

BILAN ACTIF, en MAD

(Exercice clos le 31/12/2015)

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRÉCÉDENT
		BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILIÈRE	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	58 924 894,27	49 057 018,07	9 867 876,20	17 269 767,05
	* Frais préliminaires	29 288 887,22	28 563 911,42	724 975,80	3 028 921,78
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	29 636 007,05	20 493 106,65	9 142 900,40	14 240 845,27
	* Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	878 145 987,25	21 892 276,79	856 253 710,46	855 089 910,62
	* Immobilisations en Recherche et Dev.	8 178 907,29	4 023 830,16	4 155 077,13	4 246 128,07
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	10 186 682,99	9 425 738,63	760 944,36	4 201 165,12
	* Fonds commercial	854 799 170,64	8 442 708,00	846 356 462,64	846 642 617,43
	* Autres immobilisations incorporelles	4 981 226,33		4 981 226,33	0,00
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	7 090 079 974,97	4 329 646 315,16	2 760 433 659,81	3 161 576 240,54
	* Terrains	564 501 564,35	141 537 382,93	422 964 181,42	438 705 785,76
	* Constructions	1 632 786 291,61	768 977 054,07	863 809 237,54	959 511 961,70
	* Installations techniques, matériel et outillage	4 624 284 120,86	3 315 252 197,92	1 309 031 922,94	1 592 490 052,27
	* Matériel de transport	57 676 799,11	49 955 150,45	7 721 648,66	10 411 271,39
	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	70 893 746,69	53 924 529,79	16 969 216,90	20 714 057,70
	* Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
	* Immobilisations corporelles en cours	139 937 452,35	0,00	139 937 452,35	139 743 111,72
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	96 279 190,58	1 333 333,33	94 945 857,25	96 227 311,63
	* Prêts immobilisés	177 224,23	0,00	177 224,23	234 915,74
	* Autres créances financières	15 298 350,27	0,00	15 298 350,27	15 188 779,81
* Titres de participation	80 803 616,08	1 333 333,33	79 470 282,75	80 803 616,08	
* Autres titres immobilisés					
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	0,00	0,00	0,00	0,00	
TOTAL I (A + B + C + D + E)	8 123 430 047,07	4 401 928 943,35	3 721 501 103,72	4 130 163 229,84	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS (F)	265 824 480,85	31 781 911,15	234 042 569,70	273 352 544,87
	* Marchandises	0,00	0,00	0,00	6 209 246,94
	* Matières et fournitures consommables	211 825 795,24	31 781 911,15	180 043 884,09	208 049 069,68
	* Produits en cours				
	* Produits intermédiaires et produits résiduels	34 936 901,15	0,00	34 936 901,15	47 656 522,44
	* Produits finis	19 061 784,46	0,00	19 061 784,46	11 437 705,81
	CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	768 821 605,15	80 963 926,64	687 857 678,51	692 217 346,64
	* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	11 182 575,28	0,00	11 182 575,28	6 120 181,22
	* Clients et comptes rattachés	567 952 449,67	78 748 926,64	489 203 523,03	558 438 698,94
	* Personnel	3 061 754,94	0,00	3 061 754,94	3 303 372,49
	* Etat	101 125 953,62	0,00	101 125 953,62	67 539 338,07
	* Comptes d'associés	60 760 000,00	2 215 000,00	58 545 000,00	28 560 000,00
	* Autres débiteurs	21 313 285,83	0,00	21 313 285,83	14 796 511,76
	* Comptes de régularisation actif	3 425 585,81	0,00	3 425 585,81	13 459 244,16
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	0,00	
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	269 166,00	0,00	269 166,00	248 456,21	
TOTAL II (F + G + H + I)	1 034 915 252,00	112 745 837,79	922 169 414,21	965 818 347,72	
TRESORERIE	TRESORERIE - ACTIF				
	* Chèques et valeurs à encaisser	0,00	0,00	0,00	5 919 195,36
	* Banques, TG et CCP	55 879 467,38	0,00	55 879 467,38	17 860 908,30
	* Caisses, Régies d'avances et accreditifs				
TOTAL III	55 879 467,38	0,00	55 879 467,38	23 780 103,66	
TOTAL GENERAL I + II + III	9 214 224 766,45	4 514 674 781,14	4 699 549 985,31	5 119 761 681,22	

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G), en MAD

(Exercice clos le 31/12/2015)

