

» COMPTES SOCIAUX OCP SA



Chiffres en millions de dirhams (MMAD)

» BILAN ACTIF

ACTIF (en Mad)	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements, Provisions	Net	Net
(A) IMMOBILISATIONS EN NON-VALEUR	331 391 707,56	195 835 309,49	135 556 398,07	117 010 564,60
Frais préliminaires	53 164 670,54	52 406 688,00	763 982,54	10 480 137,60
Charges à répartir sur plusieurs exercices	278 227 037,02	143 434 621,49	134 792 415,53	106 530 427,00
(B) IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 455 347 288,68	133 854 958,34	1 321 492 330,34	1 532 691 103,06
Immobilisations en recherche et développement	16 266 523,69	10 581 818,11	5 684 705,58	8 831 220,06
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	135 491 922,79	122 115 620,43	13 376 302,36	8 010 514,45
Fonds commercial	1 100 648 153,42		1 100 648 153,42	1 100 648 153,42
Autres immobilisations incorporelles	202 940 688,78	1 157 519,80	201 783 168,98	415 201 215,13
(C) IMMOBILISATIONS CORPORELLES	82 656 291 329,47	23 551 030 165,88	59 105 261 163,59	42 927 495 836,08
Terrains	3 218 815 008,93	779 615 352,36	2 439 199 656,57	2 352 225 793,19
Constructions	12 584 492 435,79	6 768 125 203,10	5 816 367 232,69	4 386 247 849,03
Installations techniques, matériel et outillage	35 113 335 796,68	15 092 391 186,44	20 020 944 610,24	19 651 270 772,77
Matériel de transport	296 160 001,43	250 220 787,34	45 939 214,09	39 519 651,31
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	690 862 228,88	561 036 771,04	129 825 457,84	155 958 551,12
Autres immobilisations corporelles	226 881 859,27	99 640 865,60	127 240 993,67	156 357 399,77
Immobilisations corporelles en cours	30 525 743 998,49		30 525 743 998,49	16 185 915 818,89
(D) IMMOBILISATIONS FINANCIERES	6 604 907 981,19	135 251 010,42	6 469 656 970,77	5 130 806 285,28
Prêts immobilisés	12 694 019,24	2 034 231,64	10 659 787,60	12 189 988,76
Autres créances financières	107 194 410,02	1 011 767,60	106 182 642,42	6 569 130,13
Titres de participation	6 485 019 551,93	132 205 011,18	6 352 814 540,75	5 112 047 166,39
Autres titres immobilisés				
(E) ECARTS DE CONVERSION-ACTIF	84 123 446,26		84 123 446,26	46 155 406,16
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières	84 123 446,26		84 123 446,26	46 155 406,16
TOTAL I (A+B+C+D+E)	91 132 061 753,16	24 015 971 444,13	67 116 090 309,03	49 754 159 195,18
(F) STOCKS	7 924 527 155,39	1 175 900 795,71	6 748 618 359,68	6 656 623 646,56
Matières et fournitures	4 420 798 191,91	1 104 790 795,01	3 316 007 396,90	3 091 078 629,46
Produits en cours	1 512 875 090,11	70 728 580,20	1 442 146 509,91	1 066 782 361,74
Produits intermédiaires et produits résiduels	446 356 455,00		446 356 455,00	779 576 462,97
Produits finis	1 544 497 418,37	389 420,50	1 544 107 997,87	1 719 186 192,39
(G) CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	24 727 235 266,43	172 490 398,60	24 554 744 867,83	20 310 915 991,02
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	6 189 147 735,98		6 189 147 735,98	4 513 802 004,50
Clients et comptes rattachés	4 900 460 316,07	102 349 949,39	4 798 110 366,68	6 500 076 427,94
Personnel	54 209 066,48	27 688 220,60	26 520 845,88	31 710 150,67
Organismes sociaux	629 977 605,93		629 977 605,93	575 580 273,42
Etat (Comptes d'impôts et taxes)	11 796 538 316,41		11 796 538 316,41	7 244 280 064,61
Autres débiteurs	1 043 754 374,33	42 452 228,61	1 001 302 145,72	1 162 532 465,29
Comptes de régularisation, Actif	113 147 851,23		113 147 851,23	282 934 604,59
(H) TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	5 696 776 309,69		5 696 776 309,69	20 883 732 319,63
(I) ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	24 225 491,47		24 225 491,47	57 264 169,73
TOTAL II (F+G+H+I)	38 372 764 222,98	1 348 399 194,31	37 024 365 028,67	47 908 536 126,94
TRESORERIE - ACTIF	547 908 797,63		547 908 797,63	3 151 419 806,51
Chèques et valeurs à encaisser	35 369 248,81		35 369 248,81	28 743 394,29
Banques, T.G. et C.C.P.	511 304 827,68		511 304 827,68	3 121 111 656,61
Caisse, Règles d'avances et crédits	1 234 721,14		1 234 721,14	1 564 755,61
TOTAL III	547 908 797,63		547 908 797,63	3 151 419 806,51
TOTAL GENERAL I+II+III	130 052 734 773,77	25 364 370 638,44	104 688 364 135,33	100 814 115 128,63

