

BILAN ACTIF

(modèle normal)

Exercice clos le 31/12/2013

	EXERCICE			Exercice Précédent
	Brut	Amortissement et provisions	Net	Net
ACTIF				
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	147 426 142,30	139 113 348,64	8 312 793,66	27 524 842,05
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	147 426 142,30	139 113 348,64	8 312 793,66	27 524 842,05
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	118 154 916,72	95 713 750,96	22 441 165,76	28 797 758,42
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	111 916 852,72	95 713 750,96	16 203 101,76	22 559 694,42
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles	6 238 064,00	6 238 064,00	6 238 064,00	6 238 064,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	16 183 031 384,19	7 897 231 997,55	8 285 799 386,64	8 345 311 805,64
* Terrains	19 486 946,28	19 486 946,28	19 486 946,28	19 486 946,28
* Constructions	8 346 480 210,25	3 592 670 695,64	4 753 809 514,61	4 845 452 988,35
* Installations techniques, matériel et outillage	4 863 342 238,04	3 552 372 958,67	1 310 969 279,37	1 478 762 965,31
* Matériel transport	402 937 903,71	381 236 524,18	21 701 379,53	32 853 620,17
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	453 496 314,35	363 342 477,00	90 153 837,35	106 254 033,03
* Autres immobilisations corporelles	7 609 342,06	7 609 342,06	0,00	0,00
* Immobilisations corporelles en cours	2 089 678 429,50		2 089 678 429,50	1 862 501 252,50
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	17 677 254,73	5 496 847,68	12 180 407,05	12 687 027,49
* Prêts immobilisés	2 720 619,02	1 404 429,48	1 316 189,54	1 853 001,31
* Autres créances financières	8 531 635,71	4 092 418,20	4 439 217,51	4 409 028,18
* Titres de participation	6 425 000,00		6 425 000,00	6 425 000,00
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	13 198 178,02		13 198 178,02	14 324 736,77
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières	13 198 178,02		13 198 178,02	14 324 736,77
TOTAL I (A+B+C+D+E)	16 479 487 875,96	8 137 555 944,83	8 341 931 931,13	8 428 646 170,37
STOCKS (F)	107 576 219,29	12 117 019,28	95 459 200,01	95 768 106,97
* Marchandises	230 250,73	230 250,73	0,00	0,00
* Matières et fournitures, consommables	45 646 569,33	11 886 768,55	33 759 800,78	34 068 707,74
* Produits en cours	6 265 721,47		6 265 721,47	6 265 721,47
* produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis	55 433 677,76		55 433 677,76	55 433 677,76
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	3 773 356 467,16	733 443 736,94	3 039 912 730,22	2 551 028 100,49
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	65 513 459,97	8 472 626,24	57 040 833,73	56 010 387,75
* Clients et comptes rattachés	2 001 986 675,25	699 231 576,05	1 302 755 099,20	883 157 733,15
* Personnel	10 523 606,88	1 458 851,39	9 064 755,49	9 100 423,77
* Etat	1 624 199 429,01		1 624 199 429,01	1 541 503 497,58
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	55 422 170,06	20 735 664,94	34 686 505,12	50 993 129,79
* Comptes de régularisation-Actif	15 711 125,99	3 545 018,32	12 166 107,67	10 262 928,45
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (I)	976 171,50		976 171,50	1 271 003,97
(Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	3 881 908 857,95	745 560 756,22	3 136 348 101,73	2 648 067 211,43
TRESORERIE-ACTIF				
* Chèques et valeurs à encaisser	8 904 144,59		8 904 144,59	7 550 623,28
* Banques, TG et CCP	426 939 338,13		426 939 338,13	954 381 332,23
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	70 143,53		70 143,53	187 767,31
TOTAL III	435 913 626,25	0,00	435 913 626,25	962 119 722,82
TOTAL GENERAL I+II+III	20 797 310 360,16	8 883 116 701,05	11 914 193 659,11	12 038 833 104,62

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(modèle normal)

Exercice du 01/01/2013 au 31/12/2013

	OPERATIONS		TOTALAUX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTALAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'exercice 1	concernant les exercices précédent 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises (en l'état)				
* Ventes de biens et services produits chiffre d'affaires	2 952 574 258,40	13 585 220,99	2 966 159 479,39	2 741 786 904,89
* Variation de stocks de produits (1)				
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
* Autres produits d'exploitation	1 327,37		1 327,37	1 390,07
* Reprises d'exploitation: transferts de charges	723 635 496,36		723 635 496,36	657 937 236,33
Total I	3 676 211 082,13	13 585 220,99	3 689 796 303,12	3 399 725 531,29
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus(2) de marchandises				
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	226 640 855,17	410 717,65	227 051 572,82	215 643 568,23
* Autres charges externes	321 240 047,68	4 810 000,79	326 050 048,47	320 361 780,01
* Impôts et taxes	141 308 101,57	30 857,00	141 338 958,57	133 553 962,51
* Charges de personnel	637 032 737,20	2 578 351,04	639 611 088,24	585 011 083,70
* Autres charges d'exploitation	2 724,77		2 724,77	625,53
* Dotations d'exploitation	1 418 847 509,02	5 514 518,55	1 424 362 027,57	1 430 886 403,57
Total II	2 745 071 975,41	13 344 445,03	2 758 416 420,44	2 685 457 423,55
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			931 379 882,68	714 268 107,74
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés				
* Gains de change	15 345 980,93		15 345 980,93	16 420 342,22
* Intérêts et autres produits financiers	8 672 089,31		8 672 089,31	7 389 973,67
* Reprises financier : transfert charges	7 116 048,93		7 116 048,93	11 111 498,53
Total IV	31 134 119,17	0,00	31 134 119,17	34 921 814,42
V CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts	175 226 378,81		175 226 378,81	193 171 007,54
* Pertes de change	4 102 732,43		4 102 732,43	9 578 225,92
* Autres charges financières				
* Dotations financières	5 694 657,72		5 694 657,72	4 281 769,18
Total V	185 023 768,96	0,00	185 023 768,96	207 031 002,64
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			-153 889 649,79	-172 109 188,22
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			777 490 232,89	542 158 919,52