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)			EXERCICE	
			ACTUEL	PRECEDENT
	1	* Ventes de marchandises (en l'état)		
	2	- * Achats revendus de marchandises		
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT		
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3 + 4 + 5)	3 009 128 722,07	3 005 182 866,68
	3	* Ventes de biens et services produits	2 990 945 492,16	2 999 226 778,09
	4	* .Variation stocks de produits	18 183 229,91	5 956 088,59
	5	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE : (6 + 7)	1 442 240 216,33	1 468 522 302,41
	6	* Achats consommés de matières et fournitures	978 116 617,26	1 026 828 086,63
	7	* Autres charges externes	464 123 599,07	441 694 215,78
IV	=	VALEUR AJOUTEE (I + II - III)	1 566 888 505,74	1 536 660 564,27
		%		
	8	+ * Subventions d'exploitation	0,00	0,00
	9	- * Impôts et taxes	32 766 254,80	21 520 231,86
	10	- * Charges de personnel	234 875 151,80	223 651 462,20
V	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	1 299 247 099,14	1 291 488 870,21
	11	+ * Autres produits d'exploitation	0,00	0,00
	12	- * Autres charges d'exploitation	14 531 194,90	2 127 831,46
	13	+ * Reprises d'exploitation ; transferts de charges	55 117 814,44	112 047 609,75
	14	- * Dotations d'exploitation	484 405 179,68	477 218 145,42
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	855 428 539,00	924 190 503,08
VII	+/-	RESULTAT FINANCIER	-59 649 631,39	-50 735 409,10
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ ou -)	795 778 907,61	873 455 093,98
IX	+/-	RESULTAT NON COURANT	-27 762 390,61	-8 709 838,93
	15	- Impôts sur les résultats	230 965 991,96	269 645 116,20
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	537 050 525,04	595 100 138,85

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

	1	Résultat net de l'exercice :		
		* Bénéfice +	537 050 525,04	595 100 138,85
		* Perte -	0,00	
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	465 692 044,21	464 405 003,79
	3	+ Dotations financières (1)	1 333 333,33	0,00
	4	+ Dotations non courantes (1)	23 014 250,00	37 276 451,16
	5	- Reprises d'exploitation (2)	3 068 268,00	12 740 078,00
	6	- Reprises financières (2)		18 740 646,00
	7	- Reprises non courantes (2) (3)	22 000 000,02	30 327 529,41
	8	- Produits des cessions d'immobilisations	8 783 059,50	30 322 961,97
	9	+ Valeurs nettes d'amortissements des immo. cédées	15 032 233,79	11 297 895,74
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	1 008 373 292,25	1 015 948 274,16
	10	- Distributions de bénéfices	598 497 460,00	1 938 933 920,00
II		AUTOFINANCEMENT	409 773 598,85	-922 985 645,84

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

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

Y compris reprises sur subventions d'investissement (3)

BILAN PASSIF, en MAD

(Exercice clos le 31/12/2015)

PASSIF		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
		NET	NET	
FINANCEMENT PERMANENT	CAPITAUX PROPRES			
	* Capital social ou personnel (1)	494 626 000,00	494 626 000,00	
	* Primes de fusion	436 455 365,33	436 455 365,33	
	* Réserve légale	49 462 600,00	49 462 600,00	
	* Autres réserves	714 273 000,00	714 273 000,00	
	* Report à nouveau (2)	508 431,67	3 905 752,82	
	* Résultats nets en instance d'affectation (2)			
	* Résultat net de l'exercice (2)	537 050 525,04	595 100 138,85	
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	(A) 2 232 375 922,04	2 293 822 857,00	
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	(B) 12 379 130,92	20 379 130,94	
	* Subvention pour investissement	10 333 333,10	18 333 333,12	
	* Provisions réglementées	2 045 797,82	2 045 797,82	
	* Provisions pour investissement			
	DETTES DE FINANCEMENT	(C) 0,00	1 500 000 000,00	
	* Emprunts obligataires	0,00	1 500 000 000,00	
* Autres dettes de financement				
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	(D) 181 094 462,91	162 373 337,44		
* Provisions pour risques	181 094 462,91	162 373 337,44		
* Provisions pour charges				
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF	(E) 0,00	0,00		
TOTAL I (A + B + C + D + E)	2 425 849 515,87	3 976 575 325,38		
ACTIF CIRCULANT	DETTES DU PASSIF CIRCULANT	(F) 606 292 727,97	659 305 138,56	
	* Fournisseurs et comptes rattachés	326 315 572,63	355 360 266,82	
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	13 129 322,00	11 429 077,96	
	* Personnel	67 691 307,29	57 020 704,62	
	* Organismes sociaux	7 966 959,93	5 691 429,33	
	* Etat	185 707 083,96	223 899 731,86	
	* Comptes d'associés	197 122,14	197 122,14	
	* Autres créanciers	0,00	27 223,41	
	* Comptes de régularisation passif	5 285 360,02	5 679 582,42	
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	(G)		
* Autres provisions pour risques et charges				
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF	(H) 191 106,00	196 198,01		
TOTAL II (F + G + H + I)	606 483 833,97	659 501 336,57		
TRESORERIE	TRESORERIE - PASSIF			
	* Crédits d'escompte			
	* Crédits de trésorerie			
* Banques (soldes créditeurs)	1 667 216 635,47	483 685 019,27		
TOTAL III	1 667 216 635,47	483 685 019,27		
TOTAL GENERALE I + II + III	4 699 549 985,31	5 119 761 681,22		

