

COMPTES SOCIAUX OCP S.A.

au 31 décembre 2015



BILAN ACTIF

(EN DIRHAMS)	EXERCICE			EXERCICE PRÉCÉDENT
	BRUT	AMORTISSEMENTS/ PROVISIONS	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEUR (A)	1 288 007 964,23	400 267 800,20	887 740 164,03	559 801 609,42
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	900 933 132,18	367 014 373,23	533 918 758,95	306 159 707,18
Primes de remboursement des obligations	387 074 832,05	33 253 426,97	353 821 405,08	253 641 902,24
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	1 785 971 477,03	175 612 940,51	1 610 358 536,52	1 400 884 236,79
Immobilisations en recherche et développement	16 908 143,69	15 083 788,71	1 824 354,98	3 276 720,28
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	166 346 526,53	142 304 291,44	24 042 235,09	22 386 398,60
Fonds commercial	1 100 648 153,42		1 100 648 153,42	1 100 648 153,42
Autres immobilisations incorporelles	502 068 653,39	18 224 860,36	483 843 793,03	274 572 964,49
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	99 155 460 207,03	30 202 377 666,43	68 953 082 540,60	75 149 560 383,63
Terrains	3 531 926 090,68	868 986 816,38	2 662 939 274,30	2 666 730 960,05
Constructions	15 366 716 259,34	7 710 854 943,05	7 655 861 316,29	6 748 472 267,76
Installations techniques, matériel et outillage	46 504 297 842,18	20 567 845 004,23	25 936 452 837,95	24 956 790 769,35
Matériel de transport	347 998 440,74	266 695 072,58	81 303 368,16	66 495 064,75
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	815 318 037,72	651 870 228,99	163 447 808,73	154 557 218,46
Autres immobilisations corporelles	215 859 717,18	136 125 601,20	79 734 115,98	98 059 617,24
Immobilisations corporelles en cours	32 373 343 819,19		32 373 343 819,19	40 458 454 486,02
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	13 359 502 885,69	198 089 892,30	13 161 412 993,39	6 517 054 547,74
Prêts immobilisés	13 312 735,92	2 034 231,64	11 278 504,28	11 300 898,07
Autres créances financières	55 981 143,84	880 297,34	55 100 846,50	109 543 963,90
Titres de participation	13 290 209 005,93	195 175 363,32	13 095 033 642,61	6 396 209 685,77
Autres titres immobilisés				
ÉCARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)	4 387 288 159,64		4 387 288 159,64	2 117 265 115,83
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières	4 387 288 159,64		4 387 288 159,64	2 117 265 115,83
TOTAL I (A+B+C+D+E)	119 976 230 693,62	30 976 348 299,44	88 999 882 394,18	85 744 565 893,41
STOCKS (F)	9 873 757 937,24	1 330 258 952,10	8 543 498 985,14	7 351 467 367,34
Marchandises				
Matières et fournitures	4 514 406 550,15	1 325 857 768,00	3 188 548 782,15	3 576 590 817,95
Produits en cours	2 247 754 737,61		2 247 754 737,61	1 886 819 413,30
Produits intermédiaires et produits résiduels	891 748 174,74		891 748 174,74	652 331 788,35
Produits finis	2 219 848 474,74	4 401 184,10	2 215 447 290,64	1 235 725 347,74
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	45 888 389 568,68	191 275 364,09	45 697 114 204,59	29 115 438 900,12
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	3 850 126 493,75		3 850 126 493,75	5 390 949 128,79
Clients et comptes rattachés	7 385 094 990,51	159 057 108,58	7 226 037 881,93	7 685 851 572,61
Personnel	64 957 581,39	27 688 220,60	37 269 360,79	38 325 808,41
Organismes sociaux	474 377 029,79		474 377 029,79	589 776 418,43
État (Comptes d'impôts et taxes)	13 760 585 851,91		13 760 585 851,91	14 235 228 416,66
Comptes filiales du Groupe OCP				
Autres débiteurs	20 256 562 454,10	4 530 034,91	20 252 032 419,19	1 127 665 953,88
Comptes de régularisation, Actif	96 685 167,23		96 685 167,23	47 641 601,34
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	13 661 753 843,34		13 661 753 843,34	8 677 243 822,35
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (II)	20 791 113,64		20 791 113,64	32 823 523,44
TOTAL II (F+G+H+I)	69 444 692 462,90	1 521 534 316,19	67 923 158 146,71	45 176 973 613,25
TRÉSORERIE - ACTIF	948 165 563,36		948 165 563,36	2 114 608 821,36
Chèques et valeurs à encaisser	232 687 703,10		232 687 703,10	154 520 187,44
Banques, T.G. et C.C.P.	714 360 568,55		714 360 568,55	1 959 280 810,89
Caisses, Régies d'avances et accreditifs	1 117 291,71		1 117 291,71	807 823,03
TOTAL III	948 165 563,36		948 165 563,36	2 114 608 821,36
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III)	190 369 088 719,88	32 497 882 615,63	157 871 206 104,25	133 036 148 328,02