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

VIII RESULTAT COURANT (reports)			777 490 232,89	542 158 919,52
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations				
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement	61 455 217,70		61 455 217,70	65 438 419,50
* Autres produits non courants	15 307 066,89		15 307 066,89	23 087 763,76
* Reprises non courantes ; transferts de charges	6 543 697,27		6 543 697,27	292 008 072,25
Total VIII	83 305 981,86	0,00	83 305 981,86	380 534 255,51
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			0,00	0,00
* Subventions accordées	1 000 000,00		1 000 000,00	1 500 000,00
* Autres charges non courantes	24 036,03		24 036,03	120 214 837,07
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	43 404 795,52		43 404 795,52	59 459 579,89
Total IX	44 428 831,55	0,00	44 428 831,55	181 174 416,96
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			38 877 150,31	199 359 838,55
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			816 367 383,20	741 518 758,07
XII IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES			241 485 651,14	443 506 731,70
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			574 881 732,06	298 012 026,37
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+II+VIII)			3 804 236 404,15	3 815 181 601,22
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)			3 229 354 672,09	3 517 169 574,85
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			574 881 732,06	298 012 026,37

BILAN PASSIF

(modèle normal)

Exercice clos le 31/12/2013

	PASSIF		Exercice	Exercice Précédent
CAPITAUX PROPRES				
* Capital social ou personnel (1)			2 064 819 699,47	2 064 819 699,47
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé, appelé dont versé.....		capital		
* Prime d'émission, de fusion, d'apport				
* Ecarts de réévaluation				
* Réserve légale				
* Autres réserves				
* Report à nouveau (2)			2 431 250 167,60	2 450 885 200,05
* Résultat nets en instance d'affectation (2)			0,00	0,00
* Résultat net de l'exercice (2)			574 881 732,06	298 012 026,37
Total des capitaux propres (A)			5 070 951 599,13	4 813 716 925,89
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)			256 108 873,09	317 564 090,79
* Subvention d'investissement			256 108 873,09	317 564 090,79
* Provisions réglementées				
DETTES DE FINANCEMENT (C)			3 638 452 671,84	3 760 724 444,69
* Emprunts obligataires			2 000 000 000,00	2 000 000 000,00
* Autres dettes de financement			1 638 452 671,84	1 760 724 444,69
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)			13 198 177,84	14 324 736,58
* Provisions pour risques			13 198 177,84	14 324 736,58
* Provisions pour charges				
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)			3 219 828,36	0,00
* Augmentation des créances immobilisées				
* Diminution des dettes de financement			3 219 828,36	
Total I (A+B+C+D+E)			8 981 931 150,26	8 906 330 197,95
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)			2 685 628 001,22	2 308 014 105,75
* Fournisseurs et comptes rattachés			1 136 311 856,74	1 077 711 242,41
* Clients créditeurs, avances et acomptes			439 572 468,39	158 899 417,07
* Personnel			75 943 385,01	66 412 429,31
* Organisme sociaux			39 873 688,56	37 718 346,17
* Etat			576 102 897,80	504 479 034,54
* Comptes d'associés				
* Autres créanciers			402 226 386,08	439 656 303,97
* Comptes de régularisation passif			15 497 319,64	23 137 332,28
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)			246 026 483,82	203 375 203,49
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)			306 983,46	810 794,52
Total II (F+G+H)			2 931 861 468,50	2 512 200 103,76
TRESORERIE-PASSIF				
* Crédits d'escompte				
* Crédits de trésorerie			401 040,35	620 302 802,91
* Banques de régularisation				
Total III			401 040,35	620 302 802,91
TOTAL GENERAL I+II+III			11 914 193 659,11	12 038 833 104,62

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

ETAT DES SOLDES DE GESTION (ESG)

I. Tableau de formation des Résultats (T.F.R.)

Exercice du 01/01/2013 au 31/12/20



TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE (Modèle normale)

