

BILAN ACTIF		Exercice clos le 31/12/2011			
ACTIF	EXERCICE	EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT	
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>					
Immobilisations en non valeurs	(A)	24 664 125,62	17 531 668,96	7 132 456,66	0,00
• Frais préliminaires		0,00	0,00	0,00	0,00
• Charges à répartir sur plusieurs exercices		24 664 125,62	17 531 668,96	7 132 456,66	0,00
• Primes de remboursement des obligations		0,00	0,00	0,00	0,00
Immobilisations incorporelles	(B)	5 260 188,94	4 101 339,74	1 158 849,20	595 463,72
• Terrains	(C)	6 686 887 569,33	3 029 960 610,53	3 656 926 958,80	3 640 797 769,13
• Constructions		192 521 267,14	66 922 905,59	125 598 361,55	139 253 160,08
• Installations techniques, matériel et outillage		1 147 556 641,98	458 969 356,13	688 587 285,85	747 447 478,74
• Matériel de transport		3 672 986 122,83	2 415 740 619,82	1 257 245 503,01	1 418 213 447,82
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers		45 473 211,00	36 817 913,96	8 655 297,04	11 489 997,63
• Autres immobilisations corporelles		62 227 225,42	51 509 815,03	10 717 410,39	7 218 662,40
• Immobilisations corporelles en cours		1 566 123 100,96	0,00	1 566 123 100,96	1 317 175 022,46
Immobilisations financières	(D)	435 509 634,37	55 638 001,00	379 871 633,37	414 787 637,16
• Prêts immobilisés		100 636,53	0,00	100 636,53	111 344,32
• Autres créances financières		7 213 945,76	0,00	7 213 945,76	7 213 945,76
• Titres de participation		428 195 052,08	55 638 001,00	372 557 051,08	407 462 347,08
• Autres titres immobilisés		0,00	0,00	0,00	0,00
Ecarts de conversion - Actif	(E)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total I (A + B + C + D + E)</b>		<b>7 152 321 518,26</b>	<b>3 107 231 620,23</b>	<b>4 045 089 898,03</b>	<b>4 056 180 870,01</b>
<b>Stocks</b>	(F)	<b>203 743 579,74</b>	<b>18 251 035,05</b>	<b>185 492 544,69</b>	<b>189 061 707,67</b>
• Marchandises		0,00	0,00	0,00	0,00
• Matières et fournitures consommables		153 882 017,73	18 251 035,05	135 630 982,68	138 450 428,95
• Produits en cours		0,00	0,00	0,00	0,00
• Produits intermédiaires et produits résiduels		33 912 431,66	0,00	33 912 431,66	38 635 789,84
• Produits finis		15 949 130,35	0,00	15 949 130,35	11 975 488,88
Créances de l'actif circulant	(G)	287 758 157,04	8 342 211,02	279 415 946,32	345 224 198,95
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes		10 702 012,04	0,00	10 702 012,04	12 319 578,67
• Clients et comptes rattachés		190 359 542,12	8 342 211,02	182 017 331,10	95 090 514,73
• Personnel		892 548,79	0,00	892 548,79	1 122 408,44
• Etat		47 475 771,26	0,00	47 475 771,26	69 781 114,19
• Comptes d'associés		27 220 819,54	0,00	27 220 819,54	101 694 569,15
• Autres débiteurs		7 834 868,93	0,00	7 834 868,93	61 584 987,94
• Comptes de régularisation actif		3 272 594,66	0,00	3 272 594,66	3 631 025,83
Titres et valeurs de placement	(H)	0,00	0,00	0,00	0,00
Ecarts de conversion - Actif (Eléments circulants)	(I)	47 692,00	0,00	47 692,00	325 870,63
<b>Total II (F + G + H + I)</b>		<b>491 549 429,08</b>	<b>26 593 246,07</b>	<b>464 956 183,01</b>	<b>534 611 777,25</b>
<b>TRESORERIE - Actif</b>					
• Chèques et valeurs à encaisser		27 681,40	0,00	27 681,40	27 645,40
• Banques, TG et CCP		38 003 254,30	0,00	38 003 254,30	13 694 584,27
• Coisses, Régies d'avances et accreditifs		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total III</b>		<b>38 030 935,70</b>	<b>0,00</b>	<b>38 030 935,70</b>	<b>13 722 229,67</b>
<b>Total général I + II + III</b>		<b>7 681 901 883,04</b>	<b>3 133 824 866,30</b>	<b>4 548 077 016,74</b>	<b>4 604 514 876,93</b>