BILAN PASSIF

(EN DIRHAMS)	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
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
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	828 750 000,00	828 750 000,00
Autres réserves	33 890 400 000,00	28 825 400 000,00
Report à nouveau	484 363,88	190 857,09
Résultats nets en instance d'affectation		
Résultat net de l'exercice	6 994 910 500,77	6 315 877 256,79
TOTAL CAPITAUX PROPRES (A)	68 699 854 981,96	62 955 528 231,19
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	49 875 832 708,82	37 316 437 961,64
Emprunts obligataires	30 301 640 000,00	18 777 465 000,00
Crédits gouvernementaux et crédits acheteurs	638 490 115,46	721 130 306,58
Crédits financiers	18 935 702 593,36	17 817 842 655,06
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	6 119 705 075,12	4 905 924 479,25
Provisions pour risques	1 591 362 321,57	724 856 031,10
Provisions pour charges	285 616 866,10	217 802 505,50
Engagements sociaux	4 242 725 887,45	3 963 265 942,65
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	148 076 116,92	82 365 238,48
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement	148 076 116,92	82 365 238,48
TOTAL I (A+B+C+D+E)	124 843 468 882,82	105 260 255 910,56
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	32 748 066 867,41	27 616 558 133,98
Fournisseurs et comptes rattachés	10 329 482 956,84	12 551 442 070,58
Clients créditeurs, avances et acomptes	1 250 723 660,20	813 860 257,55
Personnel	898 668 596,36	823 289 658,12
Organismes sociaux	1 262 243 413,89	1 155 001 701,94
État - Impôts et taxes	1 709 235 032,78	478 021 229,23
Autres créanciers	16 891 547 321,56	11 478 384 877,03
Comptes de régularisation-passif	406 165 885,78	316 558 339,53
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	163 036 589,38	56 153 167,77
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulant) (H)	28 638 324,17	103 180 135,61
TOTAL II (F+G+H)	32 939 741 780,96	27 775 891 437,36
TRÉSORERIE - PASSIF	87 995 440,47	980,10
Crédits d'escompte		
Crédits de trésorerie		
Banques (solde créditeur)	87 995 440,47	980,10
TOTAL III	87 995 440,47	980,10
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III)	157 871 206 104,25	133 036 148 328,02

