

COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2011



Chiffres en dirhams (MAD)

BILAN ACTIF

ACTIF (en Mad)	Exercice			Exercice précédent
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEUR (A)	511 920 668,45	422 058 851,25	89 861 817,20	89 047 669,08
Frais préliminaires	52 404 008,20	31 443 733,00	20 960 275,20	31 920 430,40
Charges à répartir sur plusieurs exercices	459 516 660,25	390 615 118,25	68 901 542,00	57 127 238,68
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	195 420 992,10	94 470 027,05	100 950 965,05	74 632 595,68
Immobilisations en recherche et développement	128 300,00		128 300,00	
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	103 591 977,77	93 891 267,15	9 700 710,62	13 257 335,36
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	91 700 714,35	578 759,90	91 121 954,45	61 375 260,32
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	30 238 643 096,53	19 147 438 762,90	11 091 204 333,63	6 390 343 680,78
Terrains	1 869 556 745,99	671 960 221,52	1 197 596 524,47	1 065 301 928,84
Constructions	6 492 030 774,49	6 157 654 293,63	334 376 480,86	132 474 201,29
Installations techniques, matériel et outillage	16 796 098 017,05	11 683 387 916,18	5 112 710 100,87	1 154 358 579,62
Matériel de transport	202 556 156,26	180 142 326,70	22 413 829,56	12 206 301,23
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	462 880 044,72	397 226 521,47	65 653 523,25	51 577 756,10
Autres immobilisations corporelles	147 781 751,06	57 067 483,40	90 714 267,66	104 134 162,08
Immobilisations corporelles en cours	4 267 739 606,96		4 267 739 606,96	3 870 290 751,62
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	10 267 954 227,55	175 529 404,87	10 092 424 822,68	8 799 852 318,87
Prêts immobilisés	10 937 523,43	2 034 231,64	8 903 291,79	9 264 964,87
Autres créances financières	15 989 063,55	547 707,18	15 441 356,37	15 439 356,37
Titres de participation	10 241 027 640,57	172 947 466,05	10 068 080 174,52	8 775 147 997,63
Autres titres immobilisés				
ÉCARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)	40 363 721,41		40 363 721,41	40 068 389,87
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières	40 363 721,41		40 363 721,41	40 068 389,87
TOTAL I (A+B+C+D+E)	41 254 302 706,04	19 839 497 046,07	21 414 805 659,97	15 393 944 654,28
STOCKS (F)	2 742 680 003,77	1 027 053 656,09	1 715 626 347,68	1 495 930 167,00
Matières et fournitures	1 364 369 847,54	406 079 494,68	958 290 352,86	811 604 083,77
Produits en cours	1 256 691 764,91	616 962 283,40	639 729 481,51	580 497 447,84
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis	121 618 391,32	4 011 878,01	117 606 513,31	103 828 635,39
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT(G)	25 127 826 816,76	84 818 251,97	25 043 008 564,79	16 606 300 113,96
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	1 459 868 297,30		1 459 868 297,30	563 267 398,05
Clients et comptes rattachés	14 587 786 797,26	13 662 361,06	14 574 124 436,20	5 670 017 297,09
Personnel	57 424 900,56	29 281 732,42	28 143 168,14	46 560 049,48
Organismes sociaux	3 098 011 226,60		3 098 011 226,60	4 373 176 079,60
État (Comptes d'impôts et taxes)	2 161 028 906,31		2 161 028 906,31	1 538 537 782,73
État (Comptes d'associés)				
Autres débiteurs	3 518 930 084,30	41 874 158,49	3 477 055 925,81	4 193 461 801,24
Comptes de régularisation, Actif	244 776 604,43		244 776 604,43	221 279 705,77
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	22 617 399 843,31		22 617 399 843,31	24 106 498 066,71
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (I) (Éléments circulants)	7 882 228,67		7 882 228,67	20 096 042,22
TOTAL II (F+G+H+I)	50 495 788 892,51	1 111 871 908,06	49 383 916 984,45	42 228 824 389,89
TRÉSORERIE - ACTIF	1 616 010 295,81		1 616 010 295,81	689 194 986,88
Chèques et valeurs à encaisser	137 152 838,89		137 152 838,89	75 738 323,83
Banques, T.G. et C.C.P.	1 476 731 224,06		1 476 731 224,06	611 969 147,16
Caisses, Régies d'avances et accreditifs	2 126 232,86		2 126 232,86	1 487 515,89
TOTAL III	1 616 010 295,81		1 616 010 295,81	689 194 986,88
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	93 366 101 894,36	20 951 368 954,13	72 414 732 940,23	58 311 964 031,05