Force. Performance. Passion.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES, en MAD

(Exercice clos le 31/12/2015)

	ACTIF	OPÉRATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
		DE L'EXERCICE	CONCERNANT L'EXERCICE PRÉCÉDENT	31/12/2015	31/12/14
EXPLOITATION	I-Produits d'exploitation				
	* Ventes de marchandises (en l'état)	0,00	0,00	0,00	0,00
	* Ventes de biens et sces produits (CA)	2 990 945 492,16	0,00	2 990 945 492,16	2 999 226 778,09
	* Variation de stock de produits (+-)	18 183 229,91	0,00	18 183 229,91	5 956 088,59
	Immob.produites par l'ese pour elle même	0,00	0,00	0,00	0,00
	* Subventions d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
	* Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
	* Reprises d'exploitat°:transferts de charge	55 117 814,44	0,00	55 117 814,44	112 047 609,75
	TOTAL I	3 064 246 536,51	0,00	3 064 246 536,51	3 117 230 476,43
	II-Charges d'exploitation				
	* Achats revendus de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
	* Achats consommés de matières & fournitures	978 116 617,26	0,00	978 116 617,26	1 026 828 086,63
	* Autres charges externes	456 656 718,43	7 466 880,64	464 123 599,07	441 694 215,78
	* Impôts et taxes	32 766 254,80	0,00	32 766 254,80	21 520 231,86
* Charges du personnel	234 625 893,30	249 258,50	234 875 151,80	223 651 462,20	
* Autres charges d'exploitation	14 531 194,90	0,00	14 531 194,90	2 127 831,46	
* Dotations d'exploitation	484 405 179,68	0,00	484 405 179,68	477 218 145,42	
TOTAL II	2 201 101 858,37	7 716 139,14	2 208 817 997,51	2 193 039 973,35	
III-Résultat d'exploitation (I-II)	863 144 678,14	(7 716 139,14)	855 428 539,00	924 190 503,08	
FINANCIER	IV-Produits financiers				
	* Produits de titres de participation	46 837 967,91	0,00	46 837 967,91	2 250 000,00
	* Gains de change	4 535 199,27	0,00	4 535 199,27	2 845 959,47
	* Intérêts et autres produits financiers	2 254 059,90	0,00	2 254 059,90	19 218 463,50
	* Reprises financières; transferts de charges	0,00	0,00	0,00	18 740 646,00
	TOTAL IV	53 627 227,08	0,00	53 627 227,08	43 055 068,97
	V-Charges financières				
	* Charges d'intérêts	104 969 655,78	(4 346 250,00)	100 623 405,78	88 628 328,31
	* Pertes de change	9 105 119,36	0,00	9 105 119,36	5 162 149,76
	* Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
* Dotations financières	3 548 333,33	0,00	3 548 333,33	0,00	
TOTAL V	117 623 108,47	(4 346 250,00)	113 276 858,47	93 790 478,07	
VI-Résultat financier (IV-V)	(63 995 881,39)	4 346 250,00	(59 649 631,39)	(50 735 409,10)	
VII-Résultat courant (III-VI)	799 148 796,75	(3 369 889,14)	795 778 907,61	873 455 093,98	
TRESORERIE	VIII-Produits non courants				
	* Produits des cessions d'immobilisation	8 783 059,50	0,00	8 783 059,50	30 152 000,00
	* Subventions d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,00
	* Reprises sur subvention d'investissements	0,00	0,00	0,00	0,00
	* Autres produits non courants	0,00	0,00	0,00	0,00
	* Reprises non courantes; transferts de charges	22 000 000,02	0,00	22 000 000,02	38 437 547,16
	TOTAL VIII	30 783 059,52	0,00	30 783 059,52	68 589 547,16
	IX-Charges non courantes				
	* Valeurs nettes d'amorts des immobilisat°cédées	15 032 233,79	0,00	15 032 233,79	11 297 895,74
	* Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
	* Autres charges non courantes	10 751 389,77	9 747 576,57	20 498 966,34	29 539 527,14
	* Dotations non courantes aux amort & provisions	23 014 250,00	0,00	23 014 250,00	36 461 963,21
	TOTAL IX	48 797 873,56	9 747 576,57	58 545 450,13	77 299 386,09
X-Résultat non courant (VIII-IX)	(18 014 814,04)	(9 747 576,57)	(27 762 390,61)	(8 709 838,93)	
XI-Résultat avant impot (VII+X)	781 133 982,71	(13 117 465,71)	768 016 517,00	864 745 255,05	
XII-Impôts sur les résultats	230 965 991,96	0,00	230 965 991,96	269 645 116,20	
XIII-Résultat net (XI-XII)	550 167 990,75	(13 117 465,71)	537 050 525,04	595 100 138,85	
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	3 148 656 823,11	0,00	3 148 656 823,11	3 228 875 092,56	
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	2 598 488 832,36	13 117 465,71	2 611 606 298,07	2 633 774 953,71	
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)	550 167 990,75	(13 117 465,71)	537 050 525,04	595 100 138,85	

