

Comptes Sociaux Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

ACTIF	Exercice 31/12/15			Exercice précédent 31/12/14
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	51 769 629,71	45 017 600,01	6 752 029,70	12 520 332,02
Frais préliminaires	12 161 622,42	11 352 882,42	808 740,00	1 617 480,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	39 608 007,29	33 664 717,59	5 943 289,70	10 902 852,02
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	24 178 504,11	12 931 658,70	11 246 845,41	13 703 263,29
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	16 814 194,23	12 931 658,70	3 882 535,53	6 338 953,41
Fonds commercial	7 364 309,88		7 364 309,88	7 364 309,88
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	6 143 317 704,09	1 207 909 695,00	4 935 408 009,09	5 160 044 443,68
Terrains	230 249 700,77	11 679 514,99	218 570 185,78	213 174 940,62
Constructions	1 999 835 078,37	263 066 061,06	1 736 769 017,31	1 784 422 877,84
Installations techniques, matériel et outillage	3 797 664 416,61	921 896 386,96	2 875 768 029,65	3 056 842 776,76
Matériel de transport	1 029 133,58	171 522,27	857 611,31	-
Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	27 136 707,75	11 096 209,72	16 040 498,03	15 793 062,18
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	87 402 667,01		87 402 667,01	89 810 786,28
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)	47 109 788,03	-	47 109 788,03	46 759 788,03
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	14 109 788,03		14 109 788,03	13 759 788,03
Titres de participation	33 000 000,00		33 000 000,00	33 000 000,00
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	6 266 375 625,94	1 265 858 953,71	5 000 516 672,23	5 233 027 827,02
STOCKS (f)	197 171 503,55	8 042 343,45	189 129 160,10	200 388 871,17
Marchandises				
Matières et fournitures consommables	154 400 578,02	8 042 343,45	146 358 234,57	139 148 014,30
Produits en cours				
Produits interm. et produits resid.	34 056 849,40		34 056 849,40	52 406 150,67
Produits finis	8 714 076,13		8 714 076,13	8 834 706,20
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	1 051 467 105,67	28 382 140,49	1 023 084 965,18	838 957 815,72
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	19 873 340,13		19 873 340,13	5 573 332,11
Clients et comptes rattachés	637 796 035,50	28 382 140,49	609 413 895,01	579 197 484,86
Personnel	309 575,37		309 575,37	332 052,25
Etat	224 722 663,61		224 722 663,61	193 455 348,29
Comptes d'associés	143 639 667,00		143 639 667,00	10 000 000,00
Autres débiteurs	18 928 449,48		18 928 449,48	46 128 449,48
Compte de régularisation actif	6 197 374,58		6 197 374,58	4 271 148,73
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	789 887 852,29	-	789 887 852,29	149 982 248,59
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	2 432 321,69	-	2 432 321,69	3 023 490,90
TOTAL II (F+G+H+I)	2 040 958 783,20	36 424 483,94	2 004 534 299,26	1 192 352 426,38
TRESORERIE - ACTIF	239 015 853,23	-	239 015 853,23	266 397 580,40
Chèques et valeurs à encaisser	13 823 175,39		13 823 175,39	12 866 502,56
Banques, T.G & CP	224 724 802,29		224 724 802,29	253 227 714,15
Caisses, régies d'avances et accreditifs	467 875,55		467 875,55	303 363,69
TOTAL III	239 015 853,23	-	239 015 853,23	266 397 580,40
TOTAL GENERAL I + II + III	8 546 350 262,37	1 302 283 437,65	7 244 066 824,72	6 691 777 833,80