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

(EN DIRHAMS)	OPÉRATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTALS EXERCICES PRÉCÉDENTS
	PROPRES À L'EXERCICE 1	CONCERNANT EXERCICES PRÉCÉDENTS 2		
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	8 838 678,44		8 838 678,44	17 538 086,37
Ventes de biens & services produits	47 454 562 510,67	165 730 979,50	47 620 293 490,17	39 298 570 015,02
Chiffre d'affaires	47 463 401 189,11	165 730 979,50	47 629 132 168,61	39 316 108 101,39
Variation de stocks de produits (+-)[1]	1 579 469 357,32		1 579 469 357,32	275 721 696,82
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		21 682 578,58	21 682 578,58	-41 284,00
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation	175 000,00		175 000,00	52 500,00
Reprises d'exploitation transferts de charges	1 363 715 330,93	25 522 985,37	1 389 238 316,30	1 210 272 173,28
TOTAL I	50 406 760 877,36	212 936 543,45	50 619 697 420,81	40 802 113 187,49
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus (2) de marchandises	5 676 006,62		5 676 006,62	14 072 234,13
Achats consommés (2) de matières et fournitures	17 168 747 974,58	32 170 193,84	17 200 918 168,42	15 528 263 621,85
Autres charges externes	8 272 845 777,91	22 956 736,12	8 295 802 514,03	7 379 240 555,83
Impôts et taxes	226 308 119,70	-981 864,70	225 326 255,00	206 004 581,73
Charges de personnel	7 108 707 753,03	-8 520 642,87	7 100 187 110,16	6 431 458 556,04
Autres charges d'exploitation	2 013 893,05	322 882,89	2 336 775,94	8 026 408,82
Dotations d'exploitation	5 403 355 561,93	491 261 327,96	5 894 616 889,89	4 369 371 634,61
TOTAL II	38 187 655 086,82	537 208 633,24	38 724 863 720,06	33 936 437 593,01
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			11 894 833 700,75	6 865 675 594,48
PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	137 637 108,50		137 637 108,50	286 955 226,00
Gains de change	1 184 930 592,02	11 259,47	1 184 941 851,49	770 475 290,67
Intérêts et autres produits financiers	422 199 356,94	62 083 279,58	484 282 636,52	453 179 532,01
Reprises financières; transferts de charges	1 621 550 291,50		1 621 550 291,50	1 287 216 072,71
TOTAL IV	3 366 317 348,96	62 094 539,05	3 428 411 888,01	2 797 826 121,39
CHARGES FINANCIÈRES				
Charges d'intérêts	2 426 054 713,49	990 393,84	2 427 045 107,33	1 448 563 875,02
Pertes de change	822 107 641,38	3 121 109,06	825 228 750,44	263 888 664,01
Autres charges financières	-1 917 159,52	601 503,98	-1 315 655,54	-2 437 070,16
Dotations financières	1 371 339 344,09		1 371 339 344,09	481 461 602,46
TOTAL V	4 617 584 539,44	4 713 006,88	4 622 297 546,32	2 191 477 071,33
RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-1 193 885 658,31	606 349 050,06
RESULTAT COURANT (III+VI)			10 700 948 042,44	7 472 024 644,54
RÉSULTAT COURANT (reports)			10 700 948 042,44	7 472 024 644,54
PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	13 965 072 653,48	-110 500,00	13 964 962 153,48	499 313 150,98
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	71 152 378,90	192 930 681,98	264 083 060,88	588 351 761,09
Reprises non courantes; transferts de charges	121 581 125,44	32 246 796,34	153 827 921,78	4 165 275 697,94
TOTAL VIII	14 157 806 157,82	225 066 978,32	14 382 873 136,14	5 252 940 610,01
CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	12 526 484 234,66		12 526 484 234,66	204 092 123,35
Subventions accordées	224 958 116,08		224 958 116,08	243 319 100,86
Autres charges non courantes	2 541 913 936,81	214 386 288,27	2 756 300 225,08	4 508 076 582,13
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	138 533 541,99		138 533 541,99	160 758 765,42
TOTAL IX	15 431 889 829,54	214 386 288,27	15 646 276 117,81	5 116 246 571,76
RÉSULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-1 263 402 981,67	136 694 038,25
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			9 437 545 060,77	7 608 718 682,79
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS			2 442 634 560,00	1 292 841 426,00
RÉSULTAT NET (XI-XII)			6 994 910 500,77	6 315 877 256,79
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			68 430 982 444,96	48 852 879 918,89
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			61 436 071 944,19	42 537 002 662,10
RÉSULTAT NET (TOTAL DES PRODUITS-TOTAL DES CHARGES)			6 994 910 500,77	6 315 877 256,79

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

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)

I- TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS (T.F.R.)

