12/12			31/12/11
	Brut	Amortissement et provisions	Net	
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	30 198 446,28	13 200 396,96	16 998 049,32	22 954 430,58
* Frais préliminaires	8 154 576,50	3 764 921,90	4 389 654,60	10 538 480,30
* Charges à répartir	22 043 869,78	9 435 475,06	12 608 394,72	12 415 950,28
* Primes de remboursements des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORÉES (B)	725 448,00	345 067,29	378 380,71	234 665,64
* Immo. en recherche et dévelop.	-	-	-	-
* Brevets, marques, droits et val. simil.	725 448,00	345 067,29	378 380,71	234 665,64
A Logiciels	-	-	-	-
C Immo. incorporées en cours	-	-	-	-
T Fonds commercial	-	-	-	-
* Autres immo. incorporées	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	9 669 816,43	2 685 926,73	6 983 889,70	5 209 554,22
* Terrains	-	-	-	-
I * Constructions	134 143,93	11 097,99	123 045,94	29 814,50
M * Instal. tech. matériel et outillage	894 676,86	135 396,19	759 280,67	593 991,26
M * Matériel de transport	69 571,66	24 960,93	44 610,73	44 925,06
O * Mobilier, mat. bureau et aménag.	8 312 973,98	2 514 471,62	5 798 502,36	4 282 373,40
B * Autres immo. corporelles	258 450,00	-	258 450,00	258 450,00
I * Immo. corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	1 092 531 188,06	212 902 212,41	879 628 975,65	825 634 045,02
S * Prêts immobilisés	-	-	-	23 996,96
* Autres créances financières	185 000,00	-	185 000,00	30 000,00
E * Titres de participation	1 092 346 188,06	212 902 212,41	879 443 975,65	825 580 048,06
* Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ÉCARTS DE CONV.-ACTIF (E)	-	-	-	-
* Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
* Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 133 122 898,77	229 133 603,39	903 989 295,38	854 032 695,46
STOCKS (F)	1 143 057 749,55	-	1 143 057 749,55	680 335 239,39
* Terrains	-	-	-	-
* Matières et fourn. consommables	-	-	-	-
* Produits en cours	1 143 057 749,55	-	1 143 057 749,55	680 335 239,39
A * Produits intermédiaires et prod. résiduels	-	-	-	-
C * Produits finis	-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	3 183 660 781,04	2 247 355,75	3 181 413 425,29	1 968 945 727,72
F * Fournis, débit, avances et acomptes	143 902 699,11	795 705,75	143 106 993,36	303 399 751,98
I * Clients et comptes rattachés	981 568 848,64	-	981 568 848,64	650 723 553,26
* Créances liées à des contrats de construction	-	-	-	-
C * Prêts accordés aux membres de la direction	-	-	-	-
I * Personnel	64 740,98	-	64 740,98	259 520,00
E * Etat	167 379 056,34	-	167 379 056,34	126 740 845,53
* Comptes d'associés	1 526 483 261,68	-	1 526 483 261,68	459 444 528,62
* Autres Débiteurs	352 229 590,33	1 451 650,00	350 777 940,33	404 825 205,56
* Comptes de régularisation-Actif	7 032 783,96	-	7 032 783,96	23 552 302,77
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	46 963 235,82	-	46 963 235,82	-
ÉCARTS DE CONV.-ACTIF (I) (éléments circulants)	-	-	-	74 947,74
TOTAL II (F+G+H+I)	4 373 681 766,41	2 247 355,75	4 371 434 410,66	2 649 355 914,85
TREASORERIE-ACTIF	13 219 549,59	-	13 219 549,59	30 428 905,25
* Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
* Banques, TG et CCP	13 168 871,64	-	13 168 871,64	30 369 590,29
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	50 677,95	-	50 677,95	59 314,96
* Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-	-	-	-
TOTAL III	13 219 549,59	-	13 219 549,59	30 428 905,25
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	5 520 024 214,77	231 380 959,14	5 288 643 255,63	3 533 817 515,56