PASSIF	Exercice 31/12/15	Exercice précédent 31/12/14
CAPITAUX PROPRES	3 042 473 847,96	2 520 576 514,58
Capital social ou personnel (1)	1 200 000 000,00	1 200 000 000,00
moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé dont vers..		
Moins : Capital appelé		
Moins : Dont versé	1 200 000 000,00	1 200 000 000,00
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Reserve légale	66 028 825,73	44 367 147,46
Autres réserves	1 254 447 688,85	-
Report à nouveau (2)	100 000,00	842 975 801,71
Résultats nets en instance d'affectation (2)		
Résultat net de l'exercice (2)	521 897 333,38	433 233 565,41
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)	3 042 473 847,96	2 520 576 514,58
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (c)	3 014 250 000,00	3 027 703 478,36
Emprunts obligataires	3 000 000 000,00	3 000 000 000,00
Autres dettes de financement	14 250 000,00	27 703 478,36
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)	8 203 116,89	6 180 401,41
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	8 203 116,89	6 180 401,41
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)	-	-
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (a+b+c+d+e)	6 064 926 964,85	5 554 460 394,35
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	863 032 400,23	921 373 650,96
Fournisseurs et comptes rattachés	416 197 206,74	405 603 768,37
Clients créditeurs, avances et acomptes	35 930 420,20	18 346 883,12
Personnel	15 441 566,65	13 138 887,43
Organismes sociaux	13 381 910,60	11 284 178,34
Etat	314 296 572,68	298 673 871,36
Comptes d'associés		106 008 985,86
Autres créanciers	100 000,00	100 000,00
Comptes de régularisation - passif	67 684 723,36	68 217 076,48
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	2 432 321,69	3 023 490,90
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h)(Eléments circulants)	16 720 739,94	18 770 748,99
TOTAL II (f+g+h)	882 185 461,86	943 167 890,85
TRESORERIE PASSIF	296 954 398,01	194 149 548,60
Crédits d'escompte		
Crédits de trésorerie	120 000 000,00	50 000 000,00
Banques (soldes créditeurs)	176 954 398,01	144 149 548,60
TOTAL III	296 954 398,01	194 149 548,60
TOTAL I+II+III	7 244 066 824,72	6 691 777 833,80

(1) Capital personnel débiteur

(2) Beneficiaire (+) . déficitaire (-)

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)				
Période du : 01/01/2015 au 31/12/2015				
I - NATURE	OPERATIONS		Totaux de L'exercice	Exercice précédent
	Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	31/12/15 3 = 1 + 2	31/12/14
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises				
Ventes de biens et services produits	2 670 682 461,08		2 670 682 461,08	2 398 913 942,30
Chiffres d'affaires	2 670 682 461,08		2 670 682 461,08	2 398 913 942,30
Variation de stock de produits (+/-) (1)	-17 506 141,58		-17 506 141,58	11 527 332,12
Immobilisations produites pour l'Ese p/elle-même				
Subvention d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation; transferts de charges	42 156 627,58		42 156 627,58	89 984 709,03
TOTAL I	2 695 332 947,08		2 695 332 947,08	2 500 425 983,45
II - CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus (2) de marchandises				
Achats consommés (2) de matières et de fournitures	924 255 782,89		924 255 782,89	908 040 772,96
Autres charges externes	438 637 800,52		438 637 800,52	354 068 272,93
Impôts et taxes	17 355 079,65		17 355 079,65	17 662 861,14
Charges de personnel	189 786 007,79		189 786 007,79	166 227 055,64
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	301 124 506,81		301 124 506,81	289 142 528,93
TOTAL II	1 871 159 177,66		1 871 159 177,66	1 735 141 491,60
III - RESULTAT D'EXPLOITATIONS (I-II)			824 173 769,42	765 284 491,85
IV - PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
Gains de change	25 232 483,42		25 232 483,42	5 940 269,71
Intérêts et autres produits financiers	8 086 926,87		8 086 926,87	2 336 276,85
Reprises financières; transfert de charges	3 023 490,90		3 023 490,90	2 999 328,76
TOTAL IV	36 342 901,19		36 342 901,19	11 275 875,32
V - CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	144 592 196,07		144 592 196,07	163 607 047,19
Pertes de changes	14 382 251,89		14 382 251,89	5 925 877,30
Autres charges financières				
Dotations financières	2 432 321,69		2 432 321,69	3 023 490,90
TOTAL V	161 406 769,65		161 406 769,65	172 556 415,39
RESULTAT FINANCIER (IV - V)			- 125 063 868,46	- 161 280 540,07
RESULTAT COURANT (III + VI)			699 109 900,96	604 003 951,78
VIII - PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	18 250 000,00		18 250 000,00	
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants				
Reprises non courantes; transferts de charges				
TOTAL VIII	18 250 000,00		18 250 000,00	
IX - CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amort. des Immo cédées	18 908 883,58		18 908 883,58	492 162,62
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	10 650 967,00		10 650 967,00	8 854 943,75
Dotations non courantes aux amortiss. et provision				
TOTAL IX	29 559 850,58		29 559 850,58	9 347 106,37
X - RESULTAT NON COURANT (VIII- IX)			- 11 309 850,58	- 9 347 106,37
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)			687 800 050,38	594 656 845,41
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS			165 902 717,00	161 423 280,00
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)			521 897 333,38	433 233 565,41
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I+VI+VIII)			2 749 925 848,27	2 511 701 858,77
XV - TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			2 228 028 514,89	2 078 468 293,36
XIV - RESULTAT NET (total des produits - total des charges)			521 897 333,38	433 233 565,41