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

(Exercice clos le 31/12/2015)

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN				
M A S S E S	EXERCICE	EXERCICE PRÉC.	EMPLOIS	RESSOURCES
	A	B	C	D
1 Financement permanent	2 425 849 515,87	3 976 675 412,78	1 550 825 896,91	0,00
2 Moins actif immobilisé	3 721 501 103,72	4 130 163 229,84	408 662 126,12	0,00
3 = FONDS DE ROULEMENT (A) FONCTIONNEL (1-2)	-1 295 651 587,85	-153 487 817,06	1 142 163 770,79	0,00
4 Actif circulant	922 391 176,84	965 818 347,72	0,00	43 427 170,88
5 Moins Passif circulant	606 705 596,60	659 501 336,57	52 795 739,97	0,00
6 = BESOIN DE FINANCEMENT (B) GLOBAL (4-5)	315 685 580,24	306 317 011,15	9 368 569,09	0,00
7 TRÉSORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF)	-1 611 337 168,09	-459 804 828,21	0,00	1 151 532 339,88
= A - B				
II. EMPLOIS ET RESSOURCES		EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
* AUTOFINANCEMENT (A)		409 773 598,85		-922 985 645,84
* Capacité d'autofinancement		1 008 373 292,25		1 015 948 274,16
* Distributions de bénéfices		598 497 460,00		1 938 933 920,00
PRIME DE FUSION				
* CESSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		8 783 059,50		107 441 760,55
* Cessions d'immob. incorpor.		0,00		0,00
* Cessions d'immob.corporel.		8 783 059,50		30 322 961,97
* Cessions d'immob.financ.				
* Apport de fusion		0,00		32 247 111,36
* Récupérations sur créances immobilisées		0,00		26 357 687,22
TITRE DE PARTICIPATION		0,00		18 514 000,00
* AUGMENTATION DES CAPITALS PROPRES ET ASSIMILÉS (C)		324 350,09		77 146 796,82
* Augmentations du capital		0,00		77 146 796,82
* Subventions d'investissement				
* AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de rembourse.)		324 350,09		
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		418 881 008,44		-738 397 088,47
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
* ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	60 668 550,19		321 963 751,18	
* Acquisitions d'imm.incorpor.	4 695 071,54		1 297 177,50	
* Acquisitions d'imm.corp.	55 973 478,65		112 186 043,86	
* Acquisitions d'imm.financ.	0,00		25 000 000,00	
* Apport fusion	0,00		183 480 529,82	
* REMBOURSEMENT DES CAPITALS PROPRES (F)	376 229,04			
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	1 500 000 000,00			
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	1 561 044 779,23		321 963 751,18	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	9 368 569,09	0,00	0,00	845 858 355,81
IV. VARIATION DE LA TRÉSORERIE	0,00	1 151 532 339,88		214 502 483,84
TOTAL GENERAL	1 570 413 348,32	1 570 413 348,32	321 963 751,18	321 963 751,18

