



# ETATS FINANCIERS SOCIAUX ANNUELS DU GROUPE CGI PÉRIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2014



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

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)		
TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)	EXERCICE CLOS LE 31/12/2014	
	EXERCICE	EXERCICE PRECED
Ventes de marchandises (en l'état)	-	-
- Achats revendus de marchandises	-	-
<b>MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT I</b>	-	-
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE II</b>	<b>1 496 896 743</b>	<b>3 198 674 953</b>
+ Ventes de biens et services produits	1 114 690 143	2 636 653 956
+ Variation de stocks de produits	382 206 600	400 329 347
+ Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	161 691 650
<b>CONSOMMATION DE L'EXERCICE III</b>	<b>1 341 474 366</b>	<b>2 645 025 976</b>
- Achats consommés de matières et fournitures	1 297 943 438	2 598 480 247
- Autres charges externes	43 530 928	46 545 730
<b>VALEUR AJOUTEE (I + II - III) IV</b>	<b>155 422 378</b>	<b>553 648 977</b>
+ Subventions d'exploitation	-	-
- Impôts et taxes	160 895	333 387
- Charges de personnel	89 817 231	94 125 663
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E.)</b>	<b>65 444 251</b>	<b>459 189 926</b>
+ Autres produits d'exploitation	14 198 511	4130 583
- Autres charges d'exploitation	-	32 538 087
+ Reprises d'exploitation : Transferts de charges	31 518 660	42 419 712
- Dotations d'exploitation	29 741 119	18 047 751
<b>= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -) VI</b>	<b>81 420 303</b>	<b>455 154 383</b>
<b>(+ ou -) RESULTAT FINANCIER VII</b>	<b>23 531 713</b>	<b>92 229 688</b>
<b>= RESULTAT COURANT (+ ou -) VIII</b>	<b>104 952 016</b>	<b>547 384 071</b>
<b>(+ ou -) RESULTAT NON COURANT IX</b>	<b>-4 332 659</b>	<b>456 222</b>
- Impôts sur les résultats	16 599 250	134 623 723
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -) X</b>	<b>84 020 106</b>	<b>413 216 570</b>

## ETAT A1

### 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 Délégue 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 constatées 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 au 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 Délégue, 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 Délégue, les coûts des travaux sont enregistrés T.T.C.

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT		
Resultat net de l'exercice :	84 020 106	413 216 570
Bénéfices (+)	84 020 106	413 216 570
Pertes (-)	-	-
+ Dotations d'exploitation (1)	29 741 119	13 150 251
+ Dotations financières (1)	10 000 000	-
+ Dotations non courantes (1)	5 000 000	-
- Reprises d'exploitation (2)	6 670 013	856 000
- Reprises financières (2)	-	-
- Reprises non courantes (2) (3)	-	49 300 000
- Produits des cessions d'immobilisations	1 000 000	150 000
+ Valeurs nettes d'amortissement cédées	1 000 000	150 000
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)</b>	<b>122 091 213</b>	<b>376 210 821</b>
- Distribution des bénéfices	349 752 000	349 752 000
<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>-227 660 787</b>	<b>26 458 821</b>

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

(2) A L'EXCLUSION DES REPRISES RELATIVES AUX ACTIFS ET PASSIFS CIRCULANTS ET A LA TRÉSORERIE

(3) Y COMPRIS REPRISES SUR SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE					
I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN		EXERCICE CLOS LE 31/12/2014			
MASSES		EXERCICE (A)	EXERCICE PRECEDENT (B)	VARIATIONS (A - B)	
				EMPLOIS (C)	RESSOURCES (D)
1	FINANCEMENT PERMANENT	8 061 498 841	7 220 831 133	-	840 667 708
2	MOINS ACTIF IMMOBILISE	2 440 327 200	2 303 108 088	137 219 112	-
<b>3</b>	<b>FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)</b>	<b>5 621 171 642</b>	<b>4 917 723 045</b>	-	<b>703 448 596</b>
4	ACTIF CIRCULANT	11 318 784 011	11 047 882 714	270 901 297	-
5	MOINS PASSIF CIRCULANT	4 886 873 629	5 123 389 843	236 516 214	-
<b>6</b>	<b>BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)</b>	<b>6 431 910 382</b>	<b>5 924 492 870</b>	<b>507 417 512</b>	-
<b>7</b>	<b>TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF) = A-B</b>	<b>-810 738 741</b>	<b>-1 006 769 825</b>	<b>196 031 084</b>	-