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES					
TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée au
- Sûretés données					-
NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
- Sûretés reçues					-
NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT

(1) Gage : 1 - Hypothèque : 2 - Nantissement : 3 - Warrant : 4 - Autres : 5 - (à préciser)

(2) Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données) [entreprises liées, associés, membres du personnel]

(3) Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL		
ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
AVALS ET CAUTIONS	97 679 841,67	54 325 600,00
TOTAL	97 679 841,67	54 325 600,00
ENGAGEMENTS RECUS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
AVALS ET CAUTIONS	74 784 486,73	52 705 130,46
TOTAL	74 784 486,73	52 705 130,46

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

Période du : 01/01/2015 au 31/12/2015

	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
Ventes de marchandises (en l'etat)		
Achats revendus de marchandises		
MARGES BRUTES SUR VENTES EN L'ETAT		
PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	2 653 176 319,50	2 410 441 274,42
Ventes de biens et services produits	2 670 682 461,08	2 398 913 942,30
Variation de stocks de produits	-17 506 141,58	11 527 332,12
Immobilisations produites par l'Exercice pour elle même		
CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	1 362 893 583,41	1 262 109 045,89
Achats consommés de matières et fournitures	924 255 782,89	908 040 772,96
Autres charges externes	438 637 800,52	354 068 272,93
VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	1 290 282 736,09	1 148 332 228,53
Subventions d'exploitation		
Impôts et taxes	17 355 079,65	17 662 861,14
Charges de personnel	189 786 007,79	166 227 055,64
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E) OU INSUFFISANCE BRUT D'EXPLOITATION (I.B.E)	1 083 141 648,65	964 442 311,75
Autres produits d'exploitation		
Autres charges d'exploitation		
Reprises d'exploitation: transfert de charges	42 156 627,58	89 984 709,03
Dotations d'exploitation	301 124 506,81	289 142 528,93
RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	824 173 769,42	765 284 491,85
RESULTAT FINANCIER	-125 063 868,46	-161 280 540,07
RESULTAT COURANT (+ ou -)	699 109 900,96	604 003 951,78
RESULTAT NON COURANT (+ ou -)	-11 309 850,58	-9 347 106,37
Impôts sur les résultats	165 902 717,00	161 423 280,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	521 897 333,38	433 233 565,41
Dotations d'exploitation (1)	277 898 185,78	276 458 199,58
Dotations financières (1)	-	-
Dotations non courantes (1)	-	-
Reprises d'exploitation (2)	-	-
Reprises financières (2)	-	-
Reprises non courantes (2) (3)	-	-
Produits des cessions des immobilisations	18 250 000,00	
Valeurs nettes des immobilisations cédées	18 908 883,58	492 162,62
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	800 454 402,74	710 183 927,61
Distributions de bénéfices		
AUTOFINANCEMENT	800 454 402,74	710 183 927,61

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulant et à la trésorerie.

(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulant et à la trésorerie.

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissements.

NOTA : le calcul de la C.A.F. peut également être effectué à partir de l'E.B.E

TABLEAU DE FINANCEMENT

I. SYNTHESE DES MASSES DU BILAN	EXERCICE N	EXERCICE N-1	VARIATION A-B	
			EMPLOIS C	RESSOURCES D
MASSES				
Financement permanent	6 064 926 964,85	5 554 460 394,35		510 466 570,50
Moins actif immobilisé	5 000 516 672,23	5 233 027 827,02		232 511 154,79
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	1 064 410 292,62	321 432 567,33		742 977 725,29
Actif circulant	2 004 534 299,26	1 192 352 426,38	812 181 872,88	
Moins Passif circulant	882 185 461,86	943 167 890,85	60 982 428,99	
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	1 122 348 837,40	249 184 535,53	873 164 301,87	
TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) (A-B)	(57 938 544,78)	72 248 031,80		130 186 576,58

