

ETATS FINANCIERS SOCIAUX SEMESTRIELS DU GROUPE CGI

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2013

BILAN ACTIF				
ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECED.
	Brut	Amort. et prov.	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	97 569 098,19	91 330 691,93	6 238 406,26	8 317 875,02
Frais Préliminaires	9 054 000,00	9 054 000,00	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	88 515 098,19	82 276 691,93	6 238 406,26	8 317 875,02
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	19 149 838,21	7 142 738,30	12 007 099,91	10 880 062,78
Immobilisation en recherche et développement	1 478 300,00	1 478 300,00	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	5 763 607,08	5 664 438,30	99 168,78	216 276,71
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	11 907 931,13	-	11 907 931,13	10 663 786,07
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	53 323 528,13	30 025 459,27	23 298 068,86	24 577 823,77
Terrains	204 344,47	-	204 344,47	204 344,47
Constructions	19 613 221,02	11 500 141,23	8 113 079,79	8 795 019,53
Installations technique, matériel et outillage	-	-	-	-
Matériel de transport	26 450,00	20 262,50	6 187,50	7 312,50
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	30 539 495,80	18 505 055,54	12 034 440,26	12 934 074,52
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	2 940 016,84	-	2 940 016,84	2 637 072,75
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	2 113 077 889,35	15 093 153,09	2 097 984 736,26	2 098 667 001,35
Prêts immobilisés	2 443 955,61	93 153,09	2 350 802,52	2 883 067,61
Autres créances financières	545 109,74	-	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 immobilisés	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes de financement	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 283 120 353,88	143 592 042,59	2 139 528 311,29	2 142 442 762,92
STOCKS (F)	5 447 569 640,63	6 966 540,00	5 440 603 100,63	5 188 970 756,38
Marchandises	992 622 725,26	4 584 122,00	988 038 603,26	777 901 674,76
Matières et fournitures consommables	-	-	-	-
Produits en cours	3 269 073 030,22	-	3 269 073 030,22	2 991 245 788,91
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	1 185 873 885,15	2 382 418,00	1 183 491 467,15	1 419 823 292,71
CREANCES DE LACTIF CIRCULANT (G)	4 590 963 883,04	9 373 114,02	4 581 590 769,02	4 574 730 161,16
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	192 879 511,77	995 040,11	191 884 471,66	85 249 855,15
Clients et comptes rattachés	1 474 531 649,67	7 303 849,43	1 467 227 800,24	1 762 703 378,59
Personnel	1 321 716,60	123 621,08	1 198 095,52	960 881,28
Etat	369 329 677,91	-	369 329 677,91	380 049 959,65
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	2 501 964 221,03	950 603,40	2 501 013 617,63	2 325 379 327,46
Comptes de régularisation, Actif	50 937 106,06	-	50 937 106,06	20 436 759,03
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF II (Éléments circulants)	-	-	-	-
TOTAL II (F+G+H+I)	10 038 533 523,67	16 339 654,02	10 022 193 869,65	9 763 700 917,54
TRESORERIE ACTIF	554 651 312,71	-	554 651 312,71	632 727 918,95
Chèques et valeurs à encaisser	283 970 434,37	-	283 970 434,37	29 086 407,02
Banques, T.G. et C.C.P.	270 632 759,23	-	270 632 759,23	603 600 610,60
Caisses, régies d'avances et accreditifs	48 119,11	-	48 119,11	40 901,33
TOTAL III	554 651 312,71	-	554 651 312,71	632 727 918,95
TOTAL GENERAL I+II+III	12 876 305 190,26	159 931 696,61	12 716 373 493,65	12 538 871 599,41