Bilan passif		Exercice clos le 31/12/2011			
PASSIF	EXERCICE	EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT	
		EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
<b>Capitaux propres</b>					
• Capital social ou personnel (1)		421 000 000,00		421 000 000,00	
• Primes de fusion		120 839 870,51		120 839 870,51	
• Réserve légale		42 100 000,00		42 100 000,00	
• Autres réserves		714 273 000,00		714 273 000,00	
• Report à nouveau (2)		9 379 449,56		9 429 055,75	
• Résultats nets en instance d'affectation (2)		0,00		0,00	
• Résultat net de l'exercice (2)		540 769 339,39		551 460 393,80	
<b>Total des capitaux propres</b>	(A)	<b>1 848 361 659,46</b>		<b>1 859 102 320,66</b>	
<b>Capitaux propres assimilés</b>	(B)	<b>50 987 340,27</b>		<b>64 279 866,22</b>	
Subvention pour investissement		42 333 333,24		50 333 333,28	
• Provisions réglementées		8 654 007,03		13 946 532,94	
• Provisions pour investissement		0,00		0,00	
<b>Dettes de financement</b>	(C)	<b>1 699 979 758,37</b>		<b>1 699 979 758,37</b>	
• Emprunts obligataires		1 500 000 000,00		1 500 000 000,00	
• Autres dettes de financement		199 979 758,37		199 979 758,37	
<b>Provisions durables pour risques et charges</b>	(D)	<b>96 732 700,28</b>		<b>29 295 951,08</b>	
• Provisions pour risques et charges		96 732 700,28		29 295 951,08	
Ecarts de conversion - passif	(E)	0,00		0,00	
<b>Total I (A + B + C + D + E)</b>		<b>3 696 061 458,38</b>		<b>3 652 657 895,73</b>	
<b>Dettes du passif circulant</b>	(F)	<b>545 405 626,03</b>		<b>692 846 120,56</b>	
• Fournisseurs et comptes rattachés		423 474 757,44		453 291 875,45	
• Clients créditeurs, avances et acomptes		6 900,00		6 900,00	
• Personnel		31 579 713,39		35 283 806,51	
• Organismes sociaux		8 121 055,78		5 522 619,24	
• Etat		70 928 776,84		94 650 287,23	
• Comptes d'associés		197 123,04		197 123,04	
• Autres créanciers		1 778 558,53		94 414 698,08	
• Comptes de régularisation passif		9 318 741,01		9 478 811,01	
<b>Autres provisions pour risques et charges</b>	(G)	<b>50 408 106,00</b>		<b>0,00</b>	
• Autres provisions pour risques et charges		50 408 106,00		0,00	
Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants)	(H)	1 248 464,00		0,00	
<b>Total II (F + G + H)</b>		<b>597 062 196,03</b>		<b>692 846 120,56</b>	
<b>TRESORERIE - Passif</b>					
• Crédits d'escompte		0,00		0,00	
• Crédits de trésorerie		0,00		0,00	
• Banques (soldes créditeurs)		254 953 362,33		259 010 860,64	
<b>Total III</b>		<b>254 953 362,33</b>		<b>259 010 860,64</b>	
<b>Total général I + II + III</b>		<b>4 548 077 016,74</b>		<b>4 604 514 876,93</b>	

ETAT DU CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TVA

(1) Capital personnel débiteur (-) (2) Bénéficiaire (+) ; Déficitaires (-)