I.SYNTHESE DES MASSES DU BILAN (modèle normale)	EXERCICE (a)		EXERCICE PREC. (b)		DU 01/01/2013 AU 31/12/2013	
	EXERCICE (a)	EXERCICE PREC. (b)	EMPLOIS(C)	RESSOURCES(D)	Variation(a-b)	
MASSES						
Financement permanent	8 981 931 150,26	8 906 330 197,95				75 600 952,31
Moins Actif immobilisé	8 341 931 931,13	8 428 646 170,37				86 714 239,24
=FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL(1-2) (A)	639 999 219,13	477 684 027,58				162 315 191,55
Actif circulant	3 136 348 101,73	2 648 067 211,43	488 280 890,30			
Moins Passif circulant	2 931 861 468,50	2 512 200 103,76				419 661 364,74
=BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL(4-5)(B)	204 486 633,23	135 867 107,67	68 619 525,56			
TRESORERIE NETTE(ACTIF-PASSIF)=A-B	435 512 585,90	341 816 919,91	93 695 665,99			

II-EMPLOIS ET RESSOURCES	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I.RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE(FLUX)				
AUTOFINANCEMENT(A)		905 003 800,24		805 101 298,21
capacité d'autofinancement		1 222 650 859,06		930 101 298,21
-Distribution de bénéfice		317 647 058,82		125 000 000,00
-CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS(B)		991 811,77		1 078 711,46
Cession d'immob. incorporel				
Cession d'immob. corporel				
Reduction d'immob. corporel				
Cession d'immob. financière				
Récupération sur créances immobilisées		991 811,77		1 078 711,46
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES(C)		0,00		25 574 440,00
Augmentation de capital, apports				
Subventions d'investissement				25 574 440,00
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT(D)		86 857 185,43		116 983 830,19
(nettes de primes de rembour.)				
TOTAL I DES RESSOURCES STABLES(A+B+C+D)		992 852 797,44		948 738 279,86
II.EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE(FLUX)				
ACQUISITIONS ET AUGM D'IMMOBILISATIONS(E)	624 148 665,02		855 897 697,13	
Acquisitions d'immob. incorp.	948 415,40		16 753 443,65	
Acquisitions d'immob. corp.	622 715 058,29		838 724 253,48	
Acquisitions d'immob. financ.				
Augmentation des créances immobilisées	485 191,33		420 000,00	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRIETAIRES(F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT(G)	204 782 571,17		201 183 499,80	
EMPLOIS EN NON VALEURS(H)	1 606 369,70		5 311 810,75	
TOTAL II DES EMPLOIS STABLES(E+F+G+H)	830 537 605,89		1 062 393 007,68	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL(BFG)	68 619 525,56		913 106 231,78	
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	93 695 665,99		799 451 503,96	
TOTAL GENERAL	992 852 797,44	992 852 797,44	1 861 844 511,64	1 861 844 511,64

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE		Au 31/12/2013
(a) ACTIF IMMOBILISE		
Evaluation à l'entrée		
Immobilisation en non-valeurs	(Conforme CGNC)	
Immobilisation incorporelles	(Conforme CGNC)	
Immobilisation corporelles	(Conforme CGNC)	
Immobilisation financières	(Conforme CGNC)	
Corrections de valeurs		
Méthodes d'amortissements	(Conforme CGNC)	
Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	(Conforme CGNC)	
Méthodes de détermination des écarts de conversion-actif	(Conforme CGNC)	
(b) ACTIF CIRCULANT		
Evaluation à l'entrée		
Stocks	(Conforme CGNC)	
Créances et autres actifs circulants	(Conforme CGNC)	
Titres et autres valeurs de placement	(Conforme CGNC)	
Corrections de valeurs		
Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	(Conforme CGNC)	
Méthodes de détermination des écarts de conversion-actif	(Conforme CGNC)	
(c) FINANCEMENT PERMANENT		
Méthodes de réévaluation	(Conforme CGNC)	
Méthodes d'évaluation des provisions réglementées	(Conforme CGNC)	
Dettes de financement permanent	(Conforme CGNC)	
Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges	(Conforme CGNC)	
Méthodes de détermination des écarts de conversion-passif	(Conforme CGNC)	
Reprises sur subventions d'investissements		
Les taxes d'équipement aéroportuaire comptabilisées en tant que subventions d'investissement sont reprises sur une durée de 10 ans, car non rattachées à une immobilisation		
(d) PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)		
Dettes du passif circulant	(Conforme CGNC)	
Méthodes d'évaluation des provisions pour risques et charges	(Conforme CGNC)	
Méthodes de détermination des écarts de conversion-passif	(Conforme CGNC)	
(e) TRESORERIE		
Trésorerie-Actif	(Conforme CGNC)	
Trésorerie-Passif	(Conforme CGNC)	
Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	(Conforme CGNC)	

ETAT DES DEROGATIONS

INDICATION DES DEROGATIONS			JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS			INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS		
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux			NEANT			NEANT		
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation			NEANT			NEANT		
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse			NEANT			NEANT		

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I Changement affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II Changement affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

DETAIL DES NON VALEURS

COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT
2121	Frais d'acquisition des immobilisations	1 997 157,94
21281	Programmes de formation à répartir	18 721 195,00
21282	Etudes à répartir sur plusieurs exercices	35 479 148,07
21287	Autres charges à répartir	91 228 641,29
	TOTAL	147 426 142,30

