

AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES EN ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE



COMPAGNIE GENERALE IMMOBILIERE
GROUPE CDG

Bd Mehdi Benbarka, Ex Béni Znassen
Espace Oudayas, Hay Riad, Rabat - MAROC
Tél. : 05 37 23 94 94 - Fax : 05 37 72 45 97
Site Web : www.cgi.ma

Société anonyme à Conseil d'administration au capital de 1.840.800.000 dirhams
Siège social : Place Moulay El Hassan, Immeuble CDG, Rabat
Registre de commerce de Rabat : 16836

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la COMPAGNIE GENERALE IMMOBILIERE, dite par abréviation « CGI » Société Anonyme à Conseil d'Administration, au capital de 1.840.800.000 DH et dont le siège social est à Rabat - Place Moulay El Hassan, Immeuble CDG, immatriculée au registre de commerce de Rabat sous le numéro 16.836 sont convoquées en Assemblée Générale ordinaire Annuelle qui se tiendra le 9 Juin 2014 à 10 heures, au siège administratif de la société sis à Rabat, espace Oudayas, avenue Mehdi Benbarka, Hay Riad, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Ratification des modalités de convocation ;
- Examen et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport des Commissaires aux Comptes relatifs à l'exercice 2013 ;
- Quitus à donner aux membres du Conseil d'Administration et décharge aux Commissaires aux Comptes pour leur mandat au titre de l'exercice 2013 ;
- Approbation des comptes de l'exercice 2013 ;
- Affectation du résultat de l'exercice 2013 ;
- Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées visées à l'article 56 et suivants de la loi 17/95 modifiée par la loi 20-05 et approbation des conventions réglementées ;
- Renouvellement du mandat d'un commissaire aux comptes ;
- Démission d'un administrateur ;
- Remplacement du représentant permanent d'un administrateur ;
- Jetons de présence ;
- Pouvoirs à conférer pour l'accomplissement des formalités légales.

Les actionnaires peuvent assister à cette assemblée sur simple justification de leur identité, à la condition, soit d'être inscrits sur les registres sociaux au moins cinq jours avant l'assemblée, soit de produire un certificat attestant le dépôt de leurs actions auprès d'un établissement agréé.

Un actionnaire empêché d'assister à cette assemblée peut s'y faire représenter par un autre actionnaire, par son conjoint ou par un ascendant ou descendant. Il peut également se faire représenter par toute personne morale ayant pour objet social la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières et ce, conformément à l'article 131 de la loi 17-95 sur les sociétés anonymes, tel que modifié.

Des formules de pouvoir sont disponibles au siège administratif.

Toute demande d'inscription de projet de résolutions à l'ordre du jour doit être adressée au siège administratif, par lettre recommandée avec accusé de réception, dans un délai de 10 jours à compter de la publication du présent avis, et ce, conformément à l'article 121 de la loi 17-95 sur les sociétés anonymes telle que modifiée par la loi 20-05.

RESOLUTIONS A SOUMETTRE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

PREMIERE RESOLUTION : Ratification des modalités de convocation

L'assemblée générale ordinaire ratifie les modalités de convocation qui lui a été faite Elle donne décharge au Conseil d'Administration et à son Président pour toutes les formalités accomplies à cette fin.

DEUXIEME RESOLUTION : Approbation des rapports et des états de synthèse annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2013

L'assemblée générale, statuant aux règles de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise :

- du rapport de gestion du conseil d'administration ;
- et du rapport général des commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2013,

AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES EN ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE



COMPAGNIE GENERALE IMMOBILIERE
GROUPE CDG

Bd Mehdi Benbarka, Ex Béni Znassen
Espace Oudayas, Hay Ryad, Rabat - MAROC
Tél. : 05 37 23 94 94 - Fax : 05 37 72 45 97
Site Web : www.cgi.ma

approuve les états de synthèse dudit exercice et les opérations traduites dans ces états ou résumées dans ces rapports. Ces états de synthèse font apparaître un bénéfice de 413.216.569,51 dirhams et un total de capitaux propres et assimilés de 4.767.479.845,77 dirhams.

L'assemblée générale décide, en conséquence, de donner quitus aux membres du Conseil d'Administration et des Commissaires aux comptes pour l'exécution de leurs mandats au titre de l'exercice 2013.

TROISIEME RESOLUTION : Affectation du résultat

L'assemblée générale ordinaire décide d'affecter le bénéfice de l'exercice 2013 comme suit :

Résultat de l'exercice	413.216.569,51
Affectation à la réserve légale	20.660.828,48
Reste	392.555.741,03
Report à nouveau antérieur	475.066.711,63
Résultat distribuable	867.622.452,66
Dividende (19 DHS par action)	349.752.000,00
Affectation en report à nouveau	517.870.452,66

L'Assemblée Générale fixe en conséquence le dividende à 19 (dix-neuf) dirhams pour chacune des actions composant le capital social du fait de leur date de jouissance.

Ce dividende sera mis en paiement le 15 septembre 2014.

QUATRIEME RESOLUTION : Approbation des conventions réglementées

L'assemblée générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes, sur les conventions relevant de l'article 56 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée par la loi 20-05, approuve l'ensemble des opérations et conventions visées dans ce rapport.

CINQUIEME RESOLUTION : Renouvellement du mandat d'un commissaire aux comptes

L'assemblée générale prend acte de la fin du mandat du commissaire aux comptes « Deloitte Audit » et décide de le renouveler pour une durée de trois exercices expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

SIXIEME RESOLUTION : Démission d'un administrateur

L'assemblée générale prend acte de la démission de Monsieur Mohammed Najib LAHLOU de ses fonctions d'administrateur, et le remercie pour les efforts accomplis durant son mandat.