Compte de produits et charges (hors taxes) Exercice clos le 31 Décembre 2011

	OPÉRATIONS			
	Propres à l'exercice 1	Concernant l'exercice précédent 2	Totaux de l'exercice 3=1+2	Totaux de l'exercice précédent 4
<b>I. Produits d'exploitation</b>				
• Ventes de marchandises (en l'état)	0,00	0,00	0,00	0,00
• Ventes de biens et services produits	0	0,00	0,00	0,00
• Chiffre d'affaires	2 150 780 986,20	0,00	2 150 780 986,20	2 213 878 648,08
• Variation de stocks de produits (*) (1)	-749 716,71	0,00	-749 716,71	14 585 020,14
• Immobilisation produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00	0,00	0,00
• Subvention d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
• Autres produits d'exploitation	40 000,00	0,00	40 000,00	40 000,00
• Reprises d'exploitation ; transferts de charges	37 388 183,59	0,00	37 388 183,59	89 947 617,18
<b>Total I</b>	<b>2 187 459 453,08</b>	<b>0,00</b>	<b>2 187 459 453,08</b>	<b>2 318 451 341,40</b>
<b>II. Charges d'exploitation</b>				
• Achats revendus (2) de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
• Achats consommés (2) de matières et fournitures	612 483 555,46	0,00	612 483 555,46	628 334 734,06
• Autres charges externes	221 641 735,73	-197 192,20	221 444 543,53	224 965 935,62
• Impôts et taxes	14 062 334,10	4 878,24	14 067 212,34	39 341 766,30
• Charges de personnel	132 848 020,34	-9 832,52	132 838 187,82	147 856 700,80
• Autres charges d'exploitation	4 158 147,94	0,00	4 158 147,94	23 916 540,69
• Dotations d'exploitation	323 078 782,18	0,00	323 078 782,18	332 200 327,36
<b>Total II</b>	<b>1 308 272 575,75</b>	<b>-202 146,48</b>	<b>1 308 070 429,27</b>	<b>1 396 616 004,83</b>
<b>III. Résultat d'exploitation (I - II)</b>	<b>879 186 877,33</b>	<b>202 146,48</b>	<b>879 389 023,81</b>	<b>921 835 336,57</b>
<b>IV. Produits financiers</b>				
• Produits de titres de participation et autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	1 000 000,00
• Gains de change	255 710,07	0,00	255 710,07	2 190 671,10
• Intérêts et autres produits financiers	2 468 404,03	0,00	2 468 404,03	3 027 599,33
• Reprises financières ; transferts de charges	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total IV</b>	<b>2 724 114,10</b>	<b>0,00</b>	<b>2 724 114,10</b>	<b>6 218 270,43</b>
<b>V. Charges financières</b>				
• Charges d'intérêts	64 416 414,54	0,00	64 416 414,54	73 802 775,06
• Pertes de change	0,00	0,00	0,00	0,00
• Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
• Dotations financières	47 692,00	0,00	47 692,00	267 885,03
<b>Total V</b>	<b>64 464 106,54</b>	<b>0,00</b>	<b>64 464 106,54</b>	<b>74 070 660,09</b>
<b>VI. Résultat financier (IV - V)</b>	<b>-61 739 992,44</b>	<b>0,00</b>	<b>-61 739 992,44</b>	<b>-67 852 389,66</b>
<b>VII. Résultat courant (III + VI)</b>	<b>817 446 884,89</b>	<b>202 146,48</b>	<b>817 649 031,37</b>	<b>853 982 946,91</b>
<b>VIII. Produits non courants</b>				
• Produits des cessions d'immobilisation	121 160 000,00	0,00	121 160 000,00	5 189 877,84
• Subvention d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,00
• Reprises sur subvention d'investissement	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	13 336 533,03	0,00	13 336 533,03	7 876 573,81
<b>Total VIII</b>	<b>134 496 533,03</b>	<b>0,00</b>	<b>134 496 533,03</b>	<b>13 066 451,65</b>
<b>Charges non courantes</b>				
• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	61 818 881,55	0,00	61 818 881,55	591 419,18
• Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
• Autres charges non courantes	-32 004 531,33	0,00	-32 004 531,33	49 590 928,17
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	116 061 228,28	0,00	116 061 228,28	7 334,52
<b>Total IX</b>	<b>145 875 578,50</b>	<b>0,00</b>	<b>145 875 578,50</b>	<b>50 189 681,87</b>
<b>X. Résultat non courant (VIII - IX)</b>	<b>-11 379 045,47</b>	<b>-11 379 045,47</b>	<b>-22 758 090,94</b>	<b>-37 123 230,22</b>
<b>XI. Résultat avant impôts (VII + X)</b>	<b>806 067 839,42</b>	<b>202 146,48</b>	<b>806 269 985,90</b>	<b>816 859 716,69</b>
<b>XII. Impôts sur les résultats</b>	<b>265 500 646,51</b>	<b>0,00</b>	<b>265 500 646,51</b>	<b>265 399 322,89</b>
<b>XIII. Résultat net (XI - XII)</b>	<b>540 567 192,91</b>	<b>202 146,48</b>	<b>540 769 339,39</b>	<b>551 460 393,80</b>
<b>XIV. Total des produits (I + IV + VIII)</b>	<b>2 324 680 100,21</b>	<b>0,00</b>	<b>2 324 680 100,21</b>	<b>2 337 736 063,48</b>
<b>XV. Total des charges (II + V + IX + XII)</b>	<b>1 784 112 907,30</b>	<b>-202 146,48</b>	<b>1 783 910 760,82</b>	<b>1 786 275 669,68</b>
<b>XVI. Résultat net (total des produits - total des charges)</b>	<b>540 567 192,91</b>	<b>-202 146,48</b>	<b>540 769 339,39</b>	<b>551 460 393,80</b>