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERS

Etat B2	NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION				DIMINUTION				MONTANT BRUT FIN EXERCICE
			Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement			
	IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	144 772 862,60	1 606 369,70		1 048 910,00	0,00	0,00	0,00	0,00	147 426 142,30	
	* Frais préliminaires										
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	144 772 862,60	1 606 369,70	0,00	1 048 910,00	0,00	0,00	0,00	0,00	147 426 142,30	
	* Primes de remboursement obligations										
	* IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	117 206 801,32	948 415,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	118 154 916,72	
	* Immobilisation en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	110 968 437,32	948 415,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	111 916 852,72	
	* Fonds commercial	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	* Autres immobilisations incorporelles	6 238 064,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 238 064,00	
	* IMMOBILISATIONS CORPORELLES	15 561 363 236,90	622 715 058,29	0,00	165 964 771,06	0,00	0,00	0,00	0,00	16 149 033 066,25	
	* Terrains	19 488 948,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19 488 948,28	
	* Constructions	8 045 639 889,19	145 776 148,77	0,00	155 064 172,29	0,00	0,00	0,00	0,00	8 196 480 210,25	
	* Installat. techniques, matériel et outillage	4 776 628 815,35	72 821 023,92	0,00	19 900 589,71	0,00	0,00	0,00	0,00	4 869 349 429,04	
	* Matériel de transport	400 276 833,71	2 961 070,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	403 237 903,71	
	* Mobilier, matériel bureau et aménagements	446 228 356,81	7 267 957,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	453 496 314,35	
	* Autres immobilisations corporelles	7 609 342,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 609 342,06	
	* Immobilisations corporelles en cours	1 862 591 252,56	394 188 858,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 256 780 110,62	

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Etat B2bis	NATURE	Cumul début exercice	Dotation de l'exercice	Amortissements sur immobilisations sorties	Cumul d'amortissement fin exercice
	IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	117 248 020,55	21 865 328,09	0,00	139 113 348,64
	* Frais préliminaires				
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	117 248 020,55	21 865 328,09	0,00	139 113 348,64
	* Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	88 408 742,90	7 305 008,06	0,00	95 713 750,96
	* Immobilisation en recherche et développement				
	* Brevets, marques droits et valeurs similaires	88 408 742,90	7 305 008,06	0,00	95 713 750,96
	* Fonds commercial				
	* Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 186 320 470,00	690 800 857,98	3 635 276,14	7 873 886 051,84
	* Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
	* Constructions	3 199 833 893,24	393 053 968,07	481 309,04	3 592 406 552,27
	* Installations techniques; matériel et outillage	3 284 078 952,36	259 259 190,64	3 053 967,10	3 540 284 175,90
	* Matériel de transport	367 423 213,54	13 813 310,64	0,00	381 236 524,18
	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements	334 914 410,86	24 674 388,63	0,00	359 588 799,49
	* Autres immobilisations corporelles	70 000,00	0,00	0,00	70 000,00
	* Immobilisations corporelles en cours				

TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

Etat B3							
Exercice du 01/01/2013 Au 31/12/2013							
Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur nette d'amortissements	Produit de cession	Plus values	Moins values
NEANT							
TOTAL		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Etat B4									
Au 31/12/2013									
Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			
						Date de clôture	Situation nette	résultat net	Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
STE NATIONAL DES AUTOROUTES	GESTION DE LA PRODUCTION DES AUTOROUTES	12 295 628 500,00	0,05%	6 000 000,00	6 000 000,00	31/12/2012	7 776 388 006,46	-179 227 776,25	
GALILEO MOROCCO GROUP (GIE)				425 000,00	425 000,00				
TOTAL		12 295 628 500,00		6 425 000,00	6 425 000,00		7 776 388 006,46	-179 227 776,25	0,00

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	Montant débit exercice	DOTATIONS			REPRISES		Montant fin exercice
		D'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	35 227 807,94			0,00			29 142 793,39
2. Provisions réglementées							
3. Provisions durables pour risques et charges	14 324 736,58		4 718 486,22		5 845 044,96		13 198 177,84
SOUS TOTAL (A)	49 552 544,52	0,00	4 718 486,22	0,00	0,00	6 085 014,55	42 340 971,23
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	761 270 143,00	704 390 833,44			720 100 220,22		745 560 756,22
5. Autres Provisions pour risques et charge	203 375 203,49		976 171,50	43 404 795,52		1 271 003,97	246 026 483,82
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie							
SOUS TOTAL (B)	964 645 346,49	704 390 833,44	976 171,50	43 404 795,52	720 100 220,22	1 271 003,97	991 587 240,04
TOTAL (A+B)	1 014 197 891,01	704 390 833,44	5 694 657,72	43 404 795,52	720 100 220,22	7 116 048,93	1 033 928 211,27

