

Bilan_ACTIF

ACTIF	Exercice du 01/01/2013 au 31/12/2013			Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012	
	Exercice au 31 décembre 2013		Net	Exercice au 31 décembre 2012	
	Brut	Amortissement et provisions	Net	Brut	Amortissement et provisions
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	59 282 323,64	26 932 467,69	32 349 855,95	48 828 742,63	2 016 399,60
* Frais préliminaires	3 312 804,46	1 958 965,78	1 353 838,68	2 016 399,60	0,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	55 969 519,18	24 973 501,91	30 996 017,27	46 812 343,03	0,00
* Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	55 564 865,24	7 544 003,55	48 020 861,69	51 563 803,93	174 388,92
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	10 101 048,29	7 194 425,76	2 906 622,53	6 362 167,73	0,00
* Fonds commercial	45 026 846,68	0,00	45 026 846,68	45 026 846,68	0,00
* Autres immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	1 747 231 729,37	373 293 532,55	1 373 938 196,82	1 426 341 744,85	4 264 941,43
* Terrains	217 591 282,58	2 170 000,51	215 421 282,07	141 735 211,41	0,00
* Constructions	1 081 558 050,74	164 445 853,22	917 112 197,52	1 005 246 544,79	0,00
* Installations techniques, matériel et outillage	401 544 017,37	199 391 341,96	202 062 675,41	232 661 650,36	0,00
* Matériel transport	215 285,66	166 802,26	48 483,40	64 299,40	0,00
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	11 506 151,96	7 008 932,60	4 497 219,36	7 233 298,03	0,00
* Autres immobilisations corporelles	1 337 707,80	110 602,00	1 227 105,80	1 227 105,80	0,00
* Immobilisations corporelles en cours	33 569 233,26	0,00	33 569 233,26	38 173 635,06	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	1 489 587 505,57	232 533 451,59	1 257 054 053,98	1 160 537 964,47	0,00
* Prêts immobilisés	159 576 000,00	64 533 451,82	95 042 548,18	0,00	0,00
* Autres créances financières	8 657 659,36	0,00	8 657 659,36	7 184 118,03	0,00
* Titres de participation	1 321 353 846,21	167 999 999,77	1 153 353 846,44	1 153 353 846,44	0,00
* Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
* Diminution des créances immobilisées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
* Augmentation des dettes financières	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL (A+B+C+D+E)	3 351 666 423,82	640 303 455,38	2 711 362 968,44	2 687 272 253,28	0,00
STOCKS (F)	29 454 753,67	77 452,78	29 377 300,89	24 731 771,88	0,00
* Marchandises	716 057,58	9 162,76	706 894,82	568 766,80	0,00
* Matières et fournitures, consommables	28 738 696,09	68 290,02	28 670 406,07	24 163 005,08	0,00
* Produits en cours	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
* Produits intermédiaires et produits résiduels	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
* Produits finis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	634 128 377,19	1 729 401,61	632 398 975,58	703 416 875,33	0,00
* Fournisseurs, débiteurs, avances et comptes Clients et comptes rattachés	61 836 424,93	1 729 401,61	60 107 023,32	38 369 507,02	0,00
* Personnel	429 446,14	0,00	429 446,14	754 357,76	0,00
* Etat	300 925 697,03	0,00	300 925 697,03	268 921 767,18	0,00
* Comptes d'associés	129 901 530,31	0,00	129 901 530,31	230 198 521,36	0,00
* Autres débiteurs	128 667 273,13	0,00	128 667 273,13	145 554 016,45	0,00
* Comptes de régularisation-Actif	5 338 358,27	0,00	5 338 358,27	9 044 865,35	0,00
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	935,85	0,00
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (I)	0,00	0,00	0,00	935,85	0,00
(Eléments circulants)	1 591,56	0,00	1 591,56	935,85	0,00
TOTAL II (F+G+H+I)	663 584 722,42	1 806 854,39	661 777 868,03	728 149 583,06	0,00
TRESORERIE -ACTIF	154 114 365,91	1 263 525,61	152 850 840,30	85 367 932,43	0,00
* Chèques et valeurs à encaisser	10 087 147,18	1 263 525,61	8 823 621,57	7 535 474,40	0,00
* Banques, TG et CCP	142 405 374,92	0,00	142 405 374,92	76 169 337,28	0,00
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	1 621 843,81	0,00	1 621 843,81	1 663 120,75	0,00
TOTAL III	154 114 365,91	1 263 525,61	152 850 840,30	85 367 932,43	0,00
TOTAL GENERAL I+II+III	4 169 365 512,15	643 373 835,38	3 525 991 676,77	3 500 789 768,77	0,00