1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) diminution (-)  
2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

Bilan consolidé, en KMAD Exercice clos le 31 Décembre 2011

ACTIF	31/12/11	31/12
-------	----------	-------

**Tableau de financement de l'exercice** Exercice clos le 31/12/2011

MASSES	Exercice		Emplois	Ressources
	a	b		
1 Financement permanent	3 696 061 458,38	3 652 657 895,73	22 205 552,55	
2 Moins actif immobilisé	4 045 089 898,03	4 056 180 870,01		11 090 971,98
3 = Fonds de roulement (A) fonctionnel (1-2)	-349 028 439,65	-403 522 974,28	11 114 580,57	
4 Actif circulant	464 956 183,01	534 611 777,25		69 655 594,24
5 Moins passif circulant	597 062 196,03	692 846 120,56	30 174 809,33	
6 = Besoin de financement (B) global (4-5)	-132 106 013,02	-158 234 343,31		39 480 784,91
7 Trésorerie nette (Actif-Passif) = A - B	-216 922 426,63	-245 288 630,97	28 366 204,34	

II. Emplois et ressources	Exercice		Emplois	Ressources
	a	b		
<b>I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>				
<b>AUTOFINANCEMENT</b>	(A)	<b>303 262 353,91</b>	<b>271 840 711,03</b>	
• Capacité d'autofinancement		854 772 353,91	827 560 711,03	
• Distributions de bénéfices		-551 510 000,00	-555 720 000,00	
<b>CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS</b>	(B)	<b>121 171 465,62</b>	<b>5 480 564,39</b>	
• Cessions d'immobilisations incorporelles		0,00	0,00	
• Cessions d'immobilisations corporelles		75 000,00	1 180 000,00	
• Cessions d'immobilisations financières		121 085 000,00	4 009 877,84	
• Récupérations sur créances immobilisées		11 465,62	290 686,55	
<b>AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES</b>	(C)	<b>0,00</b>	<b>40 000 000,00</b>	
• Augmentations du capital, apports		0,00	0,00	
• Subventions d'investissement		0,00	40 000 000,00	
<b>AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT</b>	(D)			
(nettes de primes de remboursement)				
<b>TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)</b>		<b>424 433 819,53</b>	<b>317 321 275,42</b>	
<b>II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>				
<b>Acquisitions et augmentations d'immobilisations</b>	(E)	<b>369 939 284,90</b>	<b>659 742 721,57</b>	
• Acquisitions d'immobilisations incorporelles		0,00	181 125,00	
• Acquisitions d'immobilisations corporelles		347 449 533,07	609 561 596,57	
• Acquisitions d'immobilisations financières		22 488 994,00	50 000 000,00	
• Augmentation des créances immobilisées		757,83		
<b>REBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES</b>	(F)			
<b>REBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT</b>	(G)			
<b>EMPLOIS EN NON VALEURS</b>	(H)	0,00	0,00	
<b>TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>		<b>369 939 284,90</b>	<b>659 742 721,57</b>	
III. Variation du besoin de financement global (B.F.G)		26 128 330,29	0,00	197 170 663,43
IV. Variation de la trésorerie		28 366 204,34	0,00	145 250 782,72
<b>Total général</b>		<b>424 433 819,53</b>	<b>424 433 819,53</b>	<b>659 742 721,57</b>

**Modèle de l'Etat A2 : Etat de dérogations** Exercice clos le 31/12/2011

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
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