BILAN PASSIF

PASSIF (en Mad)	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	4 512 500 000,00	4 512 500 000,00
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	828 750 000,00	671 878 118,98
Autres réserves	7 490 400 000,00	7 490 400 000,00
Report à nouveau	4 611 109 899,28	7 228 385,44
Résultats nets en instance d'affectation		
Résultat net de l'exercice	14 621 757 338,41	8 302 420 061,53
Total capitaux propres (A)	40 352 017 237,69	29 271 926 565,95
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	9 416 778 889,90	7 725 832 878,28
Emprunts obligataires	2 000 000 000,00	
Crédits gouvernementaux et crédits acheteurs	890 294 530,88	906 217 493,64
Credits financiers	6 526 484 359,02	6 819 615 384,64
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	12 648 804 672,86	8 576 663 661,01
Provisions pour risques	814 767 646,35	656 996 714,70
Provisions pour charges	160 243 652,22	153 703 688,00
Engagements sociaux	11 673 793 374,29	7 765 963 258,31
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	86 256 276,19	90 373 161,98
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement	86 256 276,19	90 373 161,98
TOTAL I (A+B+C+D+E)	62 503 857 076,64	45 664 796 267,22
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	9 749 192 992,89	5 207 263 436,06
Fournisseurs et comptes rattachés	1 985 530 922,92	1 715 560 434,85
Clients créditeurs, avances et acomptes	1 042 307 096,03	155 879 102,60
Personnel	403 848 010,71	426 454 534,29
Organismes sociaux	322 248 367,89	248 321 297,17
État - Impôts et taxes	2 103 736 631,76	1 283 820 798,04
Autres créanciers	3 796 438 226,46	1 312 681 035,49
Comptes de régularisation-passif	95 083 737,12	64 546 233,62
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	9 000 332,21	21 214 145,75
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)	47 679 951,94	17 454 531,07
TOTAL II (F+G+H)	9 805 873 277,04	5 245 932 112,88
TRÉSORERIE - PASSIF	105 002 586,55	7 401 235 650,95
Crédits d'escompte		
Crédits de trésorerie		
Banques (solde créditeur)	105 002 586,55	7 401 235 650,95
TOTAL III	105 002 586,55	7 401 235 650,95
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	72 414 732 940,23	58 311 964 031,05

Contact communication financière : Mme. Siham M'Rabet - Tél. : 00 212 5 22 92 40 44 - E-mail : mrabet@ocpgroup.ma

X EC 30/03/12

MONTANTS DES SÛRETES REÇUES, DONNÉES ET RECUES

TIERS CRÉDITEURS OU TIERS DÉBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SÛRETÉ	NATURE (1)	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET (2/3)	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SÛRETÉ RECUE À LA DATE DE CLÔTURE
SÛRETES DONNÉES					
SÛRETES REÇUES PRÊTS HYPOTHECAIRES	6 165 121,50				1 097 490,77
TOTAL	6 165 121,50				1 097 490,77

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'ÉVALUATION : - Aucun changement		NEANT
II/ CHANGEMENTS AFFECTANT LES RÈGLES DE PRÉSENTATION : - Aucun changement		