TABLEAU DES CRÉANCES

CRÉANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES		
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payés	Montants en devises	Mt /Etat et org publics	Montants / effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	11 252 254,73	11 252 254,73	0,00	5 462 425,21			
* Prêts immobilisés	2 720 619,02	2 720 619,02		1 370 007,01			
* Autres créances financières	8 531 635,71	8 531 635,71		4 092 418,20			
DE L'ACTIF CIRCULANT	3 773 356 467,16		3 773 356 467,16	777 014 549,99	622 447 394,91	1 811 733 378,62	4 392 777,71
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	65 513 459,97		65 513 459,97				
* Clients et comptes rattachés	2 001 986 675,25		2 001 986 675,25	777 014 549,99	622 447 394,91	187 533 949,61	4 392 777,71
* Personnel	10 523 606,88		10 523 606,88				
* Etat	1 624 199 429,01		1 624 199 429,01			1 624 199 429,01	
* Comptes d'associés							
* Autres débiteurs	55 422 170,06		55 422 170,06				
* Comptes de régularisation-Actif	15 711 125,99		15 711 125,99				

TABLEAU DES DETTES

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES		
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payés	Montants en devises	Mt /Etat et org publics	Montants / effets
DE FINANCEMENT	3 638 452 671,84	3 458 239 013,83	180 213 658,01	0,00	804 659 356,02	0,00	0,00
Emprunt obligataires	2 000 000 000,00	2 000 000 000,00					
Autres dettes de financement	1 638 452 671,84	1 458 239 013,83	180 213 658,01		804 659 356,02		
DU PASSIF CIRCULANT	2 685 528 001,22	0,00	2 685 528 001,22	0,00	0,00	781 417 300,26	0,00
Fournisseurs et comptes rattachés	1 136 311 855,74		1 136 311 855,74			173 103 010,37	
Clients créditeurs, avances et acomptes	439 572 468,39		439 572 468,39				
Personnel	75 943 385,01		75 943 385,01				
Organismes sociaux	39 873 688,56		39 873 688,56			27 055 266,24	
Etat	576 102 897,80		576 102 897,80			576 102 897,80	
Comptes d'associés							
Autres créditeurs	402 226 386,08		402 226 386,08			5 156 125,85	
Compte de régularisation du passif	15 497 319,64		15 497 319,64				

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

ENGAGEMENT DONNES	MONTANT EXERCICE		MT EXERCICE PRECEDENT	
Avals et cautions				
Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires				
Autres engagements donnes				
Paiement d'une prime de fin de carrière au personnel de l'Office, à leur départ en retraite à l'âge de 60 ans. Cette prime correspond à 6 mois de salaires		Non chiffré		Non chiffré
TOTAL(1)				
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées,.....				
ENGAGEMENT RECUS	MONTANT EXERCICE		MONTANT EXERCICE PRECEDENT	
Avals et cautions		84 266 708,82		83 474 954,53
Autres engagements recus				
Emprunt BAD PAECA		0,00		0,00
Emprunt FADES		0,00		0,00
Convention AWB-BMCE-BCP		0,00		0,00
Emprunt BAD 3eme PROJET		1 216 708 097,35		2 542 430 145,95
TOTAL		1 300 974 806,17		2 625 905 100,48

Les emprunts avec les organismes étrangers sont garantis par le Royaume du Maroc

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

ETAT B8

Au 31 décembre 2013

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sureté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sureté donnée à la date de cloture
Suretés données					
NEANT					
Suretés recues					

(1) - Gage . Hypothèque . Nantissement . Warrant . Autres (à préciser)

(2) préciser si la sureté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (suretés données)

(3) préciser si la sureté recue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sureté recues)

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL

ETAT B10

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

Rubriques	Date de la 1ère échéance	Durée du contrat en mois	Valeur estimée du bien à la date du contrat	Durée théorique d'amortis- sement du bien	Cumul des exercices précédents des redevances	Montant de l'exercice des redevances	redevances restant à payer		Prix d'achat résiduel en fin de contrat	Observations
							A moins d'un an	A plus d'un an		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
NEANT										

DETAIL DES POSTES DU CPC

Etat B11

Du 01/01/2013 Au 31/12/2013

POSTE		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
611	CHARGES D'EXPLOITATION		
	Achats revenus de marchandises		
	* Achats de marchandises		
	Variation des stocks de marchandises (±)		
	Total		
612	Achats consommés de matières et fournitures		
	* Achat de matières premières		
	*Variation des stocks de matières premières (+)		
	* Achats de matériel et fournitures consommables	27 395 022,18	37 805 412,97
	* Achats de matières et fournitures sur exercices antérieures	410 717,65	1 060 800,19
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (±)	290 493,06	93 245,95
	*Achats non stockés de matières et de fournitures	75 955 886,85	73 007 303,59
	*Achats de travaux, études et prestations de services	122 999 453,08	103 676 805,53
	Total	227 051 572,82	215 643 568,23
613/614	*Autres charges externes		
	*Locations et charges locatives	8 805 036,89	9 016 505,10
	*Redevances de crédit-bail	0,00	0,00
	*Entretien et réparations	128 997 036,45	115 064 014,60
	*Primes d'assurances	9 325 964,79	13 328 452,65
	*Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	77 671 761,28	71 627 004,49
	*Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	24 816 164,74	30 561 472,96
	*Redevances pour brevets, marques, droits.....	2 439 245,16	726 736,11
	*Transports	26 813 171,52	24 830 065,05
	*Déplacements, missions et réceptions	8 539 483,38	9 158 886,17
	*Reste du poste des autres charges externes	38 642 184,26	46 048 642,88
	Total	326 050 048,47	320 361 780,01
617	* Charges de personnel		
	*Rémunération du personnel	526 135 781,69	479 747 413,71
	*Charges sociales	76 288 780,58	76 465 116,46
	*Reste du poste des charges de personnel	37 186 525,97	28 798 553,53
	Total	639 611 088,24	585 011 083,70
618	Autres charges d'exploitation		
	*Jetons de présence		
	*Pertes sur créances irrécouvrables		
6187	*Reste du poste des autres charges d'exploitation	2 724,77	625,53
	Total	2 724,77	625,53
638	*Autres charges financières		
	* Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement		
	*Reste du poste des autres charges financières		
	TOTAL	0,00	0,00
658	CHARGES NON COURANTES		
	Autres charges bon courantes		
	* Pénalités sur marchés et débits	0,00	0,00
	*Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)	0,00	47 425 360,01
	*Pénalités et amendes fiscales	24 036,03	72 721 666,94
	*Créances devenues irrécouvrables		
	*reste du poste des autres charges non courantes	0,00	67 810,12
	Total	24 036,03	120 214 837,07