**Modèle de l'Etat A3 : Etat des changements de méthodes** Exercice clos le 31/12/2011

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	NEANT	NEANT

**Tableau des immobilisations autres que financières** Exercice du 01/01/2011 au 31/12/2011

NATURE	MONTANT BRUT	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT
		début exercice	acquisition	prod.immob.p/elle même	virement	cession	retrait	
<b>Immobilisation en non valeurs</b>	<b>35 776 987,56</b>	<b>8 915 570,82</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>20 028 432,76</b>	<b>0,00</b>	<b>24 664 125,62</b>
• Frais préliminaires	35 776 987,56	8 915 570,82				20 028 432,76		24 664 125,62
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	0,00							0,00
• Primes de remboursement oblig.	0,00							0,00
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>3 717 185,95</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 543 002,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 260 188,94</b>
• Immobilisations en recherche et développement	2 000 000,00			1 543 002,99				3 543 002,99
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	952 369,20							952 369,20
• Fonds commercial	0,00							0,00
• Autres immobilisations incorporelles	764 816,75							764 816,75
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>6 431 530 856,10</b>	<b>338 533 962,25</b>	<b>0,00</b>	<b>75 149 170,54</b>	<b>0,00</b>	<b>81 634 246,03</b>	<b>76 692 173,53</b>	<b>6 686 887 569,33</b>
• Terrains	192 521 267,14							192 521 267,14
• Constructions	1 141 991 203,14	568 851,92		5 759 208,91		762 621,99		1 147 556 641,98
• Installations techniques mat & outil	3 674 496 684,17	9 081 633,79		69 389 961,63		79 982 156,76		3 672 986 122,83
• Matériel de transport	45 996 018,28					522 807,28		45 473 211,00
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements	59 350 660,91	3 243 224,51				366 660,00		62 227 225,42
• Autres immobilisations corporelles	0,00							0,00
• Immobilisations corporelles en cours	1 317 175 022,46	325 640 252,03					76 692 173,53	1 566 123 100,96
<b>Total</b>	<b>6 471 025 029,61</b>	<b>347 449 533,07</b>	<b>0,00</b>	<b>76 692 173,53</b>	<b>0,00</b>	<b>101 662 678,79</b>	<b>76 692 173,53</b>	<b>6 716 811 883,89</b>

**Tableau des titres de participation** Exercice clos le 31/12/2011

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.R.C de l'exercice 9
	1	2	3	4	5	Date de clôture 6 Situation nette 7	Résultat net 8
CIMENT BLANC DU MAROC	CIMENT	3 740 000,00	50%	2 550 000,00	2 550 000,00	31/12/11	8 933 969,34
HOLCIM BETONS	BETON	37 886 000,00	100%	93 524 001,00	37 886 000,00	31/12/11	39 050 579,25
ANDIRA	SOCIETE IMMOBILIERE	120 000,00	100%	4 693 013,75	4 693 013,75	31/12/11	560 813,52
BATIPRODIS	MATERIAUX DE CONSTRUCTION	25 000 000,00	100%	25 000 000,00	25 000 000,00	31/12/11	11 792 987,00
HOLCIM GRANULATS	GRANULAT	15 000 000,00	100%	15 000 000,00	15 000 000,00	31/12/11	26 695 454,44
HOLCIM AOZ	CIMENT	666 667 000,00	32,86%	271 094 704,00	271 094 704,00	31/12/11	1 479 787 728,43
ECOWAL	AFR	15 000 000,00	100%	15 000 000,00	15 000 000,00	31/12/11	13 742 101,80
HAS	PROMOTION IMMOBILIERE	4 000 000,00	33%	1 333 333,33	1 333 333,33	31/12/11	715 016,16
<b>TOTAL</b>		<b>767 413 000,00</b>		<b>428 195 052,08</b>	<b>372 557 051,08</b>		<b>1 581 278 649,94</b>