SEPTIEME RESOLUTION : Remplacement du représentant permanent d'un administrateur

L'Assemblée Générale prend acte de la désignation de M. Anass HOUIR ALAMI, titulaire de la CIN n° AB32437, en qualité de représentant permanent de CDG DEVELOPPEMENT au sein du conseil en remplacement de M. Mohammed FASSI FEHRI.

HUITIEME RESOLUTION : Jetons de présence

L'assemblée générale, statuant aux règles de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, décide d'attribuer au conseil d'administration, à titre de jetons de présence, un montant global de 100.000 dhs (cent mille dirhams), et laisse le soin au conseil d'administration de décider de la répartition de cette somme.

NEUVIEME RESOLUTION : Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales

L'assemblée générale, statuant aux règles de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente assemblée à l'effet d'accomplir les formalités prévues par la loi.

ETATS FINANCIERS SOCIAUX ANNUELS DU GROUPE CGI

PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2013



COMPAGNIE GENERALE IMMOBILIERE
GROUPE CDG

Bd Mehdi Benbarka, Ex Beni Znassen
Espace Oudayas, Hay Ryad, Rabat - MAROC
Tél. : 05 37 23 94 94 - Fax : 05 37 72 45 97
Site Web : www.cgi.ma

BILAN ACTIF	Exercice clos le 31/12/2013			EXERCICE PRECED. Net
	Brut	Amortissements & provisions	Net	
ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	98 131 598,19	93 522 660,69	4 608 937,50	8 317 875,02
FRAIS PRELIMINAIRES	9 054 000,00	9 054 000,00	0,00	0,00
CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERC.	89 077 598,19	84 468 660,69	4 608 937,50	8 317 875,02
PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	25 569 960,68	10 115 509,88	15 444 450,80	10 880 062,70
IMMO. EN RECHERCHE & DEVELOPPEMENT	1 478 300,00	1 478 300,00	0,00	0,00
BREVET, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	21 597 285,88	8 637 209,88	12 960 056,00	216 276,71
FONDS COMMERCIAL	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 484 394,80	0,00	2 484 394,80	10 663 786,07
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	218 176 190,28	32 973 812,42	185 202 377,86	24 577 823,77
TERRAINS	204 344,47	0,00	204 344,47	204 344,47
CONSTRUCTIONS	158 402 604,59	13 134 892,32	145 267 712,27	8 795 019,53
INSTALL. TECHNIQUE MATERIEL & OUTILLAGE	23 203 910,59	193 365,92	23 010 544,67	0,00
MATERIEL DE TRANSPORT	32 941,22	21 603,87	11 337,35	7 312,50
MOBIL. MATERIEL DE BUREAU & AMENAG. DIVERS	32 924 339,00	19 623 950,31	13 300 388,69	12 934 074,52
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	3 408 050,41	0,00	3 408 050,41	2 637 072,75
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	2 112 945 474,59	15 093 153,09	2 097 852 321,50	2 098 667 001,35
PRETS IMMOBILISES	2 311 540,85	93 153,09	2 218 387,76	2 883 067,61
AUTRES CREANCES FINANCIERES	545 109,74	0,00	545 109,74	545 109,74
TITRES DE PARTICIPATION	2 110 088 824,00	15 000 000,00	2 095 088 824,00	2 095 238 824,00
AUTRES TITRES IMMOBILISES	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	0,00	0,00	0,00	0,00
DIMINUTION DES CREANCES IMMOBILISEES	0,00	0,00	0,00	0,00
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 454 813 223,74	151 705 136,08	2 303 108 087,66	2 142 442 762,92
ACTIF CIRCULANT				
STOCKS (F)	5 687 956 800,18	6 966 540,00	5 680 990 260,18	5 188 970 756,38
MARCHANDISES	1 252 325 884,46	4 584 122,00	1 247 741 762,46	777 901 674,76
MATIERES & FOURNITURES CONSOMMABLES	0,00	0,00	0,00	0,00
PRODUITS EN COURS	2 662 553 155,94	0,00	2 662 553 155,94	2 991 245 788,91
PRODUITS INTERMEDIAIRES & PRODUITS RESIDUELS	0,00	0,00	0,00	0,00
PRODUITS FINIS	1 773 077 759,78	2 382 418,00	1 770 695 341,78	1 419 823 292,71
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	5 376 159 043,80	9 266 590,59	5 366 892 453,21	4 574 730 161,16
Fournis, Debitaires, Avances et Acomptes	182 014 112,77	995 040,11	181 019 072,66	85 249 855,15
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	2 079 718 214,54	7 197 325,49	2 072 520 889,05	1 762 703 378,59
PERSONNEL	901 320,86	123 621,08	777 699,78	960 881,28
ETAT	251 327 477,48	0,00	251 327 477,48	380 049 959,65
COMPTES ASSOCIES	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES DEBITAIRES	2 810 409 505,47	950 603,40	2 809 458 902,07	2 325 329 327,46
COMPTES DE REGULARIS. ACTIF	51 788 412,88	0,00	51 788 412,88	20 438 759,03
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	0,00
ECART DE CONVERSION - ACTIF (I) (ET CIRC)	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL II (F+G+H+I)	11 064 115 843,96	16 233 130,08	11 047 882 713,90	9 763 700 917,54
TRESORERIE				
TRESORERIE - ACTIF	245 524 713,85	0,00	245 524 713,85	632 727 918,95
CHEQUES & VALEURS A ENCAISSER	7 533 207,02	0,00	7 533 207,02	29 086 407,02
BANQUES, T.G. ET CCP	237 927 040,59	0,00	237 927 040,59	603 600 610,60
CAISSE, REGIES D'AVANCES & ACCREDITIFS	64 466,24	0,00	64 466,24	40 901,33
TOTAL III	245 524 713,85	0,00	245 524 713,85	632 727 918,95
TOTAL GENERAL I+II+III	13 764 453 781,57	167 938 266,16	13 596 515 515,41	12 538 871 599,41

