

• LES COMPTES SOCIAUX • AU 31 DÉCEMBRE 2014



BILAN (actif)

Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014 en dirhams

ACTIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)	11 861 089,15	11 097 438,37	763 650,78	2 852 697,04
• Frais préliminaires	-	-	-	-
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	11 861 089,15	11 097 438,37	763 650,78	2 852 697,04
• Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	19 239 434,00	2 776 433,00	16 463 001,00	16 463 001,00
• Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-
• Fonds commercial	19 239 434,00	2 776 433,00	16 463 001,00	16 463 001,00
• Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	4 563 283 828,31	3 041 508 482,38	1 521 775 345,93	1 659 590 286,53
• Terrains	107 700 774,28	-	107 700 774,28	107 700 774,28
• Constructions	571 642 373,22	307 168 088,69	264 474 284,53	278 927 757,01
• Installations techniques, matériel et outillage	3 501 167 849,46	2 494 318 971,92	1 006 848 877,54	1 169 605 440,79
• Matériel de transport	29 678 505,14	26 140 879,26	3 537 625,88	3 594 579,57
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	249 753 482,24	213 880 542,51	35 872 939,73	39 736 909,54
• Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
• Immobilisations corporelles en cours	103 340 843,97	-	103 340 843,97	60 159 825,34
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	1 633 050 734,63	40 200,00	1 633 010 534,63	1 635 520 302,27
• Péls immobilisés	11 518 602,20	-	11 518 602,20	14 028 369,84
• Autres créances financières	1 284 447,22	-	1 284 447,22	1 284 447,22
• Titres de participations	1 620 247 685,21	40 200,00	1 620 207 485,21	1 620 207 485,21
• Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-
• Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
• Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	6 227 435 086,09	3 055 422 553,75	3 172 012 532,34	3 314 426 286,84
STOCKS (F)	1 008 760 013,28	21 453 960,70	987 306 052,58	1 089 674 585,19
• Marchandises	-	-	-	-
• Matières & fournitures consommables	441 227 085,31	21 328 470,72	419 898 614,59	456 544 252,19
• Produits en cours	-	-	-	-
• Produits intermédiaires & produits résiduels	10 537 371,08	-	10 537 371,08	20 718 919,61
• Produits finis	556 995 556,89	125 489,98	556 870 066,91	612 411 413,39
CREANCES DE LACTIF CIRCULANT (G)	1 848 550 813,54	125 347 511,05	1 723 203 302,59	1 817 692 192,89
• Fournisseurs débiteurs, avances & acomptes	10 230 919,02	-	10 230 919,02	10 275 269,18
• Clients & comptes rattachés	213 420 384,05	3 491 341,74	209 929 042,31	228 593 331,45
• Personnel	21 649 693,60	-	21 649 693,60	24 477 054,54
• Etat	911 094 916,49	-	911 094 916,49	1 163 018 841,91
• Comptes d'Associés	337 000 000,00	-	337 000 000,00	7 900 000,00
• Autres débiteurs	345 338 747,29	121 856 169,31	223 482 577,98	372 148 557,00
• Comptes de régularisation Actif	915 553,19	-	915 553,19	11 279 139,83
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	28 404 158,46	-	28 404 158,46	-
• Titres & valeurs de placement	28 404 158,46	-	28 404 158,46	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I) (Eléments circulants)	-	-	-	217 530,44
TOTAL II (F+G+H+I)	2 885 714 985,38	146 801 471,75	2 738 913 513,63	2 907 584 308,52
TRESORERIE - ACTIF	31 092 130,20	-	31 092 130,20	39 677 331,57
• Chèques & valeurs à encaisser	-	-	-	11 233 443,32
• Banque, T.G. & C.C.P.	21 092 688,66	-	21 092 688,66	26 792 364,21
• Caisse, Régies d'avances & accreditifs	9 999 441,54	-	9 999 441,54	1 651 524,04
TOTAL III	31 092 130,20	-	31 092 130,20	39 677 331,57
TOTAL GENERAL I + II + III	9 144 242 201,67	3 202 224 025,50	5 942 018 176,17	6 261 687 926,93