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

NATURE	MONTANT BRUT DÉBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			Régularisation	Reclassement	MONTANT BRUT FIN D'EXERCICE
		Acquisition	Prod. de l'entreprise	Virement	Cession	Retrait	Virement			
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS (A)	475 923 522,80	28 726 386,16	-	7 599 860,00		329 100,51		-	-	511 920 668,45
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	164 772 515,11	30 648 476,99	-	-		-		-	-	195 420 992,10
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	25 674 350 942,80	5 207 895 100,72	-	453 596 658,16	636 003 086,99	-	461 196 518,16	-	-	30 238 643 096,53
TOTAL : (A+B+C)	26 315 046 980,71	5 267 269 963,87	-	461 196 518,16	636 003 086,99	329 100,51	461 196 518,16	-	-	30 945 984 757,08

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	MONTANT DÉBUT EXERCICE	PROVISIONS			MONTANT FIN D'EXERCICE	REPRISES			MONTANT FIN D'EXERCICE	
		PROVISIONS	PROVISIONS	PROVISIONS		PROVISIONS	PROVISIONS	PROVISIONS		
1. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	1 342 173 393,43						1 166 643 988,56		175 529 404,87	
2. PROVISIONS REGLEMENTÉES										
3. PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES & CHARGES	8 576 663 661,01		40 363 721,41	28 148 407,21	4 340 670 080,47	22 794 068,38	40 068 389,87	8 945 181,00	265 233 557,99	12 648 804 672,86
SOUS TOTAL (A)	9 918 837 054,44		40 363 721,41	28 148 407,21	4 340 670 080,47	22 794 068,38	1 206 712 378,43	8 945 181,00	265 233 557,99	12 824 334 077,73
4. PROVISIONS P/DEPRECIATION DE L'ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)	1 174 327 260,07	1 027 053 656,09				1 089 509 008,10				1 111 871 908,06
5. PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES										
Provisions pour pertes de change	20 096 042,22		7 882 228,68				20 096 042,22			7 882 228,68
Provisions pour risques et charges	1 118 103,54									1 118 103,54
6. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES COMPTES DE TRÉSORERIE										
SOUS TOTAL (B)	1 195 541 405,83	1 027 053 656,09	7 882 228,68			1 089 509 008,10	20 096 042,22			1 120 872 240,28
TOTAL (A+B)	11 114 378 460,27	1 027 053 656,09	48 245 950,09	28 148 407,21	4 340 670 080,47	1 112 303 076,48	1 226 808 420,65	8 945 181,00	265 233 557,99	13 945 206 318,01

TABLEAU DES CRÉANCES

CRÉANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			CV DES /MONTANT EN DEVISES	MONTANTS SUR L'ÉTAT ET ORGANISME PUBLIC	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MONTANTS REPRÉSENTÉS PAR LES EFFETS
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ÉCHUES ET NON RECOUVRÉES				
CRÉANCES DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	10 267 954 227,55	10 267 954 227,55					10 018 861,69	
PRÊTS IMMOBILISÉS	10 937 523,43	10 937 523,43						
AUTRES CRÉANCES FINANCIÈRES	15 989 063,55	15 989 063,55					10 018 861,69	
TITRES DE PARTICIPATION	10 241 027 640,57	10 241 027 640,57						
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	25 127 826 816,76	3 122 684 000,00	22 005 142 816,76	110 964 063,73	2 051 199 221,82	2 295 586 661,95	19 284 918 622,75	
FOURNISSEURS DÉBITEURS, AVANCES ET ACOMPTE	1 459 868 297,30		1 459 868 297,30		780 543 952,47		11 292 658,24	
CLIENTS, ARMATEURS ET COMPTES RATTACHÉS	14 587 786 797,26		14 587 786 797,26	10 137 445,82	1 270 655 269,35		13 219 708 387,03	
PERSONNEL	57 424 900,56		57 424 900,56					
ORGANISMES SOCIAUX	3 098 011 226,60		3 098 011 226,60	100 826 617,91		134 557 755,64	2 911 320 758,24	
ÉTAT (IMPÔTS ET TAXES)	2 161 028 906,31		2 161 028 906,31			2 161 028 906,31		
ÉTAT, COMPTE D'ASSOCIÉ								
AUTRES DÉBITEURS	3 518 930 084,30	3 122 684 000,00	396 246 084,30				3 142 596 819,24	
COMPTES DE RÉGULARISATION -ACTIF-	244 776 604,43		244 776 604,43					