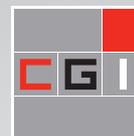
COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)	Exercice clos le 31/12/2013			
	Progres à l'exercice 1	Concernant les exercices précéd. 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
I PRODUITS D'EXPLOITATION	3 245 220 620,32	4 627,77	3 245 225 248,09	3 144 639 566,40
VENTES DE MARCHANDISES (en l'état)	0,00	0,00	0,00	0,00
VENTES DE BIENS & SERV. PRODUITS C.A.	2 636 663 956,04	0,00	2 636 663 956,04	2 642 549 102,98
VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS	400 329 346,81	0,00	400 329 346,81	499 443 369,03
IMMO. PRODUITES PAR L'ENTREPRISE POUR ELLE MEME	161 691 650,44	0,00	161 691 650,44	0,00
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	4 125 954,78	4 627,77	4 130 582,55	868 782,72
REPRISES D'EXPLOITATION - TRANSF. DE CHGES	42 419 712,25	0,00	42 419 712,25	1 778 311,67
TOTAL I	3 245 220 620,32	4 627,77	3 245 225 248,09	3 144 639 566,40
II CHARGES D'EXPLOITATION	2 789 515 102,01	755 763,38	2 790 070 865,39	2 663 507 167,58
ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISES	0,00	0,00	0,00	0,00
ACHATS CONSOMMES DE MATIERES & FOURN	2 598 405 349,44	74 897,08	2 598 480 246,52	2 499 181 699,11
AUTRES CHARGES EXTERNES	45 960 598,77	585 133,00	46 545 731,77	47 542 845,99
IMPOTS ET TAXES	237 654,15	95 733,30	333 387,45	539 549,47
CHARGES DE PERSONNEL	94 125 663,47	0,00	94 125 663,47	98 111 198,13
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	32 538 086,79	0,00	32 538 086,79	0,00
DOTATIONS D'EXPLOITATION	18 047 751,39	0,00	18 047 751,39	18 131 874,88
TOTAL II	2 789 515 102,01	755 763,38	2 790 070 865,39	2 663 507 167,58
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	0,00	0,00	455 154 382,70	481 132 398,82
IV PRODUITS FINANCIERS	255 853 779,82	0,00	255 853 779,82	241 001 856,07
PROD. DES TITRES DE PARTI. & TITR.IMM	90 000 000,00	0,00	90 000 000,00	130 000 000,00
GAINS DE CHANGE	5 113,08	0,00	5 113,08	3 749 060,12
INTERETS & AUTRES PRODUITS FINANCIERS	75 411 024,60	0,00	75 411 024,60	48 957 515,82
REPRISES FINANCIERES - TRANSF. DE CHARGES	90 437 642,14	0,00	90 437 642,14	54 695 280,13
TOTAL IV	255 853 779,82	0,00	255 853 779,82	241 001 856,07
V CHARGES FINANCIERES	163 624 091,76	0,00	163 624 091,76	108 545 033,71
CHARGES D'INTERETS	163 961 672,47	0,00	163 961 672,47	108 524 977,14
PERTES DE CHANGE	62 419,23	0,00	62 419,23	20 056,57
AUTRES CHARGES FINANCIERES	0,00	0,00	0,00	0,00
DOTATIONS FINANCIERES	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL V	163 624 091,76	0,00	163 624 091,76	108 545 033,71
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	0,00	0,00	95 154 382,70	132 456 822,36
VII RESULTAT COURANT (III-VI)	0,00	0,00	547 384 070,76	613 589 221,18
VIII PRODUITS NON COURANTS	70 955 204,45	781,60	70 955 986,05	9 586 896,36
PRODUITS DES CESSIONS D'IMMOBILISATION	150 000,00	0,00	150 000,00	57 500,00
SUBVENTIONS D'EQUILIBRE	0,00	0,00	0,00	0,00
REPRISES SUR SUBVENTIONS D'INVESTISS.	0,00	0,00	0,00	501 764,00
AUTRES PRODUITS NON COURANT	21 505 204,45	781,60	21 505 986,05	9 027 632,36
REPRISES NON COURANTES - TRANSF. DE CHARGES	49 300 000,00	0,00	49 300 000,00	0,00
TOTAL VIII	70 955 204,45	781,60	70 955 986,05	9 586 896,36
IX CHARGES NON COURANTES	70 435 203,86	64 560,44	70 499 764,30	15 260 579,51
VALEURS NETTES D'AMORT. DES IMMO. CEDEES	150 000,00	0,00	150 000,00	0,00
SUBVENTIONS ACCORDEES	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES CHARGES NON COURANTES	70 285 203,86	64 560,44	70 349 764,30	14 543 585,51
DOTAT. NON COURANTES AUX AMORT. & AMX. PROV.	0,00	0,00	0,00	716 994,00
TOTAL IX	70 435 203,86	64 560,44	70 499 764,30	15 260 579,51
X RESULTAT NON COURANT (VII-IX)	0,00	0,00	556 224,75	5 673 885,15
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	0,00	0,00	547 840 292,51	607 915 538,03
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES	134 623 723,00	0,00	134 623 723,00	149 986 700,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)	0,00	0,00	413 216 569,51	457 928 838,03
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	3 572 035 013,96	0,00	3 572 035 013,96	3 395 228 318,83
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	3 158 818 444,45	0,00	3 158 818 444,45	2 937 299 480,80
XVI RESULTAT NET (PRODUITS - CHARGES)	413 216 569,51	0,00	413 216 569,51	457 928 838,03