» BILAN PASSIF

PASSIF (en Mad)	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
(A) CAPITAUX PROPRES		
Capital, fonds de dotation	8 287 500 000,00	8 287 500 000,00
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Primes d'émission, de fusion d'apport	18 697 810 117,31	18 697 810 117,31
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	828 750 000,00	828 750 000,00
Autres réserves	26 190 400 000,00	21 990 400 000,00
Report à nouveau	71 404 951,17	10 644 470,60
Résultats nets en instance d'affectation		
Résultat net de l'exercice	6 313 879 655,92	10 511 192 980,57
TOTAL CAPITAUX PROPRES (A)	60 389 744 724,40	60 326 297 568,48
(B) CAPITAUX PROPRES ASSIMILES		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
(C) DETTES DE FINANCEMENT	16 800 135 824,46	12 992 359 231,82
Emprunts obligataires	2 000 000 000,00	2 000 000 000,00
Crédits gouvernementaux et crédits acheteurs	805 893 773,59	859 795 333,75
Crédits financiers	14 074 242 050,87	10 132 563 898,07
(D) PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	9 439 515 211,47	12 629 614 830,87
Provisions pour risques	396 328 526,26	1 150 851 914,05
Provisions pour charges	134 967 524,27	140 874 959,10
Engagements sociaux	8 908 219 160,94	11 337 887 957,72
(E) ECARTS DE CONVERSION - PASSIF	313 490 040,44	230 163 180,17
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement	313 490 040,44	230 163 180,17
TOTAL I (A+B+C+D+E)	87 022 885 800,77	86 178 434 811,34
(F) DETTES DU PASSIF CIRCULANT	17 230 622 299,54	13 042 720 774,74
Fournisseurs et comptes rattachés	8 989 656 099,79	7 164 109 983,55
Clients créiteurs, avances et acomptes	857 675 276,93	702 219 840,57
Personnel	646 091 650,75	864 236 141,86
Organismes sociaux	948 768 749,08	468 406 066,72
Etat (Comptes d'impôts et taxes)	514 756 529,87	602 195 566,97
Autres créanciers	5 151 984 852,33	3 088 802 619,17
Comptes de régularisation-passif	121 689 140,79	152 750 555,90
(G) AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	25 747 188,65	81 827 603,16
(H) ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulant)	22 319 141,30	16 544 255,69
TOTAL II (F+G+H)	17 278 688 629,49	13 141 092 633,59
TRESORERIE - PASSIF	386 789 705,07	1 494 587 683,70
Crédits d'escompte		
Crédits de trésorerie		
Banques (solde créditeur)	386 789 705,07	1 494 587 683,70
TOTAL III	386 789 705,07	1 494 587 683,70
TOTAL GENERAL I+II+III	104 688 364 135,33	100 814 115 128,63

» COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (En Mad)