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

MASSES	EMPLOIS EXERCICE N	RESSOURCES EXERCICE N	EMPLOIS EXERCICE N-1	RESSOURCES EXERCICE N-1
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
* AUTOFINANCEMENT (A)		800 454 402,74		710 183 927,61
* Capacité d'autofinancement		800 454 402,74		710 183 927,61
- Distribution de bénéfices				
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		18 250 000,00		9 499 600,00
* Cessions d'immobilisations incorporelles				
* Cessions d'immobilisations corporelles		18 250 000,00		
* Cessions d'immobilisations financières				9 499 600,00
* Récupérations sur créances immobilisées				-
* AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				-
* Augmentations de capital, apports				
* Subvention d'investissement				
* AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)				27 703 478,36
(nettes de primes de remboursement)				
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		818 704 402,74		747 387 005,97
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	61 724 561,09		169 088 093,49	
* Acquisitions d'immobilisations incorporelles	2 990,00		8 999 797,94	
* Acquisitions d'immobilisations corporelles	61 371 571,09		138 313 395,55	
* Acquisitions d'immobilisations financières	-		21 754 900,00	
* Augmentation des créances immobilisées	350 000,00		20 000,00	
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	13 453 478,36			
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	548 638,00		629 542,00	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	75 726 677,45		169 717 635,49	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)	873 164 301,87		598 656 160,20	
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		130 186 576,58		20 986 789,72
TOTAL GENERAL	948 890 979,32	948 890 979,32	768 373 795,69	768 373 795,69

ETAT DES DEROGATIONS		
INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérégations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II. Dérégations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III. Dérégations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES		
NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I - CHANGEMENTS AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION		
NEANT	NEANT	NEANT
II - CHANGEMENTS AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION		
NEANT	NEANT	NEANT

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

	Montant brut début exercice	Augmentation				Diminution		Montant brut fin exerc.
		Acquisition	Produit par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	51 220 991,71	548 638,00	-	-	-	-	-	51 769 629,71
* Frais préliminaires	12 181 622,42	-	-	-	-	-	-	12 181 622,42
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	39 059 369,29	548 638,00	-	-	-	-	-	39 608 007,29
* Primes de remboursement obligations	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	24 175 514,11	2 990,00	-	-	-	-	-	24 178 504,11
* Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	16 811 204,23	2 990,00	-	-	-	-	-	16 814 194,23
* Fonds commercial	7 364 309,88	-	-	-	-	-	-	7 364 309,88
* Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6 101 487 963,17	61 371 571,09	-	21 285 320,82	16 250 000,00	3 291 830,17	21 285 320,82	6 143 317 704,09
* Terrains	222 237 027,79	8 012 672,98	-	-	-	-	-	230 249 700,77
* Constructions	1 989 826 915,24	10 388 971,80	-	-	-	380 808,67	-	1 999 835 078,37
* Installations techniques, matériel et outillage	3 775 469 729,83	3 921 901,14	-	21 183 807,14	-	2 911 021,50	-	3 797 664 416,61
* Matériel de transport	-	1 029 133,58	-	-	-	-	-	1 029 133,58
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	24 143 504,03	2 891 690,04	-	101 513,68	-	-	-	27 136 707,75
* Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-	-	-	-	-
* Immobilisations corporelles en cours	89 810 786,28	35 127 201,55	-	-	16 250 000,00	-	21 285 320,82	87 402 667,01
TOTAL GENERAL	6 176 884 468,99	61 923 199,09	-	21 285 320,82	16 250 000,00	3 291 830,17	21 285 320,82	6 219 265 837,91

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

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 au C.P.C de l'exercice 9
						Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
REAL FLY	TR. AERIEN	15 000 000,00	93%	14 000 000,00	14 000 000,00	31/12/15	13 272 383,75	700 166,34	-
CIMAT NADOR	CIMENTIER	20 000 000,00	95%	19 000 000,00	19 000 000,00	31/12/15	-5 500 178,40	-2 387 292,22	-
TOTAL				33 000 000,00	33 000 000,00				