(EN DIRHAMS)	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
Ventes de marchandises (en l'état)	8 838 678,44	17 538 086,37
Achats revendus de marchandises	5 676 006,62	14 072 234,13
MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ÉTAT	3 162 671,82	3 465 852,24
PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	49 221 445 426,07	39 574 250 427,84
Ventes de biens et services produits	47 620 293 490,17	39 298 570 015,02
Variation stocks de produits	1 579 469 357,32	275 721 696,82
Immobilisations et articles codifiés produites par l'entreprise pour elle-même	21 682 578,58	-41 284,00
CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6+7)	25 496 720 682,45	22 907 504 177,68
Achats consommés de matières et fournitures	17 200 918 168,42	15 528 263 621,85
Autres charges externes	8 295 802 514,03	7 379 240 555,83
VALEUR AJOUTÉE (I+II-III)	23 727 887 415,44	16 670 212 102,40
Subventions d'exploitation	0,00	0,00
Impôts et taxes	225 326 255,00	206 004 581,73
Charges de personnel	7 100 187 110,16	6 431 458 556,04
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	16 402 374 050,28	10 032 748 964,63
OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
Autres produits d'exploitation	175 000,00	52 500,00
Autres charges d'exploitation	2 336 775,94	8 026 408,82
Reprises d'exploitation : transferts de charges	1 389 238 316,30	1 210 272 173,28
Dotations d'exploitation	5 894 616 889,89	4 369 371 634,61
Production d'articles codifiés mis en stocks		
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ OU -)	11 894 833 700,75	6 865 675 594,48
RÉSULTAT FINANCIER	-1 193 885 658,31	606 349 050,06
RÉSULTAT COURANT (+ OU -)	10 700 948 042,44	7 472 024 644,54
RÉSULTAT NON COURANT	-1 263 402 981,67	136 694 038,25
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	2 442 634 560,00	1 292 841 426,00
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+ OU -)	6 994 910 500,77	6 315 877 256,79

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

(EN DIRHAMS)	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	6 994 910 500,77	6 315 877 256,79
Bénéfice +	6 994 910 500,77	6 315 877 256,79
Perte -		
Dotations d'exploitation (1)	4 350 679 339,12	3 089 183 010,56
Dotations financières (1)	1 350 548 230,45	448 638 123,25
Dotations non courantes (1)	138 533 541,99	128 511 969,08
Reprises d'exploitation (2)	37 097 195,41	5 201 124,49
Reprises financières (2)	432 637 305,17	84 123 446,26
Reprises non courantes (2) (3)	83 658 931,74	4 165 275 697,94
Produits des cessions d'immobilisations	13 964 962 153,48	499 313 150,98
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations sorties	14 175 430 733,93	204 092 123,35
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	12 491 746 760,46	5 432 389 063,36
Distributions de bénéfices	1 250 583 750,00	3 750 093 750,00
AUTOFINANCEMENT	11 241 163 010,46	1 682 295 313,36

(1) À 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) À 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

I- SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

(EN DIRHAMS)	EXERCICE A	EXERCICE PREC. B	VARIATION A-B	
			EMPLOIS	RESSOURCES
FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A)	35 843 586 488,64	19 515 690 017,15		16 327 896 471,49
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B)	34 983 416 365,75	17 401 082 175,89	17 582 334 189,86	
TRÉSORERIE NETTE (actif-passif) = (A - B)	860 170 122,89	2 114 607 841,26		1 254 437 718,37

II- EMPLOIS ET RESSOURCES

(EN DIRHAMS)	EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
Autofinancement (A)		11 241 163 010,46		1 682 295 313,36
Cessions et réductions d'immobilisations (B)		14 027 177 319,84		503 693 453,41
Augmentation des capitaux propres et provisions durables (C)		827 327 559,09		
Augmentation des dettes de financement (D)		13 852 408 797,92		20 519 788 665,65
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		39 948 076 687,31		22 705 777 432,42
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
Acquisitions et augmentations d'immobilisations (E)	19 080 234 252,75		19 431 538 796,31	
Remboursement des capitaux propres (F)				
Provisions durables pour risques et charges (G)	592 788 452,92		833 064 968,94	
Remboursement des dettes de financement (H)	3 497 331 682,81		2 347 752 999,98	
Emplois en non valeurs (I)	449 825 827,34		484 526 141,78	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H+I)	23 620 180 215,82		23 096 882 907,01	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		17 582 334 189,86		2 344 594 223,29
IV. VARIATION DE LA TRÉSORERIE		1 254 437 718,37	1 953 488 748,70	
TOTAL GÉNÉRAL	41 202 514 405,68	41 202 514 405,68	25 050 371 655,71	25 050 371 655,71

ÉTAT DES DÉROGATIONS

INDICATION DES DÉROGATIONS	JUSTIFICATION DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I/ Dérogations aux principes comptables fondamentaux :		NÉANT
II/ Dérogations aux méthodes d'évaluation :		NÉANT