NATURE	OPERATIONS		Total de l'exercice 3-2-1	Total de l'exercice précédent
	Progrès à l'exercice 1	Concomitant l'exercice précédent 2		
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	229 946 063,63		229 946 063,63	272 579 707,00
Ventes de biens & services produits	36 818 704 790,00	64 891 080,65	36 883 595 870,65	48 378 844 450,40
Chiffre d'affaires	37 048 650 853,63	64 891 080,65	37 113 541 934,28	48 651 424 157,40
Variation de stocks de produits (-)/(1)	-417 956 450,53		-417 956 450,53	-1 440 872 581,64
Immobilisations produites par l'Esé pour elle même				-19 238,40
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				0,03
Reprises d'exploitation transferts de charges	1 457 068 365,52	2 242 289,65	1 459 310 655,17	1 690 310 037,50
TOTAL I	38 087 762 768,62	67 133 370,30	38 154 896 138,92	48 900 862 374,89
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus (2) de marchandises	156 548 784,33		156 548 784,33	267 123 494,13
Achats consommés (2) de matières et fournitures	13 499 086 862,93	5 678 512,82	13 504 765 375,75	16 662 413 848,29
Autres charges externes	7 574 109 791,29	78 138 654,05	7 652 248 445,34	8 036 598 358,39
Impôts et taxes	212 688 216,83	744 319,22	213 432 536,05	204 405 659,72
Charges de personnel	6 628 810 745,41	5 703 799,45	6 634 514 544,86	6 818 913 211,88
Autres charges d'exploitation	39 132 397,74	-620 256,02	38 512 141,72	11 318 627,97
Dotations d'exploitation	3 849 292 532,22	158 086 636,53	4 007 379 168,75	3 843 549 659,90
TOTAL II	31 959 669 330,75	247 731 666,05	32 207 400 996,80	35 844 322 860,28
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) = TOTAL III			5 947 495 142,12	13 056 519 514,61
PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	101 242 096,00		101 242 096,00	233 272 038,40
Gains de change	440 877 588,22	4 044 358,08	444 921 946,30	933 400 973,41
Intérêts et autres produits financiers	675 449 778,88	-1 628 271,98	673 821 506,90	1 002 705 371,39
Reprises financières; transferts de charges	109 516 303,37		109 516 303,37	102 727 663,30
TOTAL IV	1 327 085 766,47	2 416 086,10	1 329 501 852,57	2 272 106 046,50
CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	631 094 644,99	-26 098 490,09	604 996 154,90	543 412 517,68
Pertes de change	460 054 332,36	-2 347 400,38	457 706 931,98	537 547 930,29
Autres charges financières	-485 978,02	712,00	-485 266,02	767 025,60
Dotations financières	108 348 937,73		108 348 937,73	118 901 488,61
TOTAL V	1 199 011 937,06	-28 445 178,47	1 170 566 758,59	1 200 628 962,18
RESULTAT FINANCIER (IV-V)			158 935 093,98	1 071 477 084,32
RESULTAT COURANT (III+VI) = VII			6 106 430 236,10	14 127 996 598,93
PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	57 621 625,07	26 937 322,87	84 558 947,94	154 579 512,95
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	1 898 798 762,34	780 984 337,27	2 679 783 099,61	464 695 527,13
Reprises non courantes; transferts de charges	174 312 263,27		174 312 263,27	114 272 481,27
TOTAL VIII	2 130 732 650,68	107 921 660,14	2 238 654 310,82	733 547 521,35
CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	84 388 710,33		84 388 710,33	165 355 949,39
Subventions accordées	144 946 032,03		144 946 032,03	106 665 942,58
Autres charges non courantes	422 802 876,66	64 286 070,59	487 088 947,25	871 957 065,59
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	37 197 212,39		37 197 212,39	94 578 220,15
TOTAL IX	689 334 831,41	64 286 070,59	753 620 902,00	1 238 557 177,71
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX) = X			1 484 993 408,82	-506 980 656,36
RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII-X)			8 291 463 644,92	13 622 986 942,57
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS			1 977 583 989,00	3 111 793 962,00
RESULTAT NET			6 313 879 655,92	10 511 192 980,57
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			42 423 052 302,31	51 906 495 942,74
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			36 109 172 646,39	41 395 302 962,17
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			6 313 879 655,92	10 511 192 980,57

1) Variation de stock : stock final - stocks initial, augmentation (+), diminution (-)

2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

(*) il s'agit des comptes proforma tenant compte des retraitements comptables de la fusion au 10/06/2012 (Cf. note annexe)

» ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)

I- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.) (En Mad)		
NATURE	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
Ventes de marchandises (en l'état)	229 946 063,63	272 579 707,00
Achats revendus de marchandises	156 548 784,33	267 123 494,13
MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT : (I)	73 397 279,30	9 456 212,87
PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5) : (II)	36 465 639 420,12	46 937 952 630,26
Ventes de biens et services produits	36 883 595 870,65	48 378 844 450,40
Variation stocks de produits	-417 956 450,53	-1 440 872 581,64
Immobilisations et articles codifiés produits par l'entreprise pour elle-même	0,00	-19 238,40
CONSUMMATION DE L'EXERCICE (6+7) : (III)	21 157 013 821,00	24 099 012 206,68
Achats consommés de matières et fournitures	13 504 765 375,75	16 662 413 848,29
Autres charges externes	7 652 248 445,34	8 036 598 358,39
VALEUR AJOUTEE (I-III-III)	15 382 022 878,33	22 244 396 636,55
Subventions d'exploitation	0,00	0,00
Impôts et taxes	213 432 536,05	204 405 659,72
Charges de personnel	6 634 514 544,85	6 818 913 211,88
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	6 534 075 797,42	15 221 077 764,95
OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
Autres produits d'exploitation	0,00	0,00
Autres charges d'exploitation	38 512 141,72	111 318 627,97
Reprises d'exploitation - transferts de charges	1 459 310 655,17	1 690 310 037,50
Dotations d'exploitation	4 007 379 168,75	3 843 549 659,90
Production d'articles codifiés mis en stocks		
RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	5 947 495 142,12	13 056 519 514,61
RESULTAT FINANCIER	158 935 093,98	1 071 477 084,32
RESULTAT COURANT (+ ou -)	6 106 430 236,10	14 127 996 598,93
RESULTAT NON COURANT	2 185 033 408,82	-505 009 656,36
IMPOTS SUR LES RESULTATS	1 977 583 989,06	3 111 793 962,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	6 313 879 655,92	10 511 192 980,57

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT(En Mad)		
NATURE	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6 313 879 655,92	10 511 192 980,57
Bénéfice +	6 313 879 655,92	10 511 192 980,57
Perte -		
Dotations d'exploitation (1)	2 786 125 053,68	2 382 884 789,80
Dotations financières (1)	84 123 446,26	61 637 318,96
Dotations non courantes (1)	37 197 212,39	94 578 220,15
Reprises d'exploitation (2)	5 204 543,21	15 655 848,86
Reprises financières (2)	52 252 133,64	90 974 789,45
Reprises non courantes (2) (3)	128 802 757,94	114 272 481,27
Produits des cessions d'immobilisations	84 558 947,94	154 579 512,95
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations sorties	84 388 710,33	163 987 159,99
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	9 034 895 695,85	12 638 797 836,94
Distributions de bénéfices	6 250 432 500,00	4 722 222 767,09
AUTOFINANCEMENT	2 784 463 195,85	8 116 575 069,85

(1) A l'exclusion des dotations :
d'exploitation relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie;
financières relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie;
non courantes relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie;

(2) A l'exclusion des reprises :
d'exploitation relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie;
financières relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie;
non courantes relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie;

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement.

» TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

MASSES	Exercice A	Exercice précédent B	Variation A - B	
			EMPLOIS	RESSOURCES
FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	19 806 795 491,74	36 424 878 616,16	16 517 480 124,42	
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	19 745 676 309,18	34 767 463 493,35		15 021 787 094,17
TRESORERIE NETTE (actif-passif) = (A - B)	161 119 092,56	1 656 832 122,81		1 495 713 030,25

MASSES	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
Autofinancement (A)		2 784 463 195,85		8 116 575 069,85
Cessions et réductions d'immobilisations (B)		89 816 560,74		6 206 987 678,77
Augmentation des capitaux propres et assimilés (C)				14 398 128 426,29
Augmentation des dettes de financement (D)		5 603 667 910,40		6 696 470 021,34
Total I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		8 477 947 666,99		35 418 161 196,25
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
Acquisitions et augmentations d'immobilisations (E)	20 037 042 373,11		36 724 395 364,69	
Remboursement des capitaux propres (F)				
Provisions durables pour risques et charges (G)	3 197 449 312,93		293 733 637,18	
Remboursement des dettes de financement (H)	1 670 532 497,59		2 982 774 460,19	
Emplois en non valeurs (I)	90 403 607,78		82 033 534,69	
Total II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H+I)	24 995 427 791,41		40 082 936 996,75	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.C.)		15 021 787 094,17		4 810 600 214,06
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		1 495 713 030,25		145 824 413,55
TOTAL GENERAL	24 995 427 791,41	34 995 427 791,41	40 228 761 410,31	40 228 761 410,31