POSTE		EXERCICE	EXERCICE
	PRODUITS D'EXPLOITATION		
711	* Ventes de marchandises		
	* Ventes de marchandises au Maroc		
	* Ventes de marchandises à l'étranger		
	* Reste du poste des ventes de marchandises		
	Total		
712	* Ventes de biens et services produits		
	*Ventes de marchandise au Maroc		
	*Ventes de marchandise à l'étranger		
	*Ventes des services au Maroc	3 402 202 097,63	3 108 682 866,32
	*Ventes de biens et services sur exercices antérieures	13 585 220,99	-194 428,03
	*Redevances pour brevets, marques, droits..		
R	* Reste du poste des ventes et services produits	-449 627 839,23	-366 701 533,40
	Total	2 966 159 479,39	2 741 786 904,89
713	*Variation des stocks de produits		
713	* Variation des stocks des biens produits (+/-)	0,00	0,00
	*Variation des stocks des services produits (+/-)		
	*Variation des stocks des produits en cours (+/-)		
	Total	0,00	0,00
718	* Autres produits d'exploitation		
	* Jetons de présence reçus		
7187	*Reste du poste (produits divers)	1 327,37	1 390,07
	Total	1 327,37	1 390,07
719	Reprises d'exploitation transferts de charges		
	*Reprises	723 635 496,36	657 937 236,33
	*Transferts de charges		
	Total	723 635 496,36	657 937 236,33
	PRODUITS FINANCIERS		
738	* Intérêts et autres produits financiers		
	Intérêts et produits financiers		
	*Intérêts et produits assimilés	8 672 089,31	7 389 973,67
	*Revenus des créances rattachées à des participations		
	*Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement		
	*Reste du poste intérêts et autres produits financiers		
	Total	8 672 089,31	7 389 973,67

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

Etat B12

INTITULES	MONTANT	Au 31/12/2013 MONTANT
I. RESULTAT NET COMPTABLE		574 881 732,06
*Bénéfice net		574 881 732,06
*Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	1 018 978 553,23	
1- Courantes	733 064 070,54	
GAIN SUR OPERATION DE CONVERSION	3 526 811,82	
CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURES	13 344 445,03	
DONS NON DEDUCTIBLES	40 000,00	
EXCEDENT NON DEDUCTIBLE SUR LES CADEAUX	29 700,00	
D.E.P POUR DEP.DES STOCKS	5 159 257,39	
PROVISION POUR DEPRECIATION DES CREANCES DOUTEUSES	699 231 576,05	
CONTRIBUTION AU FONDS DE COHESION SOCIALE	11 732 280,25	
2- Non Courantes	285 914 482,69	
PROVION POUR RISQUES ET CHARGES	43 404 795,52	
PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS	0,00	
CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURES	0,00	
IMPOT SUR LES SOCIETES	241 485 651,14	
RAPPELS ET DEGREVEMENTS DES IMPOTS	0,00	
RAPPEL D'IMPOTS (AUTRE QUE L'IS)	0,00	
PENALITES ET AMENDES FISCALES	24 036,03	
PENALITES SUR MARCHES	0,00	
DONS NON DEDUCTIBLES	1 000 000,00	
II. DEDUCTIONS FISCALES		788 908 114,81
1- Courantes		720 909 199,84
ECART DE CONVERSION PASSIF N-1		810 794,52
REPRISE PROV POUR CREANCES DOUTEUSES		720 098 405,32
2- Non Courantes		67 998 914,97
REPRISE PROV POUR RISQUE ET CHARGES		458 682,72
REPRISE SUR PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS		6 085 014,55
REPRISE SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT		61 455 217,70
-		
Total		804 952 170,48
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		Montants
Bénéfice brut si T1> T2 (A)		
Déficit brut fiscal si T2> T1 (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
* Exercice n-4		
*Exercice n-3		
*Exercice n-2		
*Exercice n-1		
VI. RESULTAT NET FISCAL		0,00
Bénéfice net fiscal (A-C)		
ou déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		0,00
* Exercice n-4		
*Exercice n-3		
*Exercice n-2		
*Exercice n-1		