X'EC 30/03/12

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHEANCE			CV DES MONTANTS EN DEVICES	AUTRES ANALYSES		
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOUVREES		MONTANTS VIS À VIS DE L'ÉTAT ET ORGANISME PUBLIC	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MONTANTS REPRÉSENTÉS PAR LES EFFETS
DETTES DE FINANCEMENT	9 416 778 889,90	8 069 986 430,65	1 346 792 459,25		1 892 804 530,88			
EMPRUNTS OBLIGATAIRES	2 000 000 000,00	2 000 000 000,00						
AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	7 416 778 889,90	6 069 986 430,65	1 346 792 459,25		1 892 804 530,88			
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	9 749 192 992,89		9 749 192 992,89		146 004 421,21	3 139 768 955,49	3 671 616 360,27	
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS	1 985 530 922,92		1 985 530 922,92		177 769 684,14		353 955 607,79	
CLIENTS, ARMATEURS AVANCES ET ACOMPTE	1 042 307 096,03		1 042 307 096,03		-64 093 946,23		900 236 988,84	
PERSONNEL	403 848 010,71		403 848 010,71					
ORGANISMES SOCIAUX	322 248 367,89		322 248 367,89		1 026 565,17	176 710 852,73	40 102 606,75	
ÉTAT (IMPÔTS ET TAXES)	2 103 736 631,76		2 103 736 631,76			2 103 736 631,76		
AUTRES CRÉANCIERS	3 796 438 226,46		3 796 438 226,46		31 302 118,13	859 321 471,00	2 377 321 156,89	
COMPTES DE REGULARISATION -PASSIF-	95 083 737,12		95 083 737,12					

ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS OU DONNÉS HORS OPÉRATIONS DE CRÉDIT - BAIL

ENGAGEMENTS DONNÉS	MONTANT EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRÉCÉDENT
ENCOURS D'ACCREDITIFS OUVERTS	188 332 320,02	94 252 887,13
ENGAGEMENTS REÇUS	MONTANT EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRÉCÉDENT
EMPRUNTS GARANTIS PAR L'ÉTAT	860 684 790,93	906 217 493,64

PASSIFS ÉVENTUELS

NEANT

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 : PRINCIPE COMPTABLE DE PRUDENCE: NON CONSTITUTION DE PROVISIONS POUR DÉPRECIATION DES TITRES DE PARTICIPATION DANS CERTAINES FILIALES DU GROUPE, SOUMISES AU CONTRÔLE INTERNE.	- NOTION DE COMPLÉMENTARITÉ COMMERCIALE, D'UTILITÉ ÉCONOMIQUE ET DE PERSPECTIVE FAVORABLE.	DOTATIONS AUX PROVISIONS AFFECTANT LE RÉSULTAT DE L'EXERCICE.
II/ DÉROGATIONS AUX MÉTHODES D'ÉVALUATION :		
III/ DÉROGATIONS AUX RÈGLES D'ÉTABLISSEMENT ET DE PRÉSENTATION DES ÉTATS DE SYNTHÈSE :		



37, Bd Abdellatif Benkaddour
20050 Casablanca. Maroc

Deloitte.

288, Boulevard Zerktouni
Casablanca. Maroc

OCP S.A.
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION PROVISOIRE
AU 31 DECEMBRE 2011

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 et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2011. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 40.352.017.237,69 dont un bénéfice net de MAD 14.621.757.338,41 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 l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société OCP S.A. arrêtés au 31 décembre 2011, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 mars 2012

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Abdelmajid FAZ
Associé

DELOITTE AUDIT

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
CASABLANCA
Tél : 05 22 22 40 23/28/34/18
05 22 22 40 78
Ahmed BENABDELKHALER
Associé

X EC 30/03/12