II. EMPLOIS ET RESSOURCES					
		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS (C)	RESSOURCES (D)
<b>RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>					
<b>AUTOFINANCEMENT (A)</b>	<b>A</b>	<b>349 752 000</b>	<b>122 091 213</b>	<b>349 752 000</b>	<b>376 210 821</b>
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		-	122 091 213	-	376 210 821
DISTRIBUTIONS DE BENEFICES		349 752 000	-	349 752 000	-
<b>CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOB. (B)</b>	<b>B</b>	<b>-</b>	<b>1 000 000</b>	<b>-</b>	<b>150 000</b>
CESSIONS D'IMMOB. INCORPOR.		-	-	-	-
CESSIONS D'IMMOB. CORPOREL.		-	-	-	-
CESSIONS D'IMMOB. FINANC.		-	1 000 000	-	150 000
RECUPERATIONS SUR CREANCES IMMOBILISEES		-	-	-	-
<b>AUGMENT. DES CAPITAUX PROPRES ASS. (C)</b>	<b>C</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
AUGMENTATION DE CAPITAL, APPORTS		-	-	-	-
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		-	-	-	-
<b>AUGMENT. DES DETTES DE FINANCEMENT (D)</b>	<b>D</b>	<b>-</b>	<b>2 215 000 000</b>	<b>-</b>	<b>380 000 000</b>
(NETTES DE PRIMES DE REMBOURSEMENT)		-	2 215 000 000	-	380 000 000
<b>TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)</b>		<b>349 752 000</b>	<b>2 338 091 213</b>	<b>349 752 000</b>	<b>756 360 821</b>
<b>EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>					
<b>ACQUISITION &amp; AUGMENTAT. D'IMMOB. (E)</b>	<b>E</b>	<b>154 341 246</b>	<b>-</b>	<b>172 961 993</b>	<b>-</b>
ACQUISITION D'IMMO. INCORPOR.		3 329 581	-	8 216 768	-
ACQUISITION D'IMMO. CORP.		634 013	-	165 409 905	-
ACQUISITION D'IMMO. FINANC.		151 000 000	-	-	-
AUGMENTAT. DES CREANCES IMMOB.		-622 348	-	-664 680	-
<b>REMBOURS. DES CAPITAUX PROPRES (F)</b>	<b>F</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>REMBOURS. DES DETTES DE FINANCEMENT (G)</b>	<b>G</b>	<b>1 107 150 385</b>	<b>-</b>	<b>97 677 800</b>	<b>-</b>
<b>EMPLOIS EN NON VALEURS (H)</b>	<b>H</b>	<b>23 398 985</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>		<b>1 284 890 617</b>	<b>-</b>	<b>270 639 793</b>	<b>-</b>
VARIATION DU BESOIN DE FINAN. GLOBAL BFG		507 417 512	-	1 088 936 897	-
VARIATION DE LA TRÉSORERIE		196 031 084	-	-	952 967 869
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>2 338 091 213</b>	<b>2 338 091 213</b>	<b>1 709 328 689</b>	<b>1 709 328 689</b>

# ETATS FINANCIERS SOCIAUX ANNUELS DU GROUPE CGI PÉRIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2014



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 31/12/2014		
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 ETABLIS 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 REPONDENT AUX PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX	NEANT
III. DEROGATIONS AUX REGLES D'ÉTABLISSEMENT ET DE PRÉSENTATION DES ETATS DE SYNTHÈSE	LES ETATS DE SYNTHÈSE SONT PRÉSENTÉS CONFORMÉMENT AUX REGLES PRÉVUES PAR LA LOI COMPTABLE	NEANT

## A3 - ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

EXERCICE CLOS LE 31/12/2014		
NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. CHANGEMENTS AFFECTANT LES METHODES D'ÉVALUATION	LES METHODES D'ÉVALUATION DEMEURENT INCHANGÉES ET RÉPONDENT AUX REGLES ADOPTÉES PAR LA NORME COMPTABLE.	NEANT
II. CHANGEMENTS AFFECTANT LES REGLES DE PRÉSENTATION	LA PRÉSENTATION DES ETATS DE SYNTHÈSE EST CONFORME AUX REGLES PRÉCONISÉES PAR LA LOI COMPTABLE	NEANT