BILAN (passif)

Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014 en dirhams

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES	2 715 992 834,23	2 709 935 831,33	2 715 992 834,23	2 709 935 831,33
• Capital social ou personnel (1)	419 105 700,00	419 105 700,00	419 105 700,00	419 105 700,00
• moins actionnaires, capital souscrit non appelé	-	-	-	-
Capital appelé	-	-	-	-
• Primes d'émission, de fusions d'apport	34 564 369,70	34 564 369,70	34 564 369,70	34 564 369,70
• Ecarts de réévaluation	-	-	-	-
• Réserve légale	41 910 570,00	41 910 570,00	41 910 570,00	41 910 570,00
• Autres réserves	1 786 503 925,82	1 631 503 925,82	1 631 503 925,82	1 631 503 925,82
• Report à nouveau (2)	363 451,81	598 634,25	363 451,81	598 634,25
• Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-	-	-
• Résultat net de l'exercice (2)	433 544 816,90	582 252 631,56	433 544 816,90	582 252 631,56
TOTAL DE CAPITAUX PROPRES (A)	2 715 992 834,23	2 709 935 831,33	2 715 992 834,23	2 709 935 831,33
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	478 645 065,45	477 522 833,32	478 645 065,45	477 522 833,32
• Provisions réglementées	478 645 065,45	477 522 833,32	478 645 065,45	477 522 833,32
DETTES DE FINANCEMENT (C)	330 000 000,00	440 000 000,00	330 000 000,00	440 000 000,00
• Emprunts obligataires	-	-	-	-
• Autres dettes de financement	330 000 000,00	440 000 000,00	330 000 000,00	440 000 000,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES & CHARGES (D)	3 058 116,24	52 653 132,73	3 058 116,24	52 653 132,73
• Provisions pour risques & charges	3 058 116,24	52 653 132,73	3 058 116,24	52 653 132,73
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	-	-	-	-
• Augmentation des créances immobilisées	-	-	-	-
• Diminution des dettes de financement	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	3 527 696 015,92	3 680 111 797,98	3 527 696 015,92	3 680 111 797,98
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	2 405 127 395,57	2 183 799 083,67	2 405 127 395,57	2 183 799 083,67
• Fournisseurs & comptes rattachés	2 158 725 114,04	1 969 838 421,70	2 158 725 114,04	1 969 838 421,70
• Clients créiteurs, avances & acomptes	5 596 189,15	7 526 696,00	5 596 189,15	7 526 696,00
• Personnel	31 439 206,09	33 943 105,05	31 439 206,09	33 943 105,05
• Organismes sociaux	13 631 362,45	11 978 476,80	13 631 362,45	11 978 476,80
• Etat	37 707 048,87	34 540 087,66	37 707 048,87	34 540 087,66
• Comptes d'associés	47 256 355,36	43 391 879,36	47 256 355,36	43 391 879,36
• Autres créanciers	22 123 894,04	38 590 144,08	22 123 894,04	38 590 144,08
• Comptes de régularisation-passif	88 648 225,57	44 012 273,02	88 648 225,57	44 012 273,02
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES (G)	217 530,44	-	217 530,44	-
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H) (Eléments circulants)	1 156 305,43	2 576 881,34	1 156 305,43	2 576 881,34
TOTAL II (F+G+H)	2 406 283 701,00	2 186 593 495,45	2 406 283 701,00	2 186 593 495,45
TRESORERIE - PASSIF	8 038 459,25	394 982 633,50	8 038 459,25	394 982 633,50
• Crédits d'escompte	-	-	-	-
• Crédits de trésorerie	-	-	-	-
• Banques de régularisation	8 038 459,25	394 982 633,50	8 038 459,25	394 982 633,50
TOTAL III	8 038 459,25	394 982 633,50	8 038 459,25	394 982 633,50
TOTAL GENERAL I + II + III	5 942 018 176,17	6 261 687 926,93	5 942 018 176,17	6 261 687 926,93