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

ETAT B13

Au 31 décembre 2013

DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après CPC (+)	777 490 232,89
Réintégration fiscales sur opération courantes (+)	733 064 070,54
Déductions fiscales sur opération courantes (-)	720 909 199,84
Résultat courant théoriquement imposable (=)	789 645 103,59
Impot theorique sur résultat courant (-)	236 893 531,08
Résultat courant après impots (=)	540 596 701,81

INDICATION DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES
PAR LES CODES D'INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS
LEGALES SPECIFIQUES

Régime de droit commun

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE

Etat B14

Du 01/01/2013 au 31/12/2013

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Declarations T.V.A de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. T.V.A. Facturée	66 982 575,40	85 095 218,77	61 581 783,60	90 496 010,57
B. T.V.A. Récupérable	165 602 655,18	224 395 114,53	254 253 760,89	135 744 008,82
* sur charges	51 720 854,67	80 864 206,69	81 498 435,31	51 086 626,05
* sur immobilisations	113 881 800,51	143 530 907,84	172 755 325,58	84 657 382,77
C. crédit de TVA(A-B)	1 294 670 931,38		192 671 977,29	1 487 342 908,67

PASSIFS ÉVENTUELS

Les déclarations fiscales au titre de l'impôt sur les Sociétés I(S),de l'impôt sur le Revenu I(R)et celles de la Taxe sur la Valeur Ajoutée T(,)VA relatives aux excrcices,20112012 et 2013 ne sont pas encore prescrites et pourraient faire l'objet d'un contrôle et d'éventuels redressements.

ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital.....

Au 31/12/2013

Nom, prénom ou raison sociale des principaux associés (1) 1	Adresse 2	NOMBRE DE TITRES		Valeur nominale de chaque action ou part sociale 5	MONTANT DU CAPITAL		
		Exercice précédent 3	Exercice actuel 4		Souscrit 6	Appelé 7	libéré 8
N E A N T							

(1) Quand le nombre des associés est inférieur ou égal à 10, l'entreprise doit déclarer tous les participants au capital. Dans les autres cas il ya lieu de ne mentionner que les 10 principaux associés par ordre d'importance décroissance.

TABLEAU D'AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

Au 31/12/2013

A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	B. AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
		. Réserve légale (capital social) --	
. Report à nouveau	117 647 058,82	. Autres réserves	
. Résultats nets en instance d'affectation		. Dividendes (lettre d'accord ref 2 3578 du 19-11-2013 emanant de la DEPP suite à la 2 eme résolution du Conseil d'Administration du 14-10-2013)	117 647 058,82
. Résultat net de l'exercice	298 012 026,37	. Dividendes (lettre d'accord réf 2 2790 du 30-08-13 emanant de la DEPP suite à la 2 eme résolution du Conseil d'Administration du 04-07-13)	200 000 000,00
. Prélèvements sur les réserves	0,00	. Autres affectations	0,00
. Autres prélèvements	0,00	. Report à nouveau (lettre d'accord réf 2 2790 du 30-08-13 emanant de la DEPP suite à la 2 eme résolution du Conseil d'Administration du 04-07-13)	98 012 026,37
TOTAL A	415 659 085,19	TOTAL B	415 659 085,19

RESULTAT ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DE L'ENTREPRISE AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

Au 31 décembre 2013

NATURE DES INDICATIONS	EXERCICE 2011	EXERCICE 2012	EXERCICE 2013
*Situation Nette De L'entreprise	4 954 878 481,26	5 103 756 174,63	5 318 747 678,56
-Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisation en non valeurs	4 954 878 481,26	5 103 756 174,63	5 318 747 678,56
*Opérations et résultat de l'exercice			
-Chiffre d'affaires hors taxes	2 822 519 185,11	2 741 786 904,89	2 966 159 479,39
-Resultat avant impots	792 867 646,42	741 518 758,07	816 367 383,20
-Impots sur les resultats	278 970 715,18	443 506 731,70	241 485 651,14
-Benefices distribués	55 555 556,00	125 000 000,00	317 647 058,82
-Resultats non distribués (mis en réserves ou en instances d'affectation)	2 464 793 921,95	0,00	0,00
*Résultat par titre			
- Résultat net par action	0,00	0,00	0,00
- Bénéfices distribués par action	0,00	0,00	0,00
*Personnel			
- Montant des salaires bruts de l'exercice	466 190 874,61	479 747 413,71	526 135 781,69
- Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	2641	2670	2648

ETAT C4 : TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES PENDANT L'EXERCICE

Au 31 décembre 2013

NATURE	Entrée contre valeur en DH	Sortie contre valeur en DH
- Financement permanent	73 541 511,83	
- Immobilisations brutes		41 799 177,28
- Rentrées sur immobilisations		
- Remboursement des dettes de Financement		79 769 368,27
	73 541 511,83	121 568 545,55
- Autres produits	1 573 195 414,03	
- Autres charges		57 572 082,55
TOTAL DES ENTREES	1 646 736 925,86	
TOTAL DES SORTIES		179 140 628,10
BALANCE DEVISES		1 467 596 297,76
TOTAL	1 646 736 925,86	1 646 736 925,86