BILAN PASSIF	Exercice clos le 31/12/2013	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
FINANCEMENT PERMANENT		
CAPITAUX PROPRES (A)		
CAPITAL SOCIAL OU PERSONNEL (1)	1 840 800 000,00	1 840 800 000,00
MOINS: ACTIONNAIRES, CAPITAL SOUSCRIPT NON APPELE	0,00	0,00
CAPITAL APPELE	1 840 800 000,00	1 840 800 000,00
DONT VERSE	1 840 800 000,00	1 840 800 000,00
PRIMES D'ÉMISSION, DE FUSION, D'APPORT,	1 861 216 000,00	1 861 216 000,00
ECART DE RÉÉVALUATION	0,00	0,00
RÉSERVE LÉGALE	133 362 807,64	110 466 965,74
AUTRES RÉSERVES	15 332 218,58	15 332 218,58
REPORT À L'INVESTISSEMENT	475 066 711,63	389 786 315,50
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION	0,00	0,00
RESULTAT DE L'EXERCICE	413 216 569,51	457 928 838,03
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	4 758 994 307,36	4 695 529 737,85
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	8 485 538,41	8 485 538,41
PROVISIONS RÉGLEMENTAIRES	0,00	0,00
PROVISIONS POUR INVESTISSEMENT	8 485 538,41	8 485 538,41
DETTES DE FINANCEMENT (C)	2 427 322 200,00	2 145 000 000,00
EMPRUNTS OBLIGATAIRES	1 500 000 000,00	1 500 000 000,00
AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	927 322 200,00	645 000 000,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	26 029 087,31	75 181 504,10
PROVISIONS POUR RISQUES	11 274 515,10	58 126 931,89
PROVISIONS POUR CHARGES	14 754 572,21	17 054 572,21
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (E)	0,00	0,00
AUGMENTATION DES CREANCES IMMOBILISEES	0,00	0,00
DIMINUTION DES DETTES DE FINANCEMENT	0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	7 220 831 133,08	6 924 196 780,36
PASSIF CIRCULANT		
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	5 120 389 843,44	4 883 887 755,30
PASSIF CIRCULANT DETTES DU PASSIF CIRCULANT H.T (F)	2 309 769 546,45	1 625 824 268,10
Fournisseurs et Comptes Rattachés	1 161 993 448,41	1 688 649 954,21
CLIENTS CREDITEURS AVANCES ET ACOMPTES	22 975 977,97	22 574 798,72
PERSONNEL	64 880,78	64 880,78
ORGANISMES SOCIA		

ETATS FINANCIERS SOCIAUX

ANNUELS DU GROUPE CGI

PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2013



COMPAGNIE GENERALE IMMOBILIERE
GROUPE CDG

Bd Mehdi Benbarka, Ex Béni Znassen
Espace Oudayas, Hay Ryad, Rabat - MAROC
Tél. : 05 37 23 94 94 - Fax : 05 37 72 45 97
Site Web : www.cgi.ma

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)		EXERCICE CLOS LE 31/12/2013	
	EXERCICE	EXER. PRECED.	
1	Ventes de marchandises (en l'état)	0,00	0,00
2	- Achats revenus de marchandises	0,00	0,00
I	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT I	0,00	0,00
II	PRODUCTION DE L'EXERCICE II	3 198 674 953,29	3 141 992 472,01
3	+ Ventes de biens et services produits	2 636 653 956,04	2 642 549 102,98
4	+ Variation de stocks de produits	400 329 346,81	499 443 369,03
5	+ Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	161 691 650,44	0,00
III	CONSUMMATION DE L'EXERCICE III	2 645 025 976,29	2 546 724 545,10
6	Achats consommés de matières et fournitures	2 598 480 246,52	2 499 181 699,11
7	Autres charges externes	46 545 729,77	47 542 845,99
IV	VALEUR AJOUTEE (I + II - III) IV	553 648 977,00	595 267 926,91
8	+ Subventions d'exploitation	0,00	0,00
9	- Impôts et taxes	333 387,45	539 549,47
10	- Charges de personnel	94 125 663,47	98 111 198,13
	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E.)	459 189 926,08	496 617 179,31
11	+ Autres produits d'exploitation	4 130 582,55	868 782,72
12	- Autres charges d'exploitation	32 538 086,79	0,00
13	+ Reprises d'exploitation : Transferts de charges	42 419 712,25	1 778 311,67
14	- Dotations d'exploitation	18 047 751,39	18 131 874,88
	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -) VI	455 154 382,70	481 132 398,82
VI	+/- RESULTAT FINANCIER VII	92 229 688,06	132 456 822,36
VII	= RESULTAT COURANT (+ ou -) VIII	547 384 070,76	613 589 221,18
IX	+/- RESULTAT NON COURANT IX	456 221,75	-5 673 683,15
15	- Impôts sur les résultats	134 623 723,00	149 986 700,00
X	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -) X	413 216 569,51	457 928 838,03

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT

1	Résultat net de l'exercice :	413 216 569,51	457 928 838,03
	Bénéfices (+)	413 216 569,51	457 928 838,03
	Pertes (-)	0,00	0,00
2	+ Dotations d'exploitation (1)	13 150 251,39	11 583 912,02
3	+ Dotations financières (1)	0,00	0,00
4	+ Dotations non courantes (1)	0,00	716 994,00
5	- Reprises d'exploitation (2)	856 000,00	464 000,00
6	- Reprises financières (2)	0,00	0,00
7	- Reprises non courantes (2) (3)	49 300 000,00	501 764,00
8	- Produits des cessions d'immobilisations	150 000,00	57 500,00
9	+ Valeurs nettes d'amortissement cédées	150 000,00	0,00
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	376 210 820,90	469 206 480,05
10	- Distribution des bénéfices	349 752 000,00	349 752 000,00
II	AUTOFINANCEMENT	26 458 820,90	119 454 480,05

(1) A L'EXCLUSION DES DOTATIONS RELATIVES AUX ACTIFS ET PASSIFS CIRCULANTS ET A LA TRESORERIE

(2) A L'EXCLUSION DES REPRISSES RELATIVES AUX ACTIFS ET PASSIFS CIRCULANTS ET A LA TRESORERIE

(3) Y COMPRIS REPRISSES SUR SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS

TABLEAU DE FINANCEMENT L'EXERCICE

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN		EXERCICE CLOS LE 31/12/2013			
MASSES	EXERCICE (A)	EXERCICE PRECEDENT (B)	VARIATIONS (A - B)		
			EMPLOIS (C)	RESSOURCES (D)	
1	FINANCEMENT PERMANENT	7 220 831 133	6 924 196 780	0,00	296 634 353
2	MOINS ACTIF IMMOBILISE	2 303 108 088	2 142 442 763	160 665 325	0,00
3	FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	4 917 723 045	4 781 754 017	0,00	135 969 028
4	ACTIF CIRCULANT	11 047 882 714	9 763 700 918	1 284 181 796	0,00
5	MOINS PASSIF CIRCULANT	5 123 389 843	4 928 144 944	0,00	195 244 900
6	RESSOURCES DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	5 924 492 870	4 835 555 974	1 088 936 897	0,00
7	TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF) = A-B	-1 006 769 825	-53 801 956	0,00	952 967 869

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS (C)	RESSOURCES (D)
RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
AUTOFINANCEMENT (A)	A	349 752 000,00	376 210 820,90	349 752 000,00	469 206 480,05
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		0,00	376 210 820,90		469 206 480,05
DISTRIBUTIONS DE BENEFICES		349 752 000,00		349 752 000,00	
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOB. (B)	B	0,00	150 000,00	0,00	57 500,00
CESSIONS D'IMMOB. INCORPOR.					
CESSIONS D'IMMOB. CORPOREL.			0,00	0,00	0,00
CESSIONS D'IMMOB. FINANCI.			150 000,00		57 500,00
RECUPERATIONS SUR CREANCES IMMOBILISEES			0,00		0,00
AUGMENT. DES CAPITAUX PROPRES ASS. (C)	C	0,00	0,00	0,00	0,00
AUGMENTATION DE CAPITAL, APPORTS			0,00		0,00
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT			0,00		0,00
AUGMENT. DES DETTES DE FINANCEMENT (D)	D	0,00	380 000 000,00	0,00	645 000 000,00
(NETTES DE PRIMES DE REMBOURSEMENT)			380 000 000,00		645 000 000,00
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		349 752 000,00	756 360 820,90	349 752 000,00	1 114 263 980,05
EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
ACQUISITION & AUGMENTAT. D'IMMOB. (E)	E	172 961 992,92	0,00	20 172 921,49	0,00
ACQUISITION D'IMMO. INCORP.		8 216 767,53		5 238 214,95	
ACQUISITION D'IMMO. CORP.		165 409 905,24		8 684 275,05	
ACQUISITION D'IMMO. FINANCI.		0,00		3 700 000,00	
AUGMENTAT. DES CREANCES IMMOB.		-664 679,85		2 550 431,49	
REBOURNS. DES CAPITAUX PROPRES (F)	F				
REBOURNS. DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	G	97 677 800,00	0,00	65 000 000,00	0,00
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	H	0,00			
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)		270 639 792,92	0,00	85 172 921,49	0,00
VARIATION DU BESOIN DE FINAN. GLOBAL BFG		1 088 936 896,53	0,00	1 158 740 820,78	
VARIATION DE LA TRESORERIE		0,00	952 967 868,55		479 401 762,22
TOTAL GENERAL		1 709 328 689,45	1 709 328 689,45	1 593 665 742,27	1 593 665 742,27

ETAT A 1

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A LA CGI

ACTIVITE DE LA COMPAGNIE :

La Compagnie Générale Immobilière "C.G.I.", filiale de la Caisse de Dépôt et de Gestion est une société anonyme de droit marocain créée en 1960. Son capital social est de 1 840 800 000,00 dirhams et son siège social est à Rabat Espace Oudayas, Avenue Mehdi Ben Barka, BP 2177, Hay Ryad.

Elle a pour principale activité l'exécution des opérations de promotion immobilière ainsi que la réalisation d'ouvrages immobiliers en Maîtrise d'Ouvrage Délégée pour le compte des administrations.

PRINCIPES, METHODES ET PRATIQUES COMPTABLES :

Les principales méthodes et pratiques comptables appliquées se résument comme suit:

• Immobilisations en non valeurs :

Cette rubrique qui correspond aux charges à répartir est amortie sur 5 ans.

• Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût historique d'acquisition. Elles sont composées pour l'essentiel de logiciels qui sont amortis de façon linéaire sur 3 à 5 ans.

• Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont évaluées au coût de revient de l'acquisition ou à leur coût de production lors de la livraison à soi-même des constructions (logements).

Elles sont amorties de façon linéaire en application des taux suivants:

- Constructions 4%
- Agencement et aménagements des constructions 10%
- Matériel de transport 20%
- Matériel informatique 33%
- Matériel et mobilier de bureau et aménagements divers 10% - 20% et 33 1/3

• Immobilisations financières :

Elles sont constituées essentiellement des titres de participation ainsi que les prêts à plus d'un an. Les titres de participation sont valorisés au prix d'acquisition et les prêts octroyés à des tiers et au personnel de la Compagnie sont enregistrés à leur valeur nominale.

• Stocks

Le stock des "terrains, Réserves foncières" est valorisé au coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat des terrains et les frais accessoires d'achat.

Le stock des "constructions en cours" est valorisé au coût des terrains ainsi que les coûts des travaux de constructions et de lotissement.

Les stocks des programmes achevés "constructions terminées" comprennent l'ensemble des coûts des terrains d'équipement ou de constructions, y compris les charges restant à payer sur ces programmes qui sont constatés sous forme de dettes provisionnées.

Il est à noter que les charges financières sont imputées au coût de production des stocks.

• Provisions pour dépréciation des stocks :

Les études et équipements sont provisionnés lorsqu'ils sont susceptibles d'être partiellement ou totalement abandonnés.

Les constructions achevées et/ou en cours sont provisionnées pour tenir compte notamment des surcoûts affectant les programmes concernés et à chaque fois que les prix de vente attendus sont jugés inférieurs aux coûts de réalisation des programmes concernés.

• Provisions pour risques et charges :

Elles comprennent les provisions destinées à couvrir les risques contentieux connus à la date d'arrêt des comptes. Leur évaluation est effectuée en fonction de l'état des procédures en cours et de l'estimation des risques encourus à la date d'arrêt des comptes.

• Clients - ventes :

Les ventes des unités de logements, de commerce ou de lots de terrain ne sont comptabilisées qu'après signature des contrats définitifs par la Compagnie et les acquéreurs (méthode de l'achèvement).

Les avances collectées auprès des attributaires de lots ou de constructions sont logées dans des subdivisions nominatives de comptes clients créditeurs et sont identifiées par un code programme. Elle sont apurées au fur et à mesure de la constatation comptable des ventes.

La marge d'intervention, sur les opérations pour lesquelles la Compagnie intervient en qualité de Maître d'Ouvrage Délégé, est constatée en produits au fur et à mesure de sa facturation.

• Provisions pour dépréciation des créances clients :

La Compagnie provisionne les créances douteuses ayant fait l'objet de recours judiciaire.

• Taxe sur la valeur ajoutée :

La T.V.A. déductible au titre de l'acquisition des travaux et de prestation pour la réalisation des programmes (y compris les lotissements) ainsi que la taxe afférente à l'acquisition des immobilisations et des prestations nécessaires au fonctionnement de la Compagnie sont enregistrées dans des comptes de créances sur l'Etat.

La T.V.A. collectée au titre des ventes, des produits financiers et des prestations de service est logée dans les subdivisions concernées des postes de T.V.A. "Etat passif"

Il est à noter particulièrement que la T.V.A. grevant les travaux de lotissement est imputée globalement sur la T.V.A. collectée au titre des ventes et prestations de la Compagnie et fait l'objet d'une régularisation à l'achèvement et à la livraison à soi-même des lots concernés.

Pour les opérations pour lesquelles la C.G.I. intervient en tant que Maître d'Ouvrage Délégé, les coûts des travaux sont enregistrés T.T.C.

ETATS FINANCIERS SOCIAUX

ANNUELS DU GROUPE CGI

PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2013



COMPAGNIE GENERALE IMMOBILIERE
GROUPE CGD

Bd Mehdi Benbarka, Ex Béni Znassen
Espace Oudayas, Hay Ryad, Rabat - MAROC
Tél. : 05 37 23 94 94 - Fax : 05 37 72 45 97
Site Web : www.cgi.ma

A2 - ETAT DES DEROGATIONS

EXERCICE CLOS LE 31/12/2013		
INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX	LES ETATS DE SYNTHESE SONT ETABLI DANS LE RESPECT DES PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX PRECONISES PAR LE CODE GENERAL DE NORMALISATION COMPTABLE (CGNC)	NEANT
II. DEROGATIONS AUX METHODES D'ÉVALUATION	LES METHODES D'ÉVALUATION REPENDENT AUX PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX	NEANT
III. DEROGATIONS AUX REGLES D'ÉTABLISSEMENT ET DE PRÉSENTATION DES ETATS DE SYNTHÈSE	LES ETATS DE SYNTHÈSE SONT PRÉSENTES CONFORMEMENT AUX REGLES PRÉVUES PAR LA LOI COMPTABLE	NEANT

A3 - ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

EXERCICE CLOS LE 31/12/2013		
NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. CHANGEMENTS AFFECTANT LES METHODES D'ÉVALUATION	LES METHODES D'ÉVALUATION DEMEURENT INCHANGÉES ET REPENDENT AUX REGLES ADOPTÉES PAR LA NORME COMPTABLE	NEANT
II. CHANGEMENTS AFFECTANTS LES REGLES DE PRÉSENTATION	LA PRÉSENTATION DES ETATS DE SYNTHÈSE EST CONFORME AUX REGLES PRÉCONISES PAR LA LOI COMPTABLE	NEANT