**Tableau des provisions** Exercice clos le 31/12/2011

NATURE	Montant		DOTATIONS FINANCIERES	Non courantes	d'exploitation	REPRISES FINANCIERES	Non courantes	Montant fin exercice
	début exercice	d'exploitation						
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	2 701 318,00		0,00		0,00	0,00	0,00	2 701 318,00
2. Provisions réglementées	13 946 532,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 946 532,94
3. Provisions durables pour risques et charges	29 295 951,08	3 039 704,00	0,00	65 609 115,20	1 212 070,00	0,00	5 292 525,91	96 732 700,28
<b>SOUS TOTAL (A)</b>	<b>45 943 802,02</b>	<b>3 039 704,00</b>	<b>0,00</b>	<b>65 609 115,20</b>	<b>1 212 070,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 292 525,91</b>	<b>108 088 025,31</b>
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	31 167 219,63	605 018,05	0,00	0,00	5 178 991,61	0,00	0,00	26 593 246,07
5. Autres provisions pour risques et charges	9 478 811,01	0,00	0,00	50 248 036,00	0,00	0,00	0,00	59 726 847,01
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	55 638 001,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	55 638 001,00
<b>SOUS TOTAL (B)</b>	<b>96 284 031,64</b>	<b>605 018,05</b>	<b>0,00</b>	<b>50 248 036,00</b>	<b>5 178 991,61</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>141 958 094,08</b>
<b>TOTAL (A+B)</b>	<b>142 227 833,66</b>	<b>3 644 722,05</b>	<b>0,00</b>	<b>115 857 151,20</b>	<b>6 391 061,61</b>	<b>0,00</b>	<b>5 292 525,91</b>	<b>250 046 119,39</b>

**Modèle de l'Etat B6 : Tableau des créances** Exercice clos le 31/12/2011

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE		AUTRES ANALYSES				
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et organismes Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
<b>De l'actif immobilisé</b>	<b>7 314 582,29</b>	<b>7 314 582,26</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6 930 945,76</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
• Prêts immobilisés	100 636,53	100 636,50						
• Autres créances financières	7 213 945,76	7 213 945,76				6 930 945,76		
<b>De l'actif circulant</b>	<b>287 758 157,34</b>	<b>0,00</b>	<b>260 537 337,80</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>47 475 771,26</b>	<b>160 581 667,78</b>	<b>8 418 907,73</b>
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	10 702 012,04		10 702 012,04					8 418 907,73
• Clients et comptes rattachés	190 359 542,12		190 359 542,12				126 602 149,41	
• Personnel	892 548,79		892 548,79					
• Etat	47 475 771,26		47 475 771,26			47 475 771,26		
• Comptes d'associés	27 220 819,54						27 220 819,54	
• Autres débiteurs	7 834 868,93		7 834 868,93				6 758 698,83	
• Comptes de régularisation - Actif	3 272 594,66		3 272 594,66				0,00	

**Modèle de l'Etat B7 : Tableau des dettes** Exercice clos le 31/12/2011

CREANCES	TOTAL	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 effets
<b>De financement</b>	<b>1 699 979 758,37</b>	<b>1 699 979 758,37</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
• Emprunts obligataires	1 500 000 000,00	1 500 000 000,00						
• Autres dettes de financement	199 979 758,37	199 979 758,37						
<b>Du passif circulant</b>	<b>545 405 626,03</b>	<b>0,00</b>	<b>545 405 626,03</b>	<b>197 123,04</b>	<b>141 780 773,00</b>	<b>79 049 832,62</b>	<b>57 319 995,30</b>	<b>31 054 107,71</b>
• Fournisseurs et comptes rattachés	423 474 757,44		423 474 757,44		141 780 773,00		55 541 436,77	31 054 107,71
• Clients créditeurs, avances et acomptes	6 900,00		6 900,00					
• Personnel	31 579 713,39		31 579 713,39					
• Organismes sociaux	8 121 055,78		8 121 055,78			8 121 055,78		
• Etat	70 928 776,84		70 928 776,84			70 928 776,84		
• Comptes d'associés	197 123,04		197 123,04	197 123,04				
• Autres créanciers	1 778 558,53		1 778 558,53				1 778 558,53	
• Comptes de régularisation - Passif	9 318 741,01		9 318 741,01					

**Modèle de l'Etat B8 : Tableau des sûretés réelles données ou reçues** Exercice du 01/01/2011 au 31/12/2011

Tiers créanciers ou tiers débiteurs	Montant couvert par la sûreté	Nature	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à 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)  
 (3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

**Modèle de l'Etat B9 : Engagements financiers reçus ou donnés hors opérations de crédit-bail** Exercice clos le 31/12/2011

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
Engagements donnés	11 696 934,11	26 092 034