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin exercice
		d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Provisions durables pour risques et charges	6 180 401,41	2 022 715,48	-	-	-	-	-	8 203 116,89
SOUS TOTAL (A)	6 180 401,41	2 022 715,48	-	-	-	-	-	8 203 116,89
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	20 947 079,31	23 226 321,03	-	-	7 748 916,40	-	-	36 424 483,94
5. Autres Provisions pour risques et charges	3 023 490,90	-	2 432 321,69	-	-	3 023 490,90	-	2 432 321,69
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-	-
SOUS TOTAL (B)	23 970 570,21	23 226 321,03	2 432 321,69	-	7 748 916,40	3 023 490,90	-	38 856 805,63
TOTAL (A + B)	30 150 971,62	25 249 036,51	2 432 321,69	-	7 748 916,40	3 023 490,90	-	47 059 922,52

TABLEAU DES CRÉANCES

CRÉANCES	TOTAL AU 31/12/15	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants vis-à-vis de l'Etat et organismes publics	Montants vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par effet
DE L'ACTIF IMMOBILISE	14 109 788,03	13 759 788,03	350 000,00	-	-	13 555 875,03	-	-
- Prêts immobilisés	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres créances financières	14 109 788,03	13 759 788,03	350 000,00	-	-	13 555 875,03	-	-
DE L'ACTIF CIRCULANT	1 051 467 105,67	147 587 032,32	903 880 073,35	-	340 392 388,21	225 885 055,20	456 188 814,91	1 217 749,57
- Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	19 873 340,13	3 234 599,04	16 638 741,09	-	7 857 558,13	1 162 391,59	-	-
- Clients et comptes rattachés	637 796 035,50	104 476 086,07	533 319 949,43	-	332 292 865,23	-	288 014 567,75	1 217 749,57
- Personnel	309 575,37	309 575,37	-	-	217 515,37	-	-	-
- Etat	224 722 663,61	18 671 322,36	206 051 341,25	-	-	224 722 663,61	-	-
- Comptes d'associés	143 639 667,00	-	143 639 667,00	-	-	-	143 639 667,00	-
- Autres débiteurs	18 928 449,48	18 928 449,48	-	-	24 449,48	-	18 904 000,00	-
- Comptes de régularisation - Actif	6 197 374,58	1 967 000,00	4 230 374,58	-	-	-	5 630 580,16	-

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL AU 31/12/15	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants vis-à-vis de l'Etat et organismes publics	Montants vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par effet
DE FINANCEMENT	3 014 250 000,00	3 014 250 000,00	-	-	-	-	14 250 000,00	-
- Emprunts obligataires	3 000 000 000,00	3 000 000 000,00	-	-	-	-	-	-
- Autres dettes de financement	14 250 000,00	-	-	-	-	-	14 250 000,00	-
DU PASSIF CIRCULANT	863 032 400,23	60 577 959,81	802 454 440,42	-	148 032 634,29	352 467 068,27	31 094 539,62	39 017 257,77
- Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	416 197 206,74	56 396 358,38	359 800 848,36	-	119 646 333,19	24 788 584,99	30 994 539,62	39 017 257,77
- Clients créditeurs, avances et acomptes	35 930 420,20	1 991 913,94	33 938 506,26	-	26 578 366,34	-	-	-
- Personnel	15 441 566,65	-	15 441 566,65	-	1 807 934,76	-	-	-
- Organismes sociaux	13 381 910,60	-	13 381 910,60	-	-	13 381 910,60	-	-
- Etat	314 296 572,68	2 089 687,49	312 206 885,19	-	-	314 296 572,68	-	-
- Comptes d'associés	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres créanciers	100 000,00	100 000,00	-	-	-	-	100 000,00	-
- Comptes de régularisation - Passif	67 684 723,36	-	67 684 723,36	-	-	-	-	-

RESUME DU RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société CIMENTS DE L'ATLAS, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 3 042 473 847,96 MAD dont un bénéfice net de 521 897 333,38 MAD.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse cités ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société CIMENTS DE L'ATLAS au 31 décembre 2015 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques :

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la Société.

Casablanca, le 20 mai 2016.

Les Commissaires aux Comptes

A. Saaidi & Associés


Nawfal Amar
Associé

Deloitte Audit

Ahmed Benabdelkhalik
Associé

Km 7 - Route de Rabat Ain Sebaâ - Casablanca

Tél. : (05) 22.67.75.00 - Fax : (05) 22.35.26.53 - e-mail : oah@cimat.ma