B2 - TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERS

NATURE	MONTANT BRUT DÉBUT EXERCICE	AUGMENTATION				DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		ACQUISIT.	PPÉ/PME	VIREMENT	CESSION	RETAI	VIREMENT		
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	97 569 098,19	562 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	98 131 598,19	
*Frais préliminaires	9 054 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 054 000,00	
*Charges à répartir sur plusieurs exercices	88 515 098,19	562 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	89 077 598,19	
*Primes de remboursement obligations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	17 905 693,15	7 654 267,53	0,00	15 027 658,80	0,00	15 027 658,80	0,00	25 559 960,68	
* Immobilisation en recherche et développement	1 478 300,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 478 300,00	
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	5 763 607,08	806 000,00	0,00	15 027 658,80	0,00	0,00	0,00	21 597 265,88	
* Fonds commercial	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
* Autres immobilisations incorporelles	10 663 786,07	6 848 267,53	0,00	0,00	0,00	15 027 658,80	0,00	2 484 394,80	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	52 766 285,04	3 718 254,80	161 691 650,44	0,00	0,00	0,00	0,00	218 176 190,28	
* Terrains	204 344,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	204 344,47	
* Constructions	19 545 464,02	369 400,72	138 487 739,85	0,00	0,00	0,00	0,00	158 402 604,59	
* Installat. Techniques, matériel et outillage	0,00	0,00	23 203 910,59	0,00	0,00	0,00	0,00	23 203 910,59	
* Matériel de transport	26 450,00	6 491,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32 941,22	
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	30 352 953,80	3 271 385,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32 924 339,00	
* Immobilisations corporelles diverses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
* Immobilisations corporelles en cours	2 637 072,75	770 977,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 408 050,41	
* Matériel informatique	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

B6 - TABLEAU DES CREANCES

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE		AUTRES ANALYSES				
		+ 1 AN	- 1 AN	E.N.P.	MT EN DEV	MT/E.O.P.	MT/E.L.	MT R.E.
DE L'ACTIF IMMOBILISE	2 856 650,59	2 856 650,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
* PRETS IMMOBILISES	2 311 540,85	2 311 540,85						
* AUTRES CREANCES FINANCIERES	545 109,74	545 109,74						
DE L'ACTIF CIRCULANT	5 375 208 440,40	20 599 264,33	5 354 609 176,07	0,00	0,00	251 327 477,48	712 778 268,34	0,00
* FOURNISSEURS, DEBITEURS, AVANCES & ACOM	182 014 112,77	20 599 264,33	161 414 848,44					
* CLIENTS & COMPTES RATTACHES	2 079 718 214,54		2 079 718 214,54				604 733 171,89	
* PERSONNEL	901 320,86		901 320,86					
* ETAT	251 327 477,48		251 327 477,48			251 327 477,48		
* COMPTES D'ASSOCIES								
* AUTRES DEBITEURS	2 809 458 902,07		2 809 458 902,07				108 045 096,45	
* COMPTES DE REGULARISATION - ACTIF	51 788 412,68		51 788 412,68					

B7 - TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE		AUTRES ANALYSES				
		+ 1 AN	- 1 AN	E.N.P.	MT EN DEV	MT/E.O.P.	MT/E.L.	MT R.E.
DE FINANCEMENT	2 427 322 200,00	2 047 322 200,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
EMPRUNTS OBLIGATAIRES	1 500 000 000,00	1 500 000 000,00					16 670 295,00	
AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	927 322 200,00	547 322 200,00	380 000 000,00				100 000 000,00	
DU PASSIF CIRCULANT	5 120 389 846,19	2 260 472 609,58	2 859 917 236,61	0,00	0,00	108 429 786,64	62 055 558,68	0,00
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	2 309 769 546,45	1 098 479 161,17	1 211 290 385,28					
CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMP	1 161 993 448,41	1 161 993 448,41						
PERSONNEL	24 975 977,97		24 975 977,97					
ORGANISMES SOCIAUX	64 880,78		64 880,78				64 880,78	
ETAT	108 364 905,86		108 364 905,86				108 364 905,86	
COMPTES D'ASSOCIES	545 192,00		545 192,00				545 192,00	
AUTRES CREANCIERS	1 484 011 620,03		1 484 011 620,03				61 510 366,68	
COMPTES DE REGULARISATION - PASSIF	30 664 274,69		30 664 274,69					

B8 - TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE (1)	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	EXERCICE CLOS LE 31/12/2013	
				OBJET (2) (3)	VAL. CPT. NET. SURETE DONN. DATE CLOTURE
* SURETES DONNEES				NEANT	
* SURETES RECUES				NEANT	

(1) GAGE : 1 - HYPOTHEQUE ; 2 - MANTISEMENT ; 3 - WARRANT ; 4 - AUTRES ; 5 - (A PRECISER)
 (2) PRECISER SI LA SURETE EST DONNEE AU PROFIT D'ENTREPRISES OU DE PERSONNES TIENNES (SURETES DONNEES (ENTREPRISES LIEES, ASSOCIEES, MEMBRES DU PERSONNEL))
 (3) PRECISER SI LA SURETE RECUE PAR L'ENTREPRISE PROVIENT DE PERSONNES TIENNES AUTRES QUE LES DEBITEURS (SURETES RECUES)

