

BILAN (actif)

ACTIF	Exercice clos le: 31/12/2013			
	EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	21 792 439,54	15 349 566,01	6 442 873,53	9 550 808,24
• Frais préliminaires	14 421 852,34	8 659 990,98	5 761 861,36	8 642 792,02
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	7 370 587,20	6 689 575,03	681 012,17	908 016,22
• Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	89 125 759,46	75 229 602,72	13 896 156,74	4 643 559,55
• Immobilisation en recherche et développement	72 423 061,57	72 423 061,57	0,00	0,00
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	6 382 487,85	2 806 541,15	3 575 926,70	1 601 748,81
• Fonds commercial	0,00	0,00	0,00	0,00
• Autres immobilisations incorporelles	10 320 230,04	0,00	10 320 230,04	3 041 810,74
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	87 384 428,07	55 967 793,15	31 416 634,92	14 130 647,02
• Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
• Constructions	0,00	0,00	0,00	0,00
• Installations techniques, matériel et outillage	738 405,23	728 397,94	10 007,29	26 853,26
• Matériel de transport	952 591,21	948 098,24	4 492,97	9 800,60
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	60 855 109,27	54 291 296,97	6 563 812,30	3 454 268,20
• Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
• Immobilisations corporelles en cours	24 838 322,36	24 838 322,36	0,00	10 639 724,96
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	2 584 369 891,72	0,00	2 584 369 891,72	2 564 136 491,72
• Prêts immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
• Autres créances financières	10 000,00	0,00	10 000,00	10 000,00
• Titres de participation	2 584 359 891,72	0,00	2 584 359 891,72	2 564 126 491,72
• Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	0,00	0,00	0,00	0,00
• Diminution des créances immobilisées	0,00	0,00	0,00	0,00
• Augmentation des dettes de financement	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL I (A + B + C + D + E)	2 782 672 518,79	146 546 961,88	2 636 125 556,91	2 592 461 506,53
STOCKS (F)	0,00	0,00	0,00	0,00
• Marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
• Matières et fournitures consommables	0,00	0,00	0,00	0,00
• Produits en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
• Produits intermédiaires et produits résiduels	0,00	0,00	0,00	0,00
• Produits finis	0,00	0,00	0,00	0,00
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	2 200 660 609,57	0,00	2 200 660 609,57	2 013 218 967,87
• Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	1 428 409,75	0,00	1 428 409,75	1 456 923,49
• Clients et comptes rattachés	161 238 540,66	0,00	161 238 540,66	148 308 272,50
• Personnel - Débiteur	262 749,82	0,00	262 749,82	627 423,34
• Etat - Débiteur	31 147 414,77	0,00	31 147 414,77	15 030 516,93
• Comptes d'associés	2 003 922 484,60	0,00	2 003 922 484,60	1 847 334 234,60
• Autres débiteurs	0,00	0,00	0,00	0,00
• Comptes de régularisation-Actif	2 661 009,97	0,00	2 661 009,97	461 597,01
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	0,00
ECART DE CONVERSION - ACTIF (éléments circulants) (I)	1 409 622,87	0,00	1 409 622,87	1 961 948,06
TOTAL II (F + G + H + I)	2 202 070 232,44	0,00	2 202 070 232,44	2 015 180 915,93
TRESORERIE - ACTIF	10 594 745,79	0,00	10 594 745,79	3 153 963,04
• Chèques et valeurs à encaisser	0,00	0,00	0,00	0,00
• Banques, T.G et C.C.P. débiteurs	10 525 075,52	0,00	10 525 075,52	3 122 751,70
• Caisse, Régies d'avances et crédits	69 670,27	0,00	69 670,27	31 211,34
TOTAL III	10 594 745,79	0,00	10 594 745,79	3 153 963,04
TOTAL GENERAL I + II + III	4 995 337 497,02	146 546 961,88	4 848 790 535,14	4 610 796 385,50

Arrêté l'Actif du bilan 2013 à la somme de : Quatre milliards huit cent quarante huit millions sept cent quatre vingt dix mille cinq cent trente cinq dirhams, quatorze centimes.