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS
I/ Changements affectant les méthodes d'évaluation : - Aucun changement		NÉANT
II/ Changements affectant les règles de présentation : - Aucun changement		NÉANT

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

(EN DIRHAMS)	MONTANT BRUT DÉBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN D'EXERCICE
		ACQUISITION	PROD. DE L'ENTREPRISE P/ELLE MÊME	VIREMENT	CESSION	RETRAIT	VIREMENT	
Immobilisations en non-valeurs (A)	781 753 820,70	449 825 827,34	-	66 035 755,29		9 607 439,10		1 288 007 964,23
Immobilisations incorporelles (B)	1 547 035 842,20	226 419 653,23	-	15 892 948,84		3 376 967,24		1 785 971 477,03
Immobilisations corporelles (C)	101 431 415 691,22	11 558 070 223,21	-	1 863 685 258,91	13 752 097 003,27		1 945 613 963,04	99 155 460 207,03
TOTAL : (A+B+C)	103 760 205 354,12	12 234 315 703,78	-	1 945 613 963,04	13 752 097 003,27	12 984 406,34	1 945 613 963,04	102 229 439 648,29

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

RAISON SOCIALE DE LA SOCIÉTÉ ÉMETTRICE	SECTEUR D'ACTIVITÉ	DEV	CAPITAL SOCIAL (EN DEVISE)	PARTICIPATION (EN %)	PRIX D'ACQUISITION GLOBAL	PROVISIONS	VALEUR COMPTABLE NETTE	EXTRAIT DES DERNIERS ÉTATS DE SYNTHÈSE DE LA STE ÉMETTRICE			PRODUITS INSCRITS AU CPC DE L'EXERCICE
								DATE DE CLÔTURE	SITUATION NETTE	RÉSULTAT NET	
* SOCIÉTÉS MAROCAINES											
IMACID	CHIMIE	MAD	619 998 000,00	33,33	206 666 000,00	0,00	206 666 000,00	31 déc 15	865 356 435,52	194 013 260,18	29 346 572,00
EMAPHOS	CHIMIE	MAD	180 000 000,00	33,33	60 000 000,00	0,00	60 000 000,00	31 déc 15	467 893 078,89	127 854 354,11	70 020 000,00
PAKISTAN MAROC PHOSPHORE	CHIMIE	MAD	800 000 000,00	50,00	400 000 000,00	0,00	400 000 000,00	31 déc 15	902 949 844,28	320 680 034,56	
JORF FERTILIZER COMPANY V	CHIMIE	MAD	1 300 000 000,00	100,00	1 155 128 000,00	0,00	1 155 128 000,00	31 déc 15	778 009 594,45	28 860 238,18	
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 15	6 388 854 242,72	358 667 883,69	
CERPHOS	ETUDES	MAD	7 400 000,00	100,00	148 683 000,00	139 697 203,97	8 985 796,03	31 déc 15	7 916 159,39	729 917,98	
SMESI	ENGINEERING	MAD	20 000 000,00	100,00	67 055 912,80	47 133 861,49	19 922 051,31	31 déc 15	19 802 051,31	6 381 836,47	
SOTREG	TRANSPORT	MAD	56 000 000,00	100,00	225 000 000,00	0,00	225 000 000,00	31 déc 15	250 268 605,85	11 024 723,34	
COMATAM	MARITIME	MAD	300 000,00	100,00	300 000,00	0,00	300 000,00	31 déc 15	695 114,78	85 990,00	
OCP AFRICA	FINANCIER	MAD	300 000,00	100,00	300 000,00	12 585,91	287 414,09	31 déc 15	146 708,51	18 888,00	
BCP	BANCAIRE	MAD	1 822 546 560,00	1,32	275 176 521,00	0,00	275 176 521,00	31 déc 15	26 803 005 000,00	1 830 200 000,00	38 270 536,50
OCP SERVICES	IMMOBILIER/SERVICES	MAD	72 000 000,00	100,00	87 193 743,00	1 686 637,51	85 507 105,49	31 déc 15	63 653 116,30	8 288 530,28	