» ETAT DES DEROGATIONS

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I/ DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX :		
II/ DEROGATIONS AUX METHODES D'EVALUATION :		NEANT
III/ DEROGATIONS AUX REGLES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE :		

» ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I/ CHANGEMENTS AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION :		
- Aucun changement		NEANT
II/ CHANGEMENTS AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION :		
- Aucun changement		

» TABLEAU DES PROVISIONS (En Mad)

NATURE	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS			PART PATRONALE PART SALARIALE CAPITALISATION ET VIREMENT	REPRISES			RÈGLEMENTS ET REGULARISATIONS	MONTANT FIN EXERCICE
		D'EXPLOITATION	FINANCIERES	NON COURANTES		D'EXPLOITATION	FINANCIERES	NON COURANTES		
1. PROVISIONS P/DEPRECEC DE L'ACTIF IMMOBILISE	141 347 737,90									135 251 010,42
2. PROVISIONS REGLEMENTEES								6 096 727,48		
3. PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES & CHARGES	12 629 614 830,88		84 123 446,26	37 197 212,39	(3 007 656 503,58)	5 204 543,21	46 155 406,16	62 611 015,76	189 792 809,35	9 439 515 211,47
SOUS TOTAL (A)	12 770 962 568,78		84 123 446,26	37 197 212,39	(3 007 656 503,58)	5 204 543,21	52 252 133,64	62 611 015,76	189 792 809,35	9 574 766 221,89
4. PROVISIONS P/DEPRECIATION DE L'ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)	1 568 510 241,27	1 221 254 113,07				1 395 855 656,70		45 509 505,33		1 348 399 194,31
5. PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES :										
- Provisions pour pertes de change	57 264 169,73		24 225 491,47					57 264 169,73		24 225 491,47
- Provisions pour risques et charges	24 563 433,44									1 521 697,19
6. PROVISIONS P/DEPRECIATION DES COMPTES TRESORERIE						23 041 736,25				
SOUS TOTAL (B)	1 650 337 844,44	1 221 254 113,07	24 225 491,47			1 418 897 392,45	57 264 169,73	45 509 505,33		1 374 146 382,97
TOTAL (A+B)	14 421 300 413,22	1 221 254 113,07	108 348 937,73	37 197 212,39	(3 007 656 503,58)	1 424 101 936,16	109 516 303,37	108 120 521,09	189 792 809,35	10 948 912 604,86

» TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

NATURE	Montant Brut début d'exercice	AUGMENTATION			DIMINUTION			RECLASSEMENT	MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement		
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS (A)	565 928 928,87	90 403 607,78					-341 341 829,09	-3 899 000,00	331 391 707,56
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	1 662 281 651,85	122 380 257,61		625 339,83				-329 939 960,61	1 455 347 288,68
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	64 149 433 368,55	18 576 650 544,70		1 050 739 792,76	-403 006 204,56		-1 051 365 132,59	333 838 960,61	82 656 291 329,47
TOTAL (A+B+C)	66 397 643 949,27	18 789 434 410,09		1 051 365 132,59	-403 006 204,56		-341 061 829,09	-1 051 365 132,59	84 443 030 325,71

» TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

RAISON SOCIALE DE LA SOCIETE EMETTRICE	SECTEUR D'ACTIVITE	DEV	CAPITAL SOCIAL (EN DEVISE)	PARTICIPATION (EN %)	PRIX D'ACQUISITION GLOBAL	PROVISIONS	VALEUR COMPTABLE NETTE	EXTRAIT DES DERNIERS ETATS DE SYNTHESE DE LA STE EMETTRICE			PRODUITS FINANCIERS BRUTS DE L'EXERCICE	
								DATE DE CLOTURE	SITUATION NETTE	RESULTAT NET		
* SOCIETES MAROCAINES												
- IMACID	CHIMIE	MAD	619 998 000,00	33,33	206 666 000,00	0,00	206 666 000,00	31-déc-13	931 126 303,13	83 146 467,60	20 666 600,00	
- EMAPHOS	CHIMIE	MAD	180 000 000,00	33,33	60 000 000,00	0,00	60 000 000,00	31-déc-13	493 582 850,88	118 840 511,63	39 000 000,00	
- PAKISTAN MAROC PHOSPHORE	CHIMIE	MAD	800 000 000,00	50,00	400 000 000,00	0,00	400 000 000,00	31-déc-13	381 832 131,50	-12 332 148,25		
- BUNGE MAROC PHOSPHORE	CHIMIE	MAD	900 000 000,00	100,00	755 128 000,00	0,00	755 128 000,00	31-déc-13	418 922 042,96	-165 782 273,46		
- PHOSPHATES DE BOUCRAA	MINES	MAD	1 000 000 000,00	100,00	1 398 960 000,00	0,00	1 398 960 000,00	31-déc-13	5 225 730 142,69	1 302 685 278,92		
- CERPHOS	ETUDES	MAD	29 000 000,00	100,00	115 000 000,00	115 000 000,00	0,00	31-déc-13	-24 525 260,53	-8 255 032,78		
- SMESI	ENGINEERING	MAD	20 000 000,00	100,00	15 481 912,80	9 385 185,32	6 096 727,48	31-déc-13	6 096 727,48	32 640 309,37		
- SOTREG	TRANSPORT	MAD	56 000 000,00	100,00	225 000 000,00	0,00	225 000 000,00	31-déc-13	338 251 238,50	92 903 372,60		
- COMATAM	MARITIME	MAD	300 000 000,00	100,00	300 000 000,00	0,00	300 000 000,00	31-déc-13	807 916,78	-294 252,41		
- GPCEC	FINANCIER	MAD	300 000 000,00	100,00	300 000 000,00	12 585,91	287 414,09	31-déc-13	179 908,51	-28 976,79		
- BCP	BANCAIRE	MAD	1 731 419 000,00	5,06	1 000 000 000,00	0,00	1 000 000 000,00	31-déc-13	22 354 741 000,00	1 685 271 000,00	41 575 496,00	
- OCP SERVICES	IMMOBILIER/SERVICES	MAD	2 000 000 000,00	100,00	2 000 000 000,00	1 686 637,51	313 362,49	31-déc-13	-9 955 232,49	-7 905 011,96		
- FONDATION SOCIALE GROUPE OCP	SOCIAL	MAD	100 000 000,00	100,00	100 000 000,00	0,00	100 000 000,00	31-déc-13	82 000,00	-1 500,00		
- SIDESA	TOURISTIQUE	MAD	6 100 000,00	25,00	1 525 000,00	1 525 000,00	0,00					
- STE D'EXPL/PYROTIENES DE KETARA	MINES	MAD	35 900 000,00	12,00	4 200 000,00	4 200 000,00	0,00					
- STOZ	TOURISME	MAD	1 000 000,00	35,00	350 000,00	350 000,00	0,00	31-déc-00	190 283,67	-3 415,00		
- STE CIVILE & IMM DE LA MAISON D'ETUDIANTS DE PARIS	IMMOBILIER	MAD	258 000,00	17,00	45 000,00	45 000,00	0,00					
- JESA	ENGINEERING	MAD	45 000 000,00	50,00	22 500 000,00	0,00	22 500 000,00	31-déc-13	360 450 694,88	146 098 921,52		
- DUPONT OCP OPERATIONS CONSULTING	CONSEIL	MAD	50 000 000,00	50,00	25 000 000,00	0,00	25 000 000,00					
- OCP INNOVATION FUND FOR AGRICULTURE (OIFFA)	FONDS D'INVESTISSEMENT	MAD	200 000 000,00	100,00	200 000 000,00	0,00	200 000 000,00	31-déc-13	195 904 768,52	949 133,29		
- SOCIETE D'AMENAGEMENT ET DE DEVELOPPEMENT VERT (SADV)	PROMOTION IMMOBILIERE	MAD	865 000 000,00	100,00	865 000 000,00	0,00	865 000 000,00	31-déc-13	865 734 050,56	46 275 879,97		
- SOCIETE D'AMENAGEMENT ET DE DEVELOPPEMENT MAZAGAN	PROMOTION IMMOBILIERE	MAD	510 000,00	100,00	510 000,00	0,00	510 000,00					
- JORF FERTILIZER COMPANY I	CHIMIE	MAD	1 000 000 000,00	100,00	250 000 000,00	0,00	250 000 000,00					
- JORF FERTILIZER COMPANY II	CHIMIE	MAD	1 000 000 000,00	100,00	250 000 000,00	0,00	250 000 000,00					
TOTAL (A)					5 798 065 912,80	132 204 408,74	5 665 861 504,06				101 242 096,00	
* SOCIETES ETRANGERES												
- STE LEJONC ET CIE	IMMOBILIER	EUR	6 213 338,00	100,00	69 272 336,69	0,00	69 272 336,69	31-déc-13	6 204 307,26 €	-220 689,60 €		
- STE DE TRANSP & D'AFFRET-STAR	MARITIME	EUR	84 500,00	100,00	524 472,00	0,00	524 472,00	31-déc-11	-1 416 917,00 €	-1 655 124,00 €		
- STE CHIMIQUE PRAYON RUPEL (PRAYON)	INDUSTRIEL	EUR	43 000 000,00	50,00	164 724 140,34	0,00	164 724 140,34	31-déc-13	51 441 000,00 €	-21 374 000,00 €		
- ZUARI MAROC PHOSPHORE LMD (ZMPL)	ENGRAIS	ROPIE	596 324 560,00	50,00	403 740 176,27	0,00	403 740 176,27	31-mars-13	2 976 266 000 ROPIE	-216 000 ROPIE		
- STE TUNISIENNE DES ENGRAIS PULVERISEES (STEP)	ENGRAIS	DIN	35 000,00	1,40	602,44	602,44	0,00					
- MAISON DES MINES DES PONTS ET CHAUSSEES	IMMOBILIER	EUR	60 000,00	0,25	1 000,00	0,00	1 000,00					
- OCP DE ARGENTINA	BUREAU REPRESENTATION	ARS	5 000 000,00	100,00	9 577 773,89	0,00	9 577 773,89	31-déc-12	3 431 542,13 ARS	-73 620,09 ARS		
- OCP INTERNATIONAL	BUREAU REPRESENTATION	EUR	2 000 000,00	100,00	39 113 137,50	0,00	39 113 137,50	31-déc-12	2 280 331,00 €	-219 619,00 €		
TOTAL (B)					686 953 639,13	602,44	686 953 036,69					
TOTAL GENERAL (A+B)					6 485 019 551,93	132 205 011,18	6 352 814 542,75				101 242 096,00	