BILAN (passif)

PASSIF	Exercice clos le: 31/12/2013			
	EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
CAPITAUX PROPRES				
• Capital social ou personnel (1)	915 869 900,00	0,00	915 869 900,00	915 869 900,00
• moins: actionnaires, capital souscrit non appelé	0,00	0,00	0,00	0,00
= Capital appelé	915 869 900,00	0,00	915 869 900,00	915 869 900,00
• dont versé	0,00	0,00	0,00	0,00
• Primes d'émission, de fusion, d'apport	794 042 302,00	0,00	794 042 302,00	794 042 302,00
• Ecarts de réévaluation	0,00	0,00	0,00	0,00
• Réserve légale	89 900 317,76	0,00	82 093 279,22	82 093 279,22
• Autres réserves	300 472 670,00	0,00	300 472 670,00	300 472 670,00
• Report à nouveau (2)	105 868 057,77	0,00	140 708 305,51	140 708 305,51
• Résultats nets en instance d'affectation (2)	0,00	0,00	0,00	0,00
• Résultat net de l'exercice (2)	160 222 485,26	0,00	156 140 770,80	156 140 770,80
Total des Capitaux propres (A)	2 386 375 132,88	0,00	2 389 327 227,53	2 389 327 227,53
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	0,00	0,00	0,00	0,00
• Subventions d'investissement	0,00	0,00	0,00	0,00
• Provisions réglementées pour amortissements dérogatoires	0,00	0,00	0,00	0,00
• Provisions réglementées pour plus-values en instance d'imposition	0,00	0,00	0,00	0,00
• Provisions réglementées pour investissements	0,00	0,00	0,00	0,00
• Provisions réglementées pour reconstitutions des gisements	0,00	0,00	0,00	0,00
• Provisions réglementées pour acquisition et construction de logements	0,00	0,00	0,00	0,00
• Autres provisions réglementées	0,00	0,00	0,00	0,00
DETTES DE FINANCEMENT (C)	600 000 000,00	605 625 000,00	600 000 000,00	605 625 000,00
• Emprunts Obligataires	600 000 000,00	0,00	600 000 000,00	600 000 000,00
• Emprunts auprès des établissements de crédit	0,00	0,00	0,00	0,00
• Avances de l'Etat	0,00	0,00	0,00	0,00
• Dettes rattachées à des participations et billets de fonds	0,00	0,00	0,00	0,00
• Avances reçues et comptes courants bloqués	0,00	0,00	0,00	0,00
• Fournisseurs d'immobilisations, cautionnements reçus et autres dettes de financement	0,00	0,00	0,00	0,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES & CHARGES (D)	0,00	0,00	0,00	0,00
• Provisions pour risques	0,00	0,00	0,00	0,00
• Provisions pour charges	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	0,00	0,00	0,00	0,00
• Augmentation des créances Immobilisées	0,00	0,00	0,00	0,00
• Diminution des dettes de financement	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 966 375 322,88	2 994 952 227,53	2 966 375 322,88	2 994 952 227,53
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 825 165 616,36	1 166 140 320,30	1 825 165 616,36	1 166 140 320,30
• Fournisseurs et comptes rattachés	54 513 527,76	29 050 859,41	54 513 527,76	29 050 859,41
• Clients créditeurs, avances et acomptes	0,00	0,00	0,00	0,00
• Personnel - Créancier	9 145 913,49	8 748 511,35	9 145 913,49	8 748 511,35
• Organismes Sociaux	7 234 750,90	7 482 201,17	7 234 750,90	7 482 201,17
• Etat - Créancier	17 367 560,04	10 142 803,24	17 367 560,04	10 142 803,24
• Comptes d'associés - Créanciers	1 717 811 956,66	1 094 471 750,66	1 717 811 956,66	1 094 471 750,66
• Autres Créanciers	0,00	0,00	0,00	0,00
• Comptes de régularisation-Passif	19 101 907,51	16 244 203,07	19 101 907,51	16 244 203,07
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 409 622,87	1 961 948,06	1 409 622,87	1 961 948,06
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (H)	2 591 901,61	2 211 457,17	2 591 901,61	2 211 457,17
TOTAL II (F + G + H)	1 829 167 140,84	1 170 313 734,13	1 829 167 140,84	1 170 313 734,13
TRESORERIE - PASSIF				
• Crédits d'acompte	0,00	0,00	0,00	0,00
• Crédits de Trésorerie	0,00	0,00	0,00	0,00
• Banques (soldes créditeurs)	53 247 661,42	445 530 423,84	53 247 661,42	445 530 423,84
TOTAL III	53 247 661,42	445 530 423,84	53 247 661,42	445 530 423,84
TOTAL GENERAL I+II+III	4 848 790 535,14	4 610 796 385,50	4 848 790 535,14	4 610 796 385,50