FONDATION SOCIALE GROUPE OCP	SOCIAL	MAD	100 000,00	100,00	100 000,00	0,00	100 000,00	31 déc 15	76 000,00	3 000,00	
SIDETSA	TOURISME	MAD	6 100 000,00	25,00	1 525 000,00	1 525 000,00	0,00				
STE D'EXPL.PYROTINES DE KETARA	MINES	MAD	35 000 000,00	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'ÉTUDIANTS 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 15	750 683 626,41	224 115 591,25	
DUPONT OCP OPÉRATIONS CONSULTING	CONSEIL	MAD	50 000 000,00	50,00	25 000 000,00	0,00	25 000 000,00	31 déc 15	35 605 651,83	4 533 933,66	
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 15	199 965 372,32	2 890 624,97	
SOCIÉTÉ D'AMÉNAGEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT VERT (SADV)	PROMOTION IMMOBILIERE	MAD	865 000 000,00	100,00	865 000 000,00	0,00	865 000 000,00	31 déc 15	815 459 250,24	23 281 538,06	
SOCIÉTÉ D'AMÉNAGEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT DE MAZAGAN	PROMOTION IMMOBILIERE	MAD	608 382 000,00	51,00	310 274 800,00	0,00	310 274 800,00	31 déc 15	590 516 675,14	6 721 525,60	
JORF FERTILIZER COMPANY I	CHIMIE	MAD	3 000 000 000,00	100,00	3 000 000 000,00	0,00	3 000 000 000,00	31 déc 15	2 366 606 366,19	579 654 395,10	
JORF FERTILIZER COMPANY II	CHIMIE	MAD	3 000 000 000,00	100,00	3 000 000 000,00	0,00	3 000 000 000,00	31 déc 15	2 977 491 044,73	1 491 044,73	
JORF FERTILIZER COMPANY III	CHIMIE	MAD	1 000 000 000,00	100,00	250 000 000,00	0,00	250 000 000,00	31 déc 15	244 031 636,15	2 031 636,15	
JORF FERTILIZER COMPANY IV	CHIMIE	MAD	1 000 000 000,00	100,00	250 000 000,00	0,00	250 000 000,00	31 déc 15	244 150 860,89	2 150 860,89	
TOTAL (A)					11 953 457 976,80	194 650 288,88	11 758 807 687,92				137 637 108,50
* SOCIÉTÉS ÉTRANGÈRES											
OCP INTERNATIONAL SAS	IMMOBILIER	EUR	6 213 338,00	100,00	69 272 336,69		69 272 336,69	31 déc 15	4 585 665,72 €	965 389,18 €	
STE DE TRANSP.& D'AFFRET.STAR	MARITIME	EUR	84 500,00	100,00	524 472,00	524 472,00	0,00	31 déc 14	1 504 708,88 €	147 308,81 €	
STE CHIMIQUE PRAYON RUPEL (PRAYON)	INDUSTRIEL	EUR	43 000 000,00	50,00	164 724 140,34		164 724 140,34	31 déc 15	71 741 000,00 €	3 944 000,00 €	
ZUARI MAROC PHOSPHORE Lmtd(ZMPL)	ENGRAIS	ROUPIE	3 596 324 560,00	50,00	403 740 176,27		403 740 176,27	31 mars 15	2976941000 ROUPIE	521 000 ROUPIE	
STE TUNISIENNE DES ENGRAIS PULVERISES (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		1 000,00				
OCP DE ARGENTINA	BUREAU REPRESENTATION	ARS	5 000 000,00	92,00	8 811 551,92		8 811 551,92	31 déc 14	4 293 832,21 ARS	817 664,84 ARS	
OCP INTERNATIONAL	BUREAU REPRESENTATION	EUR	64 933 238,00	100,00	689 676 749,47		689 676 749,47	31 déc 15	63 941 495,00 €	291 931,00 €	
TOTAL (B)					1 336 751 029,13	525 074,44	1 336 225 954,69				
TOTAL GÉNÉRAL (A+B)					13 290 209 005,93	195 175 363,32	13 095 033 642,61				137 637 108,50