ETAT DE DEROGATIONS**(Exercice clos le 31/12/2015)**

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION
I - Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II - Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III - Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES**(Exercice clos le 31/12/2015)**

INDICATION DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I - Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II - Changements affectant les règles de présentation	Pour une meilleure lecture du Bilan, la société a décidé de comptabiliser les pièces de rechange stratégiques directement dans les comptes d'immobilisation concernés	Pas de changement

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES**(Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015)**

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE	DATE ET LIEU	OBJET (2) (3)	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SURETE DONNEE A LA DATE DE CLÔTURE
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)

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

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL**(Exercice clos au 31 Décembre 2015)**

ENGAGEMENTS DONNES		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
ENGAGEMENTS DONNES	MAD	42 804 578,60	16 717 778,60
ENGAGEMENTS RECUS LOCAL	MAD	1 551 250,68	2 581 436,13
ENGAGEMENTS RECUS ETRANGERS	EUR	0,00	48 497,00

PASSIF EVENTUEL**(Exercice clos au 31 Décembre 2015)**

NEANT

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES (Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015)

NATURE	MONTANT BRUT		AUGMENTATION		DIMINUTION		MONTANT BRUT	
	DEBUT EXERCICE	ACQUISITION	PRODIMMOB/ELLE-MEME	VIREMENT	CESSION	RETRAIT	VIREMENT	FIN EXERCICE
Immobilisation en non valeurs	58 924 894,27							58 924 894,27
Immobilisations incorporelles	874 189 993,54	4 695 071,54		377 205,73		739 077,83	377 205,73	878 145 987,25
Immobilisations corporelles	7 068 393 360,73	55 973 478,65		43 766 638,50	21 369 508,50	12 917 355,91	43 766 638,50	7 090 079 974,97
TOTAL	8 001 508 248,54	60 668 550,19		44 143 844,23	21 369 508,50	13 656 433,74	44 143 844,23	8 027 150 856,49

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS (Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015)

NATURE	CUMUL DEBUT EXERCICE	DOTATION DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATION		CUMUL D'AMORTISSEMENT FIN D'EXERCICE
			ENTRÉES	SORTIES	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	41 655 127,22	7 401 890,85		3	49 057 018,07
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	10 657 374,92	3 223 322,70		431 128,83	13 449 568,79
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 906 817 120,19	439 309 170,25		19 562 579,62	4 326 565 710,82

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

RAISON SOCIALE DE LA SOCIÉTÉ ÉMETTRICE	SECTEUR D'ACTIVITÉ	CAPITAL SOCIAL	PARTICIPATION AU CAPITAL	PRIX D'ACQUISITION GLOBAL	VALEUR COMPTABLE NETTE	EXTRAIT DES DERNIERS ÉTATS DE SYNTHÈSE DE LA SOCIÉTÉ ÉMETTRICE		PRODUITS INSCRITS AU C.P.C. DE L'EXERCICE
						DATE DE CLÔTURE	SITUATION NETTE	
						6	7	8
CIMENT BLANC DU MAROC	CIMENT	3 740 000,00	50%	2 550 000,00	2 550 000,00	31/12/15	13 454 562,07	4 778 377,70
ANDIRA	SOCIÉTÉ IMMOBILIÈRE	120 000,00	100%	4 693 013,75	4 693 013,75	31/12/15	4 344 310,65	122 612,85
BATIPRODIS	MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	25 000 000,00	100%	25 000 000,00	25 000 000,00	31/12/15	38 172 297,88	11 934 230,09
SDGT	GRANULAT	2 000 000,00	50%	7 227 269,00	7 227 269,00	31/12/15	-13 425 186,73	-2 177 386,43
ECOWAL	AFR	40 000 000,00	100%	40 000 000,00	40 000 000,00	31/12/15	39 133 074,12	1 223 329,03
MATEEN	PROMOTION IMMOBILIÈRE	4 000 000,00	33%	1 333 333,33	0,00	31/12/15	-9 302 515,63	-10 811 941,11
TOTAL		74 860 000,00		80 803 616,08	79 470 282,75		72 376 542,06	5 069 222,13