## B2 - TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

EXERCICE CLOS LE 31/12/2014								
NATURE	Montant brut Deb. Ex.	Augmentations			Diminutions			Montant brut Fin Ex.
		Aquisition	Prd par l'etc pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	98 131 598	23 398 985	-	-	-	-	-	121 530 584
*FRAIS PRÉLIMINAIRES	9 054 000	-	-	-	-	-	-	9 054 000
*CHARGES À RÉPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	89 077 598	23 398 985	-	-	-	-	-	112 476 584
*PRIMES DE REMBOURSEMENT OBLIGATIONS	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	25 559 961	3 329 581	-	4 585 713	-	4 585 713	-	28 889 542
* IMMOBILISATION EN RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT	1 478 300	175 000	-	-	-	175 000	-	1 478 300
* BREVETS, MARQUES, DROITS ET VALEURS SIMILAIRES	21 597 266	-	-	3 604 713	-	806 000	-	24 395 979
* FONDS COMMERCIAL	-	-	-	-	-	-	-	-
*AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 484 395	3 154 581	-	981 000	-	3 604 713	-	3 015 263
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	218 176 190	634 013	-	8 379 970	-	8 379 970	-	218 810 204
* TERRAINS	204 344	-	-	-	-	-	-	204 344
*CONSTRUCTIONS	158 402 605	-	-	722 470	-	67 757	-	159 057 318
*INSTALLAT. TECHNIQUES, MATÉRIEL ET OUTILLAGE	23 203 911	-	-	-	-	-	-	23 203 911
* MATÉRIEL DE TRANSPORT	32 941	-	-	-	-	-	-	32 941
* MOBILIER, MATÉRIEL BUREAU ET AMÉNAGEMENTS	32 924 339	634 013	-	3 881 227	-	2 786 166	-	34 653 413
* IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	-	-	-	-	-	-	-	-
*IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	3 408 050	-	-	3 776 273	-	5 526 047	-	1 658 277
*MATÉRIEL INFORMATIQUE	-	-	-	-	-	-	-	-

## B4 - TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

EXERCICE CLOS LE 31/12/2014									
Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits de l'exercice 9
						Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
SEPG	Promotion Immobilière	145 000 000	50%	435 982 345	435 982 345	31/12/14	19 943 050	-25 073 743	-
DYAR ALMANSOUR	Promotion Immobilière	430 000 000	100%	698 840 600	698 840 600	31/12/14	566 043 129	71 693 806	26 546 000
MOROCCO DREAM RESORT	Promotion Immobilière	200 300 000	100%	200 300 000	200 300 000	31/12/14	205 833 085	-2 517 806	-
ALMANAR DEVELOPEMENT COMPANY	Promotion Immobilière	300 000 000	100%	488 860 000	488 860 000	31/12/14	350 576 813	36 686 091	30 000 000
IMMOLOG	Promotion Immobilière	250 000 000	50%	316 055 879	316 055 879	31/12/14	830 691 901	108 054 659	-
AMWAJ	Promotion Immobilière	300 000 000	20%	60 000 000	45 000 000	31/12/14	-	-	-
SAMEVIO	Promotion Immobilière	65 000 000	70%	45 500 000	45 500 000	31/12/14	47 509 747	-16 489 118	-
CGI MANAGEMENT	Prestation de service	2 000 000	100%	2 000 000	2 000 000	31/12/14	15 099 009	6 485 979	-
GOLF GREEN COMPANY	Gestion des Golfs	10 000 000	100%	10 000 000	-	31/12/14	-21 183 427	-18 545 100	-
GOLF MANAGEMENT MAROC	Gestion des Golfs	1 100 000	100%	550 000	550 000	31/12/14	-2 386 531	-210 916	-
CGT FACILITIES	Hôtellerie	1 000 000	100%	1 000 000	1 000 000	31/12/14	28 963	-236 837	-
CMMC	Prestation de service	1 000 000	0%	1 000 000	1 000 000	31/12/14	532 377	-467 623	-