TABLEAU DES PROVISIONS

(EN DIRHAMS)	MONTANT DÉBUT EXERCICE	DOTATIONS			PART PATRONALE PART SALARIALE CAPITALISATION ET VIREMENT	REPRISES			PAIEMENTS ET RÉGULARISATIONS	MONTANT FIN EXERCICE
		D'EXPLOITATION	FINANCIÈRES	NON COURANTES		D'EXPLOITATION	FINANCIÈRES	NON COURANTES		
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	166 237 737,90		32 592 657,61			740 503,21			198 089 892,30	
2. Provisions réglementées										
3. Provisions durables pour risques & charges	4 905 924 479,25	19 540 326,96	1 270 456 739,68	138 533 541,99	827 327 559,09	407 283 745,96	42 005 372,97	592 788 452,92	6 119 705 075,12	
SOUS TOTAL (A)	5 072 162 217,15	19 540 326,96	1 303 049 397,29	138 533 541,99	827 327 559,09	408 024 249,17	42 005 372,97	592 788 452,92	6 317 794 967,42	
4. Provisions p/dépréciation de l'actif circulant(hors trésorerie)	1 462 697 534,94	1 402 810 178,56			1 273 804 407,27		70 168 990,04		1 521 534 316,19	
5. Provisions pour risques & charges										
- Provisions pour pertes de change	32 823 479,21		20 791 113,64			32 823 479,21			20 791 113,64	
- Provisions pour risques et charges	23 329 688,56	141 127 372,21			22 211 585,03				142 245 475,74	
6. Provisions p/dépréciation des comptes trésorerie										
SOUS TOTAL (B)	1 518 850 702,71	1 543 937 550,77	20 791 113,64		1 296 015 992,30	32 823 479,21	70 168 990,04		1 684 570 905,57	
TOTAL (A+B)	6 591 012 919,86	1 563 477 877,73	1 323 840 510,93	138 533 541,99	827 327 559,09	1 296 015 992,30	440 847 728,38	112 174 363,01	592 788 452,92	8 002 365 873,00

TABLEAU DES CRÉANCES

(EN DIRHAMS)	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			C/V DES MONTANTS EN DEVICES*	AUTRES ANALYSES		
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ÉCHUES ET NON RECOUVRÉES		MONTANTS VIS AVIS DE L'ÉTAT ET ORGANISMES PUBLICS	MONTANTS SUR ENTREPRISES LIÉES	MONTANTS REPRÉSENTÉS PAR LES EFFETS
CRÉANCES DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	69 293 879,76	67 094 989,05	2 198 890,71		50 346 000,00		50 439 391,79	
Prêts immobilisés	13 312 735,92	11 113 845,21	2 198 890,71					
Autres créances financières	55 981 143,84	55 981 143,84			50 346 000,00		50 439 391,79	
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	45 888 389 568,68	4 099 891 935,23	41 788 497 633,45	193 253 327,21	5 277 635 483,41	13 851 985 325,23	23 564 381 292,95	264 663 552,18
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	3 850 126 493,75		3 850 126 493,75		1 665 504 811,92		1 916,08	
Clients, armateurs et comptes rattachés	7 385 094 990,51		7 385 094 990,51	161 035 071,70	3 528 196 088,81	50 703 807,81	3 198 713 487,27	264 663 552,18
Personnel	64 957 581,39		64 957 581,39	27 688 220,60				
Organismes sociaux	474 377 029,79		474 377 029,79			40 695 665,51	390 420 382,74	
État (impôts et taxes)	13 760 585 851,91		13 760 585 851,91			13 760 585 851,91		
Autres débiteurs	20 256 562 454,10	4 099 891 935,23	16 156 670 518,87	4 530 034,91	83 934 582,68		19 975 245 506,86	
Comptes de régularisation -actif-	96 685 167,23		96 685 167,23					

TABLEAU DES DETTES

(EN DIRHAMS)	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			C/V DES MONTANTS EN DEVICES*	AUTRES ANALYSES		
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ÉCHUES ET NON RECOUVRÉES		MONTANTS VIS-À-VIS DE L'ÉTAT ET ORGANISMES PUBLICS	MONTANTS SUR ENTREPRISES LIÉES	MONTANTS REPRÉSENTÉS PAR LES EFFETS
DETTES DE FINANCEMENT	49 875 832 708,82	46 500 312 416,00	3 375 520 292,81		41 658 546 994,53		1 000 000 000,00	
Emprunts obligataires	30 301 640 000,00	30 301 640 000,00			28 301 640 000,00			
Autres dettes de financement	19 574 192 708,82	16 198 672 416,00	3 375 520 292,81		13 356 906 994,53		1 000 000 000,00	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	32 748 066 867,41		32 748 066 867,41		1 515 043 709,37	4 603 508 211,78	14 672 865 258,88	
Fournisseurs et comptes rattachés	10 329 482 956,84		10 329 482 956,84		1 114 065 457,28	589 617 896,23	2 205 100 791,36	
Clients, armateurs avances et acomptes	1 250 723 660,20		1 250 723 660,20		346 920 548,79		755 252 566,43	
Personnel	898 668 596,36		898 668 596,36					
Organismes sociaux	1 262 243 413,89		1 262 243 413,89			269 186 672,09	805 617 743,73	
État (impôts et taxes)	1 709 235 032,78		1 709 235 032,78			1 709 235 032,78		
Autres créanciers	16 891 547 321,56		16 891 547 321,56		54 057 703,30	2 035 468 610,68	10 906 894 157,36	
Comptes de régularisation -passif-	406 165 885,78		406 165 885,78					

MONTANTS DES SÛRETES RÉELLES DONNÉES OU REÇUES

TIERS CRÉDITEURS OU TIERS DÉBITEURS (EN DIRHAMS)	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SURETE REÇUE A LA DATE DE CLÔTURE
SÛRETES DONNÉES					
SÛRETES REÇUES	95 851,00	Prêts hypothécaires Personnel OCP			83 473,16

ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS OU DONNÉS HORS OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL

ENGAGEMENTS DONNÉS (EN DIRHAMS)	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE PRÉCÉDENT
Engagement par signature auprès des banques : crédits documentaires	685 816 481,96	1 219 037 021,54
Avals et cautions : caution bancaire	80 000 000,00	80 000 000,00
Engagement de prise de participation	1 500 000 000,00	750 000 000,00
TOTAL (1)	2 265 816 481,96	2 049 037 021,54

ENGAGEMENTS REÇUS (EN DIRHAMS)	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE PRÉCÉDENT
Engagement par signature : emprunts garantis	630 854 328,22	707 183 599,32
Engagement par signature des établissements financiers (*)	8 239 377 994,74	4 437 898 809,96
Autres engagements et garanties reçues sur contrats et marchés	8 195 640 660,64	6 905 234 380,39
TOTAL (2)	17 065 872 983,60	12 050 316 789,66

(*) Hors engagements de leasing reçus pour 192 millions de dirhams

PASSIFS ÉVENTUELS

La société MAROC PHOSPHORE (filiale absorbée par OCP S.A en 2012) a fait l'objet d'un contrôle fiscal au cours de l'année 2015 au titre de la Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA) portant sur les exercices de 2007 à 2011 inclus et de l'impôt sur les sociétés (IS) partie provisions pour l'exercice 2011.

Suite à ce contrôle, la société a reçu une première notification des chefs de redressements en début 2016.

OCP SA a rejeté les montants de la quasi-totalité des chefs de redressements, et qui s'élevait à 240 MMAD et à demander de manière motivée l'abandon de ces derniers.

Une provision couvrant les chefs de redressements motivés et acceptés a été constituée au 31/12/2015.



EY
Building a better working world

37, Bd Abdelatif Berkaddour
20950 Casablanca
Maroc



Deloitte

288, Boulevard Zerikouli
Casablanca
Maroc

Aux actionnaires de la Société
OCP S.A.
2, Rue Al Abtal - Hay Erraha - Immeuble OCP
Casablanca

**RÉSUMÉ DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2015**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 24 mars 2015, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints 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 l'état des informations complémentaires (ETIC), relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 68.689.854.981,96 dont un bénéfice net de MAD 6.994.910.509,77.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse, cités au deuxième paragraphe ci-dessus, sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société OCP S.A. au 31 décembre 2015 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 11 mars 2016

Les Commissaires aux Comptes



ERNST & YOUNG
37, Boulevard Abdelatif Berkaddour
20950 Casablanca
Tél : (212) 021 27 78 00 - Fax : (212) 021 27 78 26

Bachir TAZI
Associé



DELOITTE AUDIT
288, Boulevard Zerikouli
CASABLANCA - MAROC
Tél : 05 22 22 40 81 / 05 22 22 40 78
Fax : 05 22 22 40 78

Fawzi BRITEL
Associé