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)				
NATURE	OPERATIONS		TOTALUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTALUX DE L'EX. PREC 3=1+2
	Propres de l'exercice 1	Exercices précédents 2		
I. Produits d'exploitation	1 330 389 103,82	4 627,77	1 330 393 731,59	1 011 075 175,54
Ventes de marchandises (en l'état)	-	-	-	0,00
Ventes de biens et services produits chiffrage d'affaire	1 078 643 421,40	-	1 078 643 421,40	1 027 402 263,99
Variations de stocks de produits	209 996 894,51	-	209 996 894,51	582 475 610,66
Immobilis.prod.p.l'entrep.pour elle-même	-	-	-	0,00
Subventions d'exploitation	-	-	-	0,00
Autres produits d'exploitation	291 599,60	4 627,77	296 227,37	67 517,00
Reprises d'exploitation/transferts de charges	41 457 188,31	-	41 457 188,31	1 129 783,90
Total I	1 330 389 103,82	4 627,77	1 330 393 731,59	1 611 075 175,54
II. Charges d'exploitation	1 149 566 553,10	166 800,00	1 149 733 353,10	1 414 570 309,76
Achats revendus de marchandises	-	-	-	0,00
Achats consommés de matières et fourm	1 043 254 650,25	-	1 043 254 650,25	1 324 623 525,31
Autres charges externes	19 755 350,95	166 800,00	19 922 150,95	23 909 545,68
Impôts et taxes	225 449,27	-	225 449,27	289 602,07
Charges de personnel	44 861 941,15	-	44 861 941,15	46 056 980,65
Autres charges d'exploitation	32 538 086,79	-	32 538 086,79	0,00
Dotations d'exploitation	8 931 074,69	-	8 931 074,69	19 690 656,05
Total II	1 149 566 553,10	166 800,00	1 149 733 353,10	1 414 570 309,76
III. Résultat d'exploitation	180 822 550,72	-162 172,23	180 660 378,49	196 504 865,78
IV. Produits financiers	161 333 896,13	-	161 333 896,13	211 171 531,88
Produits des titres de participat. et autres Lim	90 000 000,00	-	90 000 000,00	170 000 000,00
Gains de change	4 733,87	-	4 733,87	39 977,06
Intérêts et autres produits financiers	29 693 712,51	-	29 693 712,51	22 813 753,40
Reprises financières/transferts de charges	41 635 449,75	-	41 635 449,75	18 317 801,42
Total IV	161 333 896,13	-	161 333 896,13	211 171 531,88
V. Charges financières	78 340 213,51	-	78 340 213,51	43 492 075,31
Charges d'intérêts	78 307 772,59	-	78 307 772,59	43 475 994,45
Pertes de change	32 440,92	-	32 440,92	16 080,86
Autres charges financières	-	-	-	0,00
Dotations financières	-	-	-	0,00
Total V	78 340 213,51	-	78 340 213,51	43 492 075,31
VI. Résultat financier	82 993 682,62	-	82 993 682,62	167 679 456,57
VIII. Résultat courant	263 816 233,34	-162 172,23	263 654 061,11	364 184 322,35
VIII. Produits non courants	68 793 393,18	-	68 793 393,18	4 520 027,56
Produits des cessions d'immobilisations	150 000,00	-	150 000,00	0,00
Subventions d'équilibre	-	-	-	0,00
Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	100 175,20
Autres produits non courants	19 343 393,18	-	19 343 393,18	4 419 852,36
Reprises non courantes; transferts de charges	49 300 000,00	-	49 300 000,00	0,00
Total VIII	68 793 393,18	-	68 793 393,18	4 520 027,56
IX. Charges non courantes	64 796 922,11	0,44	64 796 922,55	6 913 934,82
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	150 000,00	-	150 000,00	0,00
Subventions accordées	-	-	-	0,00
Autres charges non courantes	64 646 922,11	0,44	64 646 922,55	6 196 940,82
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	716 994,00
Total IX	64 796 922,11	0,44	64 796 922,55	6 913 934,82
X. Résultat non courant (VIII - IX)	3 996 471,07	-0,44	3 996 470,63	-2 393 907,26
XI. Résultats avant impôts (VII + X)	267 812 704,41	-162 172,67	267 650 531,74	361 790 415,09
XII. Impôts sur les bénéfices	48 098 720,00	-	48 098 720,00	63 728 670,00
XIII. Résultat Net (XI - XII)	219 713 984,41	-162 172,67	219 551 811,74	298 061 745,09

BILAN PASSIF			
PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECED.	
		31/12/2012	31/12/2012
CAPITAUX PROPRES (A)			
Capital social ou personnel (1)	1 840 800 000,00	-	1 840 800 000,00
moins: actionnaires, capital souscrit non appelé	-	-	-
capital appelé	1 840 800 000,00	-	1 840 800 000,00
dont versé	1 840 800 000,00	-	1 840 800 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	1 881 216 000,00	-	1 881 216 000,00
Ecart de réévaluation	-	-	-
Réserve légale	133 362 807,64	-	110 466 365,74
Autres réserves	15 332 218,58	-	15 332 218,58
Report à nouveau	475 066 711,63	-	389 786 315,50
Résultat en instance d'affectation	-	-	-
Résultat de l'exercice	219 551 811,74	-	457 928 838,03
Total des capitaux propres (A)	4 565 329 549,59	-	4 695 529 737,85
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	8 485 538,41	-	8 485 538,41
Provisions réglementées	-	-	-
Provisions pour investissement	8 485 538,41	-	8 485 538,41
DETTES DE FINANCEMENT (C)	2 400 000 000,00	-	2 145 000 000,00
Emprunts obligataires	1 500 000 000,00	-	1 500 000 000,00
Autres dettes de financement	900 000 000,00	-	645 000 000,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	25 881 504,10	-	75 181 504,10
Provisions pour risques	11 126 931,89	-	58 126 931,89
Provisions pour charges	14 754 572,21	-	17 054 572,21
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (E)	-	-	-
Augmentation des créances immobilisées	-	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-	-
Total I (A+B+C+D+E+H)	6 999 696 592,10	-	6 924 196 780,36
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)			
PASSIF CIRCULANT DETTES DU PASSIF CIRCULANT H.T (F)	5 210 818 292,34	-	4 883 687 755,30
Fournisseurs et comptes rattachés	1 561 822 302,65	-	1 625 824 268,10
Clients créditeurs, avances et acomptes	1 585 119 883,32	-	1 688 649 954,21
Personnel	17 475 050,37	-	22 574 798,72
Organismes sociaux	64 880,78	-	64 880,78
Etat	117 053 672,38	-	98 717 582,97
Comptes d'associés	350 297 192,00	-	545 192,00
Autres créanciers	1 522 001 611,48	-	1 430 695 380,94
Comptes de régularisation passif	56 983 699,36	-	16 615 697,58
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	3 000 000,00	-	44 457 188,31
ECART DE CONVERSION PASSIF (ELEMENTS CIRCULANTS) (H)	-	-	-
Total II (F+G+H)	5 213 818 292,34	-	4 928 144 943,61
TRESORERIE TRESORERIE PASSIF			
Crédit d'escompte	-	-	-
Crédit de trésorerie	-	-	-
Banques (soldes créditeurs)	502 858 609,21	-	686 529 875,44
Total III	502 858 609,21	-	686 529 875,44
TOTAL GENERAL I+II+III	12 716 373 493,65	-	12 538 871 599,41

Deloitte
Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkouni 20 000 Casablanca

COOPERS AUDIT
Coopers Audit Maroc S.A
83, Avenue Hassan II 20 100 Casablanca

COMPAGNIE GENERALE IMMOBILIERE S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX
AU 30 JUIN 2013

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la COMPAGNIE GENERALE IMMOBILIERE S.A comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 4.573.815.088, dont un bénéfice net de MAD 219.551.812 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation