

ÉTATS FINANCIERS SOCIAUX AU 30 JUIN 2015

COMPTES SOCIAUX MANAGEM AU 30 JUIN 2015

BILAN - ACTIF					Exercice clos au 30/06/2015			
ACTIF	Brut	Exercice		Exercice préc.				
		Amort. et prov.	Net					
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	21 792 439,54	20 011 468,03	1 780 971,51	3 334 938,87				
• Frais préliminaires	14 421 852,34	12 981 387,00	1 440 465,34	2 880 930,70				
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	7 370 587,20	7 030 081,03	340 506,17	454 008,17				
• Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	117 761 740,31	77 043 218,37	40 718 521,94	37 787 313,90				
• Immobilisation en recherche et développement	72 423 061,57	72 423 061,57	-	-				
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	7 750 250,00	4 620 156,80	3 130 093,20	3 766 698,26				
• Fonds commercial	37 588 428,74	-	-	-				
• Autres immobilisations incorporelles	-	-	37 588 428,74	34 020 615,64				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	132 152 985,12	60 932 082,59	71 220 902,53	63 209 484,55				
• Terrains	-	-	-	-				
• Constructions	-	-	-	-				
• Installations techniques, matériel et outillage	738 405,23	738 405,23	-	-				
• Matériel de transport	1 162 888,09	1 162 888,09	-	1 457,19				
• Mobilier, matériel de bureau et aménagé, divers	63 149 912,62	59 030 789,27	4 119 123,35	5 876 069,25				
• Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-				
• Immobilisations corporelles en cours	67 101 779,18	-	67 101 779,18	57 331 958,11				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	3 184 402 687,72	-	3 184 402 687,72	3 184 402 687,72				
• Prêts immobilisés	32 896,00	-	32 896,00	32 896,00				
• Autres créances financières	600 010 000,00	-	600 010 000,00	600 010 000,00				
• Titres de participation	2 584 359 791,72	-	2 584 359 791,72	2 584 359 791,72				
• Autres titres immobilisés	-	-	-	-				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	-	-	-	-				
• Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-				
• Augmentation des dettes financières	-	-	-	-				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	3 456 109 852,69	157 986 768,99	3 298 123 083,70	3 288 734 425,04				
STOCKS (F)	-	-	-	-				
• Marchandises	-	-	-	-				
• Matières et fournitures consommables	-	-	-	-				
• Produits en cours	-	-	-	-				
• Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-				
• Produits finis	-	-	-	-				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	2 753 630 368,93	-	2 753 630 368,93	2 204 746 169,64				
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	798 236,11	-	798 236,11	1 488 961,44				
• Clients et comptes rattachés	221 497 878,51	-	221 497 878,51	184 988 306,18				
• Personnel - Débitaire	523 553,30	-	523 553,30	499 955,22				
• Etat - Débitaire	63 454 722,11	-	63 454 722,11	53 237 725,02				
• Comptes d'associés	2 465 239 967,86	-	2 465 239 967,86	1 963 902 234,60				
• Autres débiteurs	87 311,63	-	87 311,63	22 196,74				
• Comptes de régularisation - Actif	2 028 699,41	-	2 028 699,41	606 790,44				
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	-	-	-	-				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	2 418 398,71	-	2 418 398,71	1 617 752,68				
(Éléments circulants)	-	-	-	-				
TOTAL II (F+G+H+I)	2 756 048 767,64	-	2 756 048 767,64	2 206 363 922,32				
TRESORERIE - ACTIF	33 428 907,75	-	33 428 907,75	8 414 388,58				
• Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-				
• Banques, T.G et C.C.P. débiteurs	33 253 609,44	-	33 253 609,44	8 343 041,43				
• Caisses, Régies d'avances et accreditifs	175 298,31	-	175 298,31	71 347,15				
TOTAL III	33 428 907,75	-	33 428 907,75	8 414 388,58				
TOTAL GENERAL I+II+III	6 245 587 528,08	157 986 768,99	6 087 600 759,09	5 503 512 735,94				