(1) Capital personnel débiteur (1) • (2) bénéficiaire (+), déficitaire (-)

Arrêté le Passif du bilan 2013 à la somme de : Quatre milliards huit cent quarante huit millions sept cent quatre vingt dix mille cinq cent trente cinq dirhams, quatorze centimes.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

NATURE	Exercice du: 01/01/2013 au 31/12/2013			
	Propres à l'exercice 1	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=1+2
		Concernant les exercices précédents 2	TOTALS DE L'EXERCICE 3=1+2	
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
• Ventes de marchandises (en l'état)				
• Ventes de biens et services produits	171 235 124,35	0,00	171 235 124,35	155 810 088,80
• Variation de stocks de produits (+) (1)	0,00	0,00	0,00	0,00
• Achats consommés (2) de matières et fournitures	11 667 186,20	0,00	11 667 186,20	3 996 722,27
• Subventions d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
• Autres produits d'exploitation	300 000,00	163 861,90	463 861,90	2 701 100,00
• Reprises d'exploitation; transferts de charges.	0,00	0,00	0,00	1 135 020,27
TOTAL I	183 202 310,55	163 861,90	183 366 172,45	163 642 931,34
II CHARGES D'EXPLOITATION				
• Achats revendus (2) de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
• Achats consommés (2) de matières et fournitures	31 557 415,00	507 135,88	32 064 550,88	19 867 049,06
• Autres charges externes	28 808 741,70	-298 274,36	28 510 467,34	30 969 432,62
• Impôts et taxes	2 341 810,85	0,00	2 341 810,85	1 692 038,28
• Charges de personnel	62 410 658,60	-125 704,17	62 284 954,43	59 236 575,08
• Autres charges d'exploitation	480 000,00	0,00	480 000,00	480 000,00
• Dotation d'exploitation	6 018 865,08	0,00	6 018 865,08	4 949 617,26
TOTAL II	131 615 491,23	83 157,35	131 698 648,58	117 914 712,30
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)				
				51 667 523,87
IV PRODUITS FINANCIERS				
• Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	158 443 300,00	0,00	158 443 300,00	145 430 500,00
• Gains de change	295 063,12	0,00	295 063,12	307 260,54
• Intérêts et autres produits financiers	80 143 741,08	0,00	80 143 741,08	44 109 595,79
• Reprises financières; transfert de charges	1 961 948,06	0,00	1 961 948,06	2 111 716,26
TOTAL IV	240 844 052,26	0,00	240 844 052,26	191 959 072,59
V CHARGES FINANCIÈRES				
• Charges d'intérêts	124 223 436,01	-384 832,86	123 838 603,15	73 948 268,62
• Pertes de change	179 252,94	0,00	179 252,94	620 380,50
• Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
• Dotations financières	1 409 622,87	0,00	1 409 622,87	1 961 948,06
TOTAL V	125 812 311,82	-384 832,86	125 427 478,96	76 530 597,18
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)				
				115 416 573,30
VII RESULTAT COURANT (III-VI)				
				167 084 097,17
VIII PRODUITS NON COURANTS				
• Produits des cessions d'immobilisations	0,00	0,00	0,00	153 000,00
• Subventions d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,00
• Reprises sur subventions d'investissement	0,00</			