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

PASSIF	31/12/12		31/12/11
	Brut	Net	
CAPITAUX PROPRES	857 000 000,00	857 000 000,00	857 000 000,00
* Capital social ou personnel (1)	-	-	-
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé, capital appelé	-	-	-
F * Actions d'autocontrôle	-	-	-
N * Prime d'émission, de fusion, d'apport	-	-	-
A * Écarts de réévaluation	-	-	-
C * Réserve légale	26 650 456,72	26 650 456,72	11 470 819,87
N * Autres réserves	-	-	-
C * Report à nouveau (2)	44 239 921,33	44 239 921,33	105 825 621,26
E * Résultat en instance d'affectation (2)	-	-	-
M * Résultat net de l'exercice (2)	396 130 869,70	396 130 869,70	303 592 736,92
Total des capitaux propres (A)	1 324 021 247,75	1 324 021 247,75	1 277 889 178,05
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	-	-	-
* Subvention d'investissement	-	-	-
P * Provisions réglementées	-	-	-
DETTES DE FINANCEMENTS (C)	1 405 824 708,00	1 405 824 708,00	422 985 000,00
* Emprunts obligataires	1 000 000 000,00	1 000 000 000,00	0,00
R * Autres dettes de financement	405 824 708,00	405 824 708,00	422 985 000,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	-	-	-
* Provisions pour risques	-	-	-
N * Provisions pour charges	-	-	-
ÉCART DE CONVERSION PASSIF (E)	-	-	-
* Augmentation de créances immobilisées	-	-	-
* Diminution des dettes de financement	-	-	-
Total (A+B+C+D+E)	2 729 845 955,75	2 729 845 955,75	1 700 874 178,05
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 493 178 174,65	1 493 178 174,65	770 101 091,17
* Fournisseurs et comptes rattachés	512 945 919,89	512 945 919,89	358 815 221,29
A * Clients, créanciers, avances et acomptes	164 017 482,00	164 017 482,00	42 104 209,58
S * Personnel	2 618 081,30	2 618 081,30	1 885 354,93
C * Organisme sociaux	4 086 450,71	4 086 450,71	2 520 592,51
I * Etat : Impôts sur les sociétés	-	-	78 263 943,06
E * Etat : Autres Impôts et taxes	98 249 612,07	98 249 612,07	64 870 023,52
C * Comptes d'associés	13 957 548,94	13 957 548,94	7 274 465,21
* Autres créanciers	606 233 420,46	606 233 420,46	179 420 588,12
C * Comptes de régularisation-passif	91 069 659,28	91 069 659,28	34 946 692,95
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	-	-	74 947,74
ÉCARTS DE CONVERSION-PASSIF (éléments circulants) (H)	-	-	-
TOTAL II (F+G+H)	1 493 178 174,65	1 493 178 174,65	770 176 038,91
TREASORERIE-PASSIF	1 065 619 125,23	1 065 619 125,23	1 062 767 296,60
* Crédits d'escompte et de trésorerie	-	-	-
C * Crédit de trésorerie	1 000 000 000,00	1 000 000 000,00	800 000 000,00
O * Banques (solides créanciers)	65 619 125,23	65 619 125,23	262 767 296,60
TOTAL III	1 065 619 125,23	1 065 619 125,23	1 062 767 296,60
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	5 288 643 255,63	5 288 643 255,63	3 533 817 515,56

(1) si capital personnel débiteur (-) | (2) bénéficiaire (+); déficitaire (-)