Arrêté l'Actif du bilan 2015 à la somme de : Six millions quatre vingt sept mille six cent mille sept cent cinquante neuf dirhams neuf centimes

BILAN - PASSIF					Exercice clos au 30/06/2015			
PASSIF	Exercice	Exercice		Exercice préc.				
		Exercice	Exercice préc.					
CAPITAUX PROPRES	915 869 900,00	915 869 900,00	915 869 900,00	915 869 900,00				
• Capital social ou personnel (1)	915 869 900,00	915 869 900,00	915 869 900,00	915 869 900,00				
• Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé = Capital appelé dont versé.	794 042 302,00	-	794 042 302,00	-				
• Primes d'émission, de fusion, d'apport	-	-	-	-				
• Ecarts de réévaluation	-	-	-	-				
• Réserve légale	91 586 990,00	-	91 586 990,00	-				
• Autres réserves	300 472 670,00	-	300 472 670,00	-				
• Report à nouveau (2)	25 883 838,00	-	25 883 838,00	-				
• Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-	-	-				
• Résultat net de l'exercice (2)	245 482 466,22	-	245 482 466,22	219 414 441,12				
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	2 373 338 166,22	-	2 373 338 166,22	2 356 823 175,00				
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-	-	-				
• Subventions d'investissement	-	-	-	-				
• Provisions réglementées pour amortissements dérogatoires	-	-	-	-				
• Provisions réglementées pour plus-values en instance d'imposition	-	-	-	-				
• Provisions réglementées pour investissements	-	-	-	-				
• Provisions réglementées pour reconstitution des gisements	-	-	-	-				
• Provisions réglementées pour acquisition et construction de logements	-	-	-	-				
• Autres provisions réglementées	-	-	-	-				
DETTES DE FINANCEMENT (C)	950 000 000,00	-	950 000 000,00	-				
• Emprunts Obligataires	950 000 000,00	-	950 000 000,00	-				
• Emprunts auprès des établissements de crédit	-	-	-	-				
• Avances de l'Etat	-	-	-	-				
• Dettes rattachées à des participations et billets de fonds	-	-	-	-				
• Avances reçues et comptes courants bloqués	-	-	-	-				
• Fournisseurs d'immobilisations, cautionnements reçus et autres dettes de financement	-	-	-	-				
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES & CHARGES (D)	-	-	-	-				
• Provisions pour risques	-	-	-	-				
• Provisions pour charges	-	-	-	-				
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	-	-	-	-				
• Augmentation des créances immobilisées	-	-	-	-				
• Diminution des dettes de financement	-	-	-	-				
Total I (A+B+C+D+E)	3 323 338 166,22	-	3 323 338 166,22	3 306 823 175,00				
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 942 824 752,23	-	1 942 824 752,23	1 727 948 836,17				
• Fournisseurs et comptes rattachés	34 650 062,39	-	34 650 062,39	42 718 093,01				
• Clients créditeurs, avances et acomptes	-	-	-	-				
• Personnel - Crédoeur	14 059 305,02	-	14 059 305,02	10 897 974,09				
• Organismes Sociaux	8 452 426,66	-	8 452 426,66	8 331 909,27				
• Etat - Crédoeur	22 456 525,85	-	22 456 525,85	20 237 280,74				
• Comptes d'associés - Crédoeurs	1 607 792 313,66	-	1 607 792 313,66	1 625 993 674,66				
• Autres Crédoeurs	201 454 036,00	-	201 454 036,00	-				
• Comptes de régularisation-Passif	53 760 082,65	-	53 760 082,65	19 769 904,40				
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	2 418 398,71	-	2 418 398,71	1 617 752,68				
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)	358 161,16	-	358 161,16	518 417,62				
TOTAL II (F+G+H)	1 945 401 312,10	-	1 945 401 312,10	1 730 085 006,47				
TRESORERIE - PASSIF	-	-	-	-				
• Crédits d'escompte	-	-	-	-				
• Crédits de trésorerie	-	-	-	-				
• Banques (soldes créditeurs)	818 861 280,77	-	818 861 280,77	466 604 554,47				
Total III	818 861 280,77	-	818 861 280,77	466 604 554,47				
TOTAL GENERAL I+II+III	6 087 600 759,09	-	6 087 600 759,09	5 503 512 735,94				