» TABLEAU DES CREANCES (En Mad)

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			C/V DES MONTANTS EN DEVISES*	AUTRES ANALYSES		
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ENDEUES ET NON RECOUVREES		MONTANTS VIS AVIS DE L'ETAT ET ORGANISMES PUBLICS	MONTANTS SUR ENTREPRISES LIEES	MONTANTS REPRESENTES PAR LES EFFETS
CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	119 888 429,26	117 791 684,71	2 096 744,55		100 692 000,00		103 201 857,19	
PRETS IMMOBILISES	12 694 019,24	10 597 274,69	2 096 744,55					
AUTRES CREANCES FINANCIERES	107 194 410,02	107 194 410,02			100 692 000,00		103 201 857,19	
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	24 727 235 266,43	313 337 613,20	24 413 897 653,23	267 674 487,17	5 993 696 645,80	12 028 361 745,91	3 372 201 349,28	
FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTE	6 189 147 735,98		6 189 147 735,98		3 733 802 326,28		115 026 602,82	
CLIENTS, ARMATEURS ET COMPTES RATTACHES	4 900 460 316,07		4 900 460 316,07	103 632 906,88	2 259 894 319,52	118 460 604,18	1 980 106 042,96	370 665 069,26
PERSONNEL	54 209 066,48		54 209 066,48					
ORGANISMES SOCIAUX	629 977 605,93		629 977 605,93	164 041 580,29		113 362 825,32	501 554 309,87	
ETAT (IMPOTS ET TAXES)	11 796 538 316,41		11 796 538 316,41			11 796 538 316,41		
AUTRES DEBITEURS	1 043 754 374,33	313 337 613,20	730 416 761,13				775 514 393,63	
COMPTES DE REGULARISATION -ACTIF-	113 147 851,23		113 147 851,23					