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

NATURE	OPERATIONS		Totaux au 31/12/12 3=1+2	Totaux au 31/12/11 4
	Propres à la période 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises	-	-	-	-
* Ventes de biens et services produits	781 469 897,66	-	781 469 897,66	597 547 014,72
* Chiffre d'affaires	-	-	-	-
* Variation de stocks de produits (1)	462 722 510,16	-	462 722 510,16	273 436 681,52
* Immo. produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
* Subventions d'exploitation	-	-	-	-
* Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	4 280 452,36	-	4 280 452,36	96 436 784,58
Total I	1 248 472 860,18	-	1 248 472 860,18	967 420 480,82
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus (2) de marchandises	-	-	-	-
* Achats consommés de matières et fournitures (2)	706 467 836,46	-	706 467 836,46	491 988 415,79
* Autres charges externes	58 390 340,87	305 908,84	58 696 249,71	49 323 830,58
* Impôts et taxes	3 064 036,27	902,30	3 064 938,57	15 528 993,84
* Charges de personnel	50 769 690,39	291 787,80	51 061 478,19	34 389 475,19
* Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
* Dotations d'exploitation	7 433 481,69	-	7 433 481,69	7 182 861,41
Total II	826 125 385,68	598 598,94	826 723 984,62	598 413 576,83
III RÉSULTAT D'EXPLOIT. (I-II)	422 347 474,50	-598 598,94	421 748 875,56	369 006 903,99
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Prod. titres de part et autres titres immo.	325 195 000,00	-	325 195 000,00	-
* Gains de change	8 099,17	654	8 753,17	51 175,48
* Intérêts et autres prod. financiers	11 666 553,43	-	11 666 553,43	5 674 324,36
* Reprise financ. transf. charges	74 947,74	-	74 947,74	-
Total IV	336 944 600,34	654,00	336 945 254,34	5 725 499,84
CHARGES FINANCIÈRES				
* Charges d'intérêts	113 262 305,34	1 175,23	113 263 480,57	70 948 743,16
* Pertes de change	155 523,72	-	155 523,72	160 059,46
* Autres charges financières	-	-	-	-
* Dotations financières	212 902 212,41	-	212 902 212,41	-
Total V	326 320 041,47	1 175,23	326 321 216,70	71 108 802,62
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV-V)	10 624 558,87	-521,23	10 624 037,64	-65 383 302,78
VII RÉSULTAT COURANT (III+VI)	432 972 033,37	-599 120,17	432 372 913,20	303 623 601,21

1) Variation de stocks : stock final - stock initial augmentation (+); diminution (-)

2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

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

NATURE	OPERATIONS		Totaux au 31/12/12 3=1+2	Totaux au 31/12/11 4
	Propres à la période 1	Concernant les exercices précédents 2		
VII RÉSULTAT COURANT (reports)	432 972 033,37	-599 120,17	432 372 913,20	303 623 601,21
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits de cessions d'immo.	-	-	-	145 827 500,00
* Subventions d'équilibre	-	-	-	-
* Reprise sur subventions d'invest.	-	-	-	-
* Autres produits non courants	39,33	20 899,33	20 938,66	33,52
* Reprise non cour. transf. charges	-	-	-	-
Total VIII	39,33	20 899,33	20 938,66	145 827 533,52
IX CHARGES NON COURANTES				
* Val. nettes d'amort. immo. cédées	-	-	-	67 464 656,84
* Subventions accordées	-	-	-	-
* Autres charges non courantes	9 403 144,35	-19,19	9 403 125,16	129 797,91
* Dot. non courantes amort. et prov.	-	-	-	-
Total IX	9 403 144,35	-19,19	9 403 125,16	67 594 454,75
RÉSULTAT COURANT (VII-IX)	-9 403 105,02	20 918,52	-9 382 186,50	78 233 078,77
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)	423 568 928,35	-578 201,65	422 990 726,70	381 856 679,98
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	26 859 857,00	-	26 859 857,00	78 263 943,06
XIII RÉSULTAT NET (XI-XII)	423 568 928,35	-578 201,65	422 990 726,70	303 592 736,92
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	1 585 439 053,18	-	1 585 439 053,18	1 118 973 514,18
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	1 189 308 183,48	-	1 189 308 183,48	815 380 777,26
XVI RÉSULTAT NET (total des produits-total des charges)	396 130 869,70	-	396 130 869,70	303 592 736,92

Deloitte