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

Arrêté le Passif du bilan 2015 à la somme de : Six millions quatre vingt sept mille six cent mille sept cent cinquante neuf dirhams neuf centimes

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES						Exercice du 01/01/2015 au 30/06/2015			
NATURE	Opérations		Totaux de l'exercice 3=2+1	Totaux de l'exercice précédent 4					
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2							
EXPLOITATION									
PRODUITS D'EXPLOITATION									
• Ventes de marchandises (en l'état)	-	-	-	-					
• Ventes de biens et services produits	94 834 030,28	-	94 834 030,28	81 864 604,97					
• Variation de stocks de produits(±) (1)	-	-	-	-					
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	8 758 972,68	-	8 758 972,68	9 533 937,79					
• Subventions d'exploitation	-	-	-	-					
• Autres produits d'exploitation	-	-	-	3 465 320,00					
• Reprises d'exploitation; transferts de charges	-	-	-	-					
TOTAL I	103 593 002,96	-	103 593 002,96	94 863 862,76					
CHARGES D'EXPLOITATION									
• Achats revendus (2) de marchandises	-	-	-	-					
• Achats consommés (2) de mat. et fourm.	20 966 120,49	-179 158,49	20 786 962,00	16 787 658,60					
• Autres charges externes	18 310 753,75	1 916 930,41	20 227 684,16	19 982 617,81					
• Impôts et taxes	1 496 115,00	-	1 496 115,00	1 058 179,54					
• Charges de personnel	32 249 206,26	2 618 726,71	34 867 932,97	31 502 778,18					
• Autres charges d'exploitation	-	-	-	480 000,00					
• Dotations d'exploitation	3 948 976,41	-	3 948 976,41	4 016 729,26					
Total II	76 971 171,91	4 356 498,63	81 327 670,54	73 827 963,39					
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			22 265 332,42	21 035 899,37					
FINANCIER									
PRODUITS FINANCIERS									
• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	264 072 000,00	-	264 072 000,00	224 461 200,00					
• Gains de change	47 822,34	-	47 822,34	26 425,74					
• Intérêts et autres produits financiers	39 768 621,01	-	39 768 621,01	43 680 435,04					
• Reprises financières, transferts de charges	1 617 752,68	-	1 617 752,68	1 409 622,87					
Total IV	305 506 196,03	-	305 506 196,03	269 577 683,65					
CHARGES FINANCIERES									
• Charges d'intérêts	74 178 392,25	-	74 178 392,25	59 160 782,47					
• Pertes de change	79 335,96	-	79 335,96	218 822,30					
• Autres charges financières	-	-	-	-					
• Dotations financières	2 418 398,71	-	2 418 398,71	1 523 853,57					
Total V	76 676 126,92	-	76 676 126,92	60 903 458,34					
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			228 830 069,11	208 674 225,31					
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			251 095 401,53	229 710 124,68					

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES						Exercice du 01/01/2015 au 30/06/2015			
NATURE	Opérations		Totaux de l'exercice 3=2+1	Totaux de l'exercice précédent 4					
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2							
NON COURANT									
VII RESULTAT COURANT (reports)			251 095 401,53	229 710 124,68					
VIII PRODUITS NON COURANTS									
• Produits des cessions d'immobilisations	-	-	-	100,00					
• Subventions d'équilibre	-	-	-	-					
• Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-					
• Autres produits non courants	-	-	-	75 500,00					
• Reprises non courantes; transferts de charges	-	-	-	-					
Total VIII			-	75 600,00					
IX CHARGES NON COURANTES									
• Valeurs nettes d'amortissements des Immobilisations cédées	-	-	-	100,00					
• Subventions accordées	-	-	-	-					
• Autres charges non courantes	3 362 316,71	-	3 362 316,71	2 316 146,54					