B4 - TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

RAISON SOCIALE DE LA SOCIETE EMETTRICE	SECTEUR D'ACTIVITE 1	CAPITAL SOCIAL 2	PARTICIPATION AU CAPITAL EN % 3	PROX D'ACQUISITION GLOBAL 4	VALEUR COMPTABLE NETTE 5	EXTRAIT DES DERNIERS ETATS DE SYNTHÈSE DE LA SOCIETE EMETTRICE		PRODUITS INSCRITS AU C.P.C. DE L'EXERCICE 9
						DATE DE CLOTURE 6	SITUATION NETTE 7	
						DATE DE CLOTURE 6	RESULTAT NET 8	
STE SEPCGB	Prom.Immob.	145 000 000,00	50%	435 982 345,00	435 982 345,00	31-08-13	46 512 862,29	-34 840 292,08
STE DYAR ALMANSOUR	Prom.Immob.	430 000 000,00	100%	698 840 600,00	698 840 600,00	31-08-13	520 895 322,27	69 857 857,16
MOR.DREAM	Prom.Immob.	200 300 000,00	100%	200 300 000,00	200 300 000,00	31-08-13	208 350 891,00	802 030,73
ALMANBAR DEVELOPEMENT COMPANY	Prom.Immob.	300 000 000,00	100%	488 860 000,00	488 860 000,00	31-08-13	343 890 722,87	31 871 785,30
IMMOLOG	Prom.Immob.	250 000 000,00	50%	166 055 879,00	166 055 879,00	31-08-13	422 584 887,16	32 580 533,05
STE AMWAJ	Prom.Immob.	300 000 000,00	20%	60 000 000,00	45 000 000,00	31-08-13		
STE SAMEVIO	Prom.Immob.	65 000 000,00	70%	45 500 000,00	45 500 000,00	31-08-13	63 998 864,79	-1 094 727,16
CGI Management	Prestation de service	2 000 000,00	100%	2 000 000,00	2 000 000,00	31-08-13	8 613 029,91	7 515 689,39
Golf Green Company	Gestion des Golfs	10 000 000,00	100%	10 000 000,00	10 000 000,00	31-08-13	-2 638 327,52	-11 158 707,94
Golf Managem. Maroc	Gestion des Golfs	1 100 000,00	50%	550 000,00	550 000,00	31-08-13	-2 175 614,70	-1 217 212,52
MZEMA HOTEL	Hôtellerie	1 000 000,00	100%	1 000 000,00	1 000 000,00	31-08-13	485 599,43	-469 400,57
CGT FACILITIES	Prestation de service	1 000 000,00	100%	1 000 000,00	1 000 000,00	31-08-13	265 800,10	-688 669,90
TOTAL				2 110 088 824,00	2 095 088 824,00		1 610 784 037,60	93 158 885,46

B9 - ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT - BAIL

ENGAGEMENTS DONNES	EXERCICE CLOS LE 31/12/2013	
	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE PRECEDENT
* AVALS ET CAUTIONS	537 000 000	500 000 000
* ENGAGEMENTS EN MATIERE DE PENSIONS DE RETRAITES ET OBLIGATIONS SIMILAIRES		
* AUTRES ENGAGEMENTS DONNES		
TOTAL 1		
1) JOINT ENGAGEMENTS A L'EGARD D'ENTREPRISES LIEES		
ENGAGEMENTS RECUS	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE PRECEDENT
* AVALS ET CAUTIONS (CG)	88 718 456,99	241 657 845,62
* AVALS ET CAUTIONS (M.O.D.)	10 737 841,08	33 802 258,18
* AUTRES ENGAGEMENTS RECUS		

(1) GAGE : 1 - HYPOTHEQUE ; 2 - MANTISEMENT ; 3 - WARRANT ; 4 - AUTRES ; 5 - (A PRECISER)
 (2) PRECISER SI LA SURETE EST DONNEE AU PROFIT D'ENTREPRISES OU DE PERSONNES TIENNES (SURETES DONNEES (ENTREPRISES LIEES, ASSOCIEES, MEMBRES DU PERSONNEL))
 (3) PRECISER SI LA SURETE RECUE PAR L'ENTREPRISE PROVIENT DE PERSONNES TIENNES AUTRES QUE LES DEBITEURS (SURETES RECUES)

B5 - TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES		MONTANT FIN EXERCICE
		EXPLOITAT.	FINANCIERE	N. COUBAINT	EXPLOITAT.	N. COUBAINT	
1. PROV. POUR DEPRECIATION / ACTIF IMM	15 093 153,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 093 153,09
2. PROVISIONS REGLEMEENTES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. PROV.DURABLES POUR RISQUES & CHARG	75 181 504,10	1 003 583,21		856 000,00		49 300 000,00	26 029 087,31
SOUS TOTAL (a)	90 274 657,19	1 003 583,21	0,00	856 000,00	0,00	49 300 000,00	41 122 240,40
4. PROV.PM DEPREC./ACTIF CIRCUL (HS.TR)	11 442 154,02	4 897 500,00		106 523,94		0,00	16 233 130,08
5. AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	44 457 188,31	0,00		41 457 188,31		0,00	3 000 000,00
6. PROV.POUR DEPREC.DES CPTES DE TRES	0,00	0,00		0,00		0,00	0,00
SOUS TOTAL (a)	55 899 342,33	4 897 500,00	0,00	41 563 712,25	0,00	0,00	19 233 130,08
TOTAL (A + B)	146 173 999,52	5 901 083,21	0,00	42 419 712,25	0,00	49 300 000,00	60 355 370,48