» **TABLEAU DES DETTES (En Mad)**

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			CV DES MONTANTS EN DEVISES*	AUTRES ANALYSES		
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHEUES ET NON RECOURUES		MONTANTS VIS AVIS DE L'ETAT ET ORGANISMES PUBLICS	MONTANTS SUR ENTREPRISES CLEES	MONTANTS REPRESENTES PAR LES EFFETS
DETTES DE FINANCEMENT	16 880 135 824,46	14 736 074 897,33	2 144 060 923,65		7 725 322 634,17		500 000 000,00	
EMPRUNTS OBLIGATAIRES	2 000 000 000,00	2 000 000 000,00						
AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	14 880 135 824,46	12 736 074 897,33	2 144 060 923,65		7 725 322 634,17		500 000 000,00	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	17 230 622 299,34	0,00	17 230 622 299,34		1 704 340 804,10	1 592 415 197,24	2 688 601 375,57	
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	8 989 656 099,79		8 989 656 099,79		1 571 913 051,98	416 287 657,74	1 558 540 999,89	
CLIENTS, ARMATEURS AVANCES ET ACOMPTE	857 675 276,93		857 675 276,93		105 635 461,16		314 802 942,98	
PERSONNEL	646 091 650,75		646 091 650,75					
ORGANISMES SOCIAUX	948 768 749,08		948 768 749,08		599 482,76	310 084 990,27	584 121 321,88	
ETAT (IMPOTS ET TAXES)	514 756 529,87		514 756 529,87			514 756 529,87		
AUTRES CREANCIERS	5 151 984 852,33		5 151 984 852,33		26 192 808,20	2 351 286 019,36	231 136 110,82	
COMPTES DE REGULARISATION -PASSIF-	121 689 140,79		121 689 140,79					

» **MONTANTS DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES (En Mad)**

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SURETE RECUE A LA DATE DE CLOTURE
SURETES DONNEES					
SURETES RECUES	1 070 423,00			PRETS HYPOTHECAIRES PERSONNEL OCP	155 551,55

» **ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT -BAIL (En Mad)**

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE PRECEDENT	ENGAGEMENTS RECUS	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE PRECEDENT
ENGAGEMENT PAR SIGNATURE AUPRES DES BANQUES : CREDITS DOCUMENTAIRES	2 471 970 317,97	3 245 963 673,51	ENGAGEMENT PAR SIGNATURE : EMPRUNTS GARANTIS PAR L'ETAT MAROCAIN	787 033 443,36	833 917 132,23
AVALS ET CAUTIONS : CAUTION BANCAIRE	80 000 000,00	80 000 000,00	ENGAGEMENT PAR SIGNATURE DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS : EMPRUNTS NON UTILISES*	7 650 821 744,00	8 653 110 000,00
ENGAGEMENT DE PRISE DE PARTICIPATION	1 500 000 000,00	2 200 000 000,00	AUTRES ENGAGEMENTS ET GARANTIES RECUES SUR CONTRATS ET MARCHES	7 681 774 516,14	6 049 705 150,10
TOTAL (1)	4 051 970 317,97	5 525 963 673,51	TOTAL (2)	16 119 629 703,50	15 536 732 282,33

(*) Hors engagements de leasing reçus pour 1 263 798 016,44

» **PASSIFS EVENTUELS**

NEANT



Deloitte.

288, Boulevard Zerktouni
Casablanca
Maroc

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE DE LA SOCIETE OCP S.A. COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2013

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société OCP S.A. comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et une sélection de notes annexes relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2013. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 80.389.744.724,40 dont un bénéfice net de MAD 8.313.879.655,92 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la Profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 mars 2014

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Abdelmejjid FAZEL
Associé

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
CASABLANCA -
Tel : 05 22 40 25 76/34/81
Fax : 05 22 22 40 78
Ahmed BENABDELKHALEK
Associé