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	MONTANT DEBUT EXERCICE		DOTATIONS		REPRISES		MONTANT FIN EXERCICE
	D'EXPLOITATION	FINANCIERES	D'EXPLOITATION	FINANCIERES	D'EXPLOITATION	NON COURANTES	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	10 009 680,00		3 082 604,34	1 333 333,33			14 425 617,67
2. Provisions réglementées	2 045 797,82						2 045 797,82
3. Provisions durables pour risques et charges	162 373 337,44		12 775 143,47		3 068 268,00		181 094 462,91
SOUS TOTAL (A)	174 428 815,26		15 857 747,81	1 333 333,33	3 068 268,00	0,00	197 565 878,40
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	104 697 466,31		18 713 135,47	2 215 000,50	12 879 766,49		112 745 837,79
5. Autres provisions pour risques et charges							
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	104 697 466,31		18 713 135,47	2 215 000,50	12 879 766,49	0,00	112 745 837,79
SOUS TOTAL (B)	104 697 466,31		18 713 135,47	2 215 000,50	12 879 766,49	0,00	112 745 837,79
TOTAL	279 126 283,57		34 570 883,28	3 548 333,83	15 948 034,49	0,00	310 311 716,19

(Exercice clos au 31/12/2015)

TABLEAU DES CRÉANCES

CRÉANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			ECHUES ET NON RECOURRUES	MONTANTS EN DEVISES	AUTRES ANALYSES		MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MONTANTS REPRÉSENTÉS PAR EFFETS
		ANALYSE PAR ÉCHÉANCE					MONTANTS SUR L'ÉTAT ET ORGANISMES PUBLICS	MONTANTS VIS-À-VIS DES ENTREPRISES LIÉES		
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	714 745,76						
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	15 475 574,50	14 760 828,74	1 772 224,23	714 745,76			14 583 604,51			
* Prêts immobilisés	1 772 224,23	1 772 224,23								
* Autres créances financières	15 298 350,27	14 583 604,51	714 745,76				14 583 604,51			
DE L'ACTIF CIRCULANT	768 821 605,15	0,00	768 821 605,15		32 546 768,27		107 808 494,79	144 162 819,06	119 268 347,56	
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	11 182 575,28		11 182 575,28							
* Clients et comptes rattachés	567 952 449,67		567 952 449,67							
* Personnel	3 061 754,94		3 061 754,94							
* Etat	101 125 953,62		101 125 953,62				101 125 953,62			
* Comptes d'associés	60 760 000,00		60 760 000,00							
* Autres débiteurs	21 313 285,83		21 313 285,83							
* Comptes de régularisation - Actif	3 425 585,81		3 425 585,81							

(Exercice clos au 31/12/2015)

TABLEAU DES DETTES

CRÉANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			ECHUES ET NON PAYÉES	MONTANTS EN DEVISES	AUTRES ANALYSES		MONTANTS VIS-À-VIS DES ENTREPRISES LIÉES	MONTANTS REPRÉSENTÉS PAR EFFETS
		ANALYSE PAR ÉCHÉANCE					MONTANTS SUR L'ÉTAT ET ORGANISMES PUBLICS	MONTANTS VIS-À-VIS DES ENTREPRISES LIÉES		
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	606 292 727,97						
DE FINANCEMENT										
* Emprunts obligataires										
* Autres dettes de financement										
DU PASSIF CIRCULANT	606 292 727,97	606 292 727,97	326 315 572,63	197 122,14	39 568 029,75		193 674 043,89	9 801 391,29	70 277 114,18	
* Fournisseurs et comptes rattachés	326 315 572,63	326 315 572,63	13 129 322,00		39 568 029,75			9 801 391,29	70 277 114,18	
* Clients créditeurs, avances et acomptes	13 129 322,00	13 129 322,00	67 691 307,29							
* Personnel	67 691 307,29	67 691 307,29	7 966 959,93							
* Organismes sociaux	7 966 959,93	7 966 959,93	185 707 083,96							
* Etat	185 707 083,96	185 707 083,96	197 122,14	197 122,14						
* Comptes d'associés	197 122,14	197 122,14								
* Autres créanciers	0,00	0,00								
* Comptes de régularisation - Passif	5 285 360,02	5 285 360,02								