## B5 - TABLEAU DES PROVISIONS

EXERCICE CLOS LE 31/12/2014								
NATURE	MONTANT DEBIT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		EXPLOITATION	FINANCIERE	NON COURANTES	EXPLOITATION	FINANCIERE	NON COURANTES	
1. PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	15 093 153	-	10 000 000	-	-	-	-	25 093 153
2. PROVISIONS RÉGLÉMENTÉES	-	-	-	-	-	-	-	-
3. PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	26 029 087	220 000	-	5 000 000	6 670 013	-	-	24 579 074
<b>SOUS TOTAL (A)</b>	<b>41 122 240</b>	<b>220 000</b>	<b>10 000 000</b>	<b>5 000 000</b>	<b>6 670 013</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49 672 227</b>
4. PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DE L'ACTIF CIRCULANT (HORS TRÉSORERIE)	16 233 130	-	-	-	2 231 838	-	-	14 001 292
5. AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	3 000 000	-	-	-	-	-	-	3 000 000
6. PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DES COMPTES DE TRÉSORERIE	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>SOUS TOTAL (B)</b>	<b>19 233 130</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 231 838</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 001 292</b>
<b>TOTAL (A+B)</b>	<b>60 355 370</b>	<b>220 000</b>	<b>10 000 000</b>	<b>5 000 000</b>	<b>8 901 851</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>66 673 520</b>

## B6 - TABLEAU DES CREANCES

EXERCICE CLOS LE 31/12/2014							
CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES		
		+ 1 an	- 1 an	E.N.R.	Mt en Dev	Mt/E.O.P.	Mt/E.L.
DE L'ACTIF IMMOBILISE	2 234 303	2 234 303	-	-	-	-	-
* PRETS IMMOBILISES	1 689 193	1 689 193	-	-	-	-	-
* AUTRES CREANCES FINANCIERES	545 110	545 110	-	-	-	-	-
DE L'ACTIF CIRCULANT	5 144 001 843	3 537 570 533	1 606 431 310	-	-	354 340 491	2 242 283 470
* FOURNISSEURS, AVANCES & ACOM	175 416 811	59 897 181	115 519 631	-	-	-	-
* CLIENTS & COMPTES RATTACHES	1 403 166 084	746 622 306	656 543 778	-	-	-	446 880 756
* PERSONNEL	732 500	-	732 500	-	-	-	-
* ETAT	354 340 491	-	354 340 491	-	-	354 340 491	-
* COMPTES D'ASSOCIES	-	-	-	-	-	-	-
* AUTRES DEBITEURS	3 148 149 796	2 731 051 046	417 098 749	-	-	-	1 795 402 714
* COMPTES DE REGULARISATION - ACTIF	62 196 161	-	62 196 161	-	-	-	-

## B7 - TABLEAU DES DETTES

EXERCICE CLOS LE 31/12/2014							
DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES		
		+ 1 an	- 1 an	E.N.P.	Mt en Dev	Mt/E.O.P.	Mt-E.L.
DE FINANCEMENT	3 535 171 815	3 155 171 815	-	-	-	-	-
EMPRUNTS OBLIGATAIRES	2 250 000 000	2 250 000 000	-	-	-	-	-
AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	1 285 171 815	905 171 815	380 000 000	-	-	-	500 000 000
DU PASSIF CIRCULANT	4 883 873 629	2 987 477 968	1 802 746 368	-	-	75 883 486	427 085 047
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	1 804 216 070	1 073 872 351	730 343 720	-	-	-	-
CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMP	1 089 528 182	490 733 602	598 794 580	-	-	-	-
PERSONNEL	20 652 146	-	20 652 146	-	-	-	-
ORGANISMES SOCIAUX	64 881	-	64 881	-	-	64 881	-
ETAT	75 818 605	-	75 818 605	-	-	75 818 605	-
COMPTES D'ASSOCIES	266 831 997	545 192	266 286 805	-	-	-	266 831 997
AUTRES CREANCIERS	1 533 112 454	1 422 326 823	110 785 631	-	-	-	160 253 050
COMPTES DE REGULARISATION - PASSIF	93 649 294	-	-	-	-	-	-

## B8 - TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

EXERCICE CLOS LE 31/12/2014					
TIERES CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE (1)	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET (2) (3)	VAL. CPT. NET. SURETE DONN. DATE CLOTURE
* SURETES DONNEES	-	-	-	NEANT	-
* SURETES RECUES	-	-	-	NEANT	-

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

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

EXERCICE CLOS LE 31/12/2014		
ENGAGEMENTS DONNES	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE PRECEDENT
* AVALS ET CAUTIONS * Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires * Autres engagements donnes	727 000 000	537 000 000
TOTAL 1 1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	Montant Exercice	Montant Exercice Précédent
* AVALS ET CAUTIONS (CGI)	302 025 567	282 275 006
* AVALS ET CAUTIONS (M.O.D.)	40 677 871	39 052 712
* AUTRES ENGAGEMENTS RECUS	-	-

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