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéfice (+), déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

Exercice du 01/01/2014 au 31/12/2014 en dirhams

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE		TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT	
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précéd.	3 = 1 + 2	4	5	6
I PRODUITS D'EXPLOITATION	7 006 551 905,09	-	7 006 551 905,09	7 665 509 229,02	-	-
• Vente de marchandises (en l'état)	-	-	-	-	-	-
• Vente de biens & services produits	4 524 071 180,50	-	4 524 071 180,50	4 736 569 986,03	-	-
Chiffre d'Affaires	4 524 071 180,50	-	4 524 071 180,50	4 736 569 986,03	-	-
• Variation de stocks de produits (1)	-65 995 642,03	-	-65 995 642,03	234 798 765,49	-	-
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	2 450 691 130,04	-	2 450 691 130,04	2 606 185 725,71	-	-
• Subventions d'exploitation	66 881 961,19	-	66 881 961,19	54 640 705,84	-	-
• Reprises d'exploitation: Transferts de charges	30 903 275,39	-	30 903 275,39	33 314 045,95	-	-
TOTAL I	7 006 551 905,09	-	7 006 551 905,09	7 665 509 229,02	-	-
II CHARGES D'EXPLOITATION	6 347 465 145,48	-13 102 835,72	6 334 362 309,76	6 925 644 346,08	-	-
• Achats revendus (2) de marchandises	-	-	-	-	-	-
• Achats consommés (2) de matières & fournitures	5 407 435 969,62	-13 102 835,72	5 394 333 133,90	6 012 878 326,57	-	-
• Achats charges externes	315 316 742,61	-	315 316 742,61	298 333 843,47	-	-
• Impôts & taxes	16 389 269,15	-	16 389 269,15	13 317 159,47	-	-
• Charges de personnel	319 591 011,95	-	319 591 011,95	328 034 004,18	-	-
• Autres charges d'exploitation	640 480,00	-	640 480,00	1 524 594,43	-	-
• Dotations d'exploitation	288 091 672,15	-	288 091 672,15	271 555 477,96	-	-
TOTAL II	6 347 465 145,48	-13 102 835,72	6 334 362 309,76	6 925 644 346,08	-	-
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	66 090 051,57	-	66 090 051,57	97 766 353,96	-	-
IV PRODUITS FINANCIERS	151 852 973,01	-	151 852 973,01	127 202 430,17	-	-
• Produits des titres de participation & autres titres financiers	151 852 973,01	-	151 852 973,01	127 202 430,17	-	-
• Gains de change	3 726 051,24	-	3 726 051,24	6 686 179,57	-	-
• Intérêts & autres produits financiers	10 946 206,02	-	10 946 206,02	2 001 580,74	-	-
• Reprises financières: Transferts de charges	231 778,31	-	231 778,31	118 658,65	-	-
TOTAL IV	151 852 973,01	-	151 852 973,01	127 202 430,17	-	-
V CHARGES FINANCIERES	26 069 388,25	-	26 069 388,25	44 810 350,64	-	-
• Charges d'intérêts	26 069 388,25	-	26 069 388,25	44 810 350,64	-	-
• Pertes de changes	1 729 605,28	-	1 729 605,28	251 488,57	-	-
• Autres charges financières	-	-	-	-	-	-
• Dotations financières	-	-	-	-	-	-
TOTAL V	27 798 993,53	-	27 798 993,53	45 279 389,65	-	-
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	124 853 979,48	-	124 853 979,48	81 923 040,52	-	-
VII RESULTAT COURANT (III - VI)	151 852 973,01	-	151 852 973,01	127 202 430,17	-	-
VIII PRODUITS NON COURANTS	151 852 973,01	-	151 852 973,01			