ETAT C5 : DATATIONS ET EVENEMENTS POSTERIEURS
1 - DATATION

Date de clôture (1)

31-déc-13

Date d'établissement des états de synthèses (2)

28-mars-14

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice

(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de sv

2 - EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE
NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1^{ère}
COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESSES

DATE	INDICATION DES EVENEMENTS
	* FAVORABLES <h1 style="font-size: 2em;">Néant</h1> * DEFAVORABLES

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDEPENDANT / EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2013

 Monsieur le Directeur Général
Office National des Aéroports (ONDA)
20250 NOUASSEUR

**RAPPORT DE L'AUDITEUR INDEPENDANT
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2013**

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de l'Office National Des Aéroports (ONDA), 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 2013. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 5 327 MMAD y compris un bénéfice net de 575 MMAD.

Responsabilité de la Direction

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative. Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relative à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées dans la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

1. - Le poste « Immobilisations corporelles en cours » comprend deux avances d'un montant de 14 MMAD et 44 MMAD réglées en 2009 suite à la réception sur site de l'ensemble du matériel objet de deux marchés conclus avec un groupement de fournisseurs étrangers. Ces avances correspondent à 80% du prix total des équipements prévus dans chaque marché. A ce jour, le matériel en question n'est toujours pas mis en service. De ce fait, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le sort des montants payés et sur l'éventuel impact de cette situation sur la situation financière et le résultat de l'Office au 31 Décembre 2013.

- L'ONDA est en litige avec le groupement de fournisseurs cité ci-dessus dans le cadre d'un troisième marché. Toutefois, aucune provision n'a été constituée dans la mesure où à l'issue d'une première sentence, l'affaire a été jugée en faveur de l'Office. La procédure judiciaire n'étant toujours pas terminée, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'éventuel impact qu'aurait le dénouement de ce litige sur la situation financière et le résultat de l'Office au 31 Décembre 2013.

2. Le poste « Immobilisations corporelles en cours » comprend des décomptes d'un montant global de 247 MMAD correspondant à un marché de travaux conclu en 2008 avec un groupement d'entreprises. Le dernier décompte relatif à ce marché, non encore achevé, remonte à l'exercice 2010. Des négociations sont en cours pour un éventuel dédommagement dudit groupement en raison de l'arrêt des travaux. Nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'impact éventuel qu'aurait l'aboutissement de ces négociations sur la situation financière et le résultat de l'Office au 31 décembre 2013.

3. En l'absence d'un inventaire physique des immobilisations depuis le 31 décembre 2007, l'Office a conclu un marché courant 2012 portant sur l'inventaire physique et le contrôle des immobilisations au 31 Décembre 2012. Dans l'attente des résultats de cet inventaire, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur les impacts éventuels de cette situation sur la situation financière et le résultat de l'Office au 31 Décembre 2013.

4. Les comptes de l'ONDA au 31 Décembre 2013 incluent des créances et dettes fournisseurs anciennes, relatives à quelques tiers et dont certaines sont réciproques. Nous ne sommes pas en mesure d'estimer le montant total des dettes anciennes en l'absence de balance âgée des dettes fournisseurs. En outre, ces créances et dettes sont en cours d'analyse ou de négociation avec les tiers concernés. Dans l'attente de l'aboutissement de ces analyses ou négociations, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur leur impact éventuel sur la situation financière et le résultat de l'Office au 31 Décembre 2013.

5. L'ONDA dispose au 31 décembre 2013, d'un crédit de TVA d'un montant de 1 487 MMAD. A l'issue de négociations finalisées en 2010, la Direction Générale des Impôts a précisé, dans un courrier en date du 31 mars 2010, les conditions de forme dérogatoires applicables de manière spécifique à l'ONDA pour le remboursement de ce crédit TVA. L'office a ensuite procédé au dépôt des documents demandés auprès de l'administration fiscale. Cependant, à la date de la signature du présent rapport, l'Office n'a pas encore reçu de remboursement relatif à ce crédit TVA. A ce stade, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier si ces créances de TVA seront recouvrées en totalité.

A notre avis, sous réserve de l'incidence des situations décrites aux paragraphes 1 à 5 ci-dessus, les états de synthèse cités au premier paragraphe donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de l'ONDA au 31 décembre 2013 ainsi que du résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Observation

Sans remettre en cause la conclusion ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant:

L'Office devra renforcer les procédures de contrôle interne relatives à la préparation des états financiers afin d'assurer le rattachement de toutes les opérations à leur exercice d'engagement en mettant en place, notamment, des contrôles réciproques et des rapprochements des informations comptables, préparées par la direction financière, avec les reportings à préparer par les autres directions.

Rabat, le 28 mars 2014

 A.C.O.R. Auditors & Advisors
Mostafa BENHOUMANE
Associé


 A.C.O.R. Auditors & Advisors
Independent Member of Chartered Accountants
41, Avenue de France, Agdal - Rabat
Téléphone: +212 527 77 31 54
Téléfax: +212 527 77 31 55
www.acor.ma