Bilan_PASSIF

PASSIF	Exercice du 01/01/2013 au 31/12/2013		Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012	
	Exercice au 31 décembre 2013		Exercice au 31 décembre 2012	
CAPITAUX PROPRES	859 672 791,42		904 406 946,70	
* Capital social ou personnel (1)	795 941 500,00		788 293 500,00	
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé	0,00		0,00	
* Prime d'émission, de fusion, d'apport	528 251 176,97		520 297 256,97	
* Réserves légale	0,00		0,00	
* Autres réserves	0,00		0,00	
* Report à nouveau (2)	-404 183 810,27		-86 553 161,29	
* Résultat nets en instance d'affectation (2)	0,00		0,00	
* Résultat net de l'exercice (2)	-60 336 075,28		-317 630 648,98	
Total des capitaux propres (A)	859 672 791,42		904 406 946,70	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	0,00		0,00	
* Subvention d'investissement	0,00		0,00	
* Provisions réglementées	0,00		0,00	
DETTES DE FINANCEMENT (C)	1 509 092 001,05		1 474 730 534,97	
* Emprunts obligataires	0,00		15 610 050,00	
* Autres dettes de financement	1 509 092 001,05		1 459 120 484,97	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	0,00		0,00	
* Provisions pour risques	0,00		0,00	
* Provisions pour charges	0,00		0,00	
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (E)	0,00		0,00	
* Augmentation des créances immobilisées	0,00		0,00	
* Diminution des dettes de financement	0,00		0,00	
Total I (A+B+C+D+E)	2 368 764 792,47		2 379 137 481,67	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	494 875 011,58		775 435 704,68	
* Fournisseurs et comptes rattachés	140 972 583,86		245 348 263,02	
* Clients créditeurs, avances et acomptes	2 845 939,00		2 740 935,15	
* Personnel	14 074 710,13		14 561 471,53	
* Organismes sociaux	7 743 145,07		8 937 608,20	
* Etat	51 962 104,32		33 102 599,42	
* Comptes d'associés	106 724 256,02		434 003 180,07	
* Autres créanciers	152 307 362,48		4 998 827,46	
* Comptes de régularisation passif	18 244 910,70		31 742 819,83	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	40 706 536,04		87 800 129,86	
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (Eléments circulants)(H)	15 648,25		17 372,08	
Total II (F+G+H)	535 597 195,87		862 533 206,62	
TRESORERIE -PASSIF	621 629 688,43		259 119 080,48	
* Crédits d'escompte	0,00		0,00	
* Crédits de trésorerie	125 000 000,00		30 000 000,00	
* Banques de régularisation	496 629 688,43		259 119 080,48	
Total III	621 629 688,43		259 119 080,48	
TOTAL GENERAL I+II+III	3 525 991 676,77		3 500 789 768,77	

Comptes de Produits & Charges (Hors Taxes)

NATURE	OPERATIONS		Exercice du 01/01/2013 au 31/12/2013	
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédent	Total de l'exercice 31 décembre 2013	Exercice Précédent au 31 décembre 2012
	1	2	3=2+1	4
I PRODUITS D'EXPLOITATION	699 846 964,67	0,00	699 846 964,67	604 158 527,18
* Ventas de marchandises (en l'état)	3 341 804,14	0,00	3 341 804,14	4 119 609,63
* Ventas de biens et services produits	617 447 040,54	0,00	617 447 040,54	536 883 749,36
chiffre d'affaires	620 788 844,68	0,00	620 788 844,68	541 003 358,99
* Variation de stocks de produits (1)	0,00	0,00	0,00	0,00
* A * Immobilisations produites par l'entre-prise pour elle-même	0,00	0,00	0,00	0,00
* Subventions d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
* Reprises d'exploitation:	79 058 119,99	0,00	79 058 119,99	63 155 168,19
transferts de charges	0,00	0,00	0,00	0,00
Total I	699 846 964,67	0,00	699 846 964,67	604 158 527,18
II CHARGES D'EXPLOITATION	703 054 953,84	384 688,53	703 439 642,37	741 302 311,64
* Achats revendus(2) de marchandises	1 309 738,90	0,00	1 309 738,90	1 892 966,85
* Achats consommés(2) de matières et fournitures et travaux	153 216 878,00	146 544,57	153 363 422,57	154 161 486,50
* Autres charges externes	248 381 117,75	172 906,53	248 554 024,28	221 244 138,33
* Impôts et taxes	16 729 245,99	0,00	16 729 245,99	9 876 234,31
* Charges de personnel	159 185 384,76	65 237,43	159 250 622,19	185 089 139,07
* Autres charges d'exploitation	428 342,11	0,00	428 342,11	3 374 679,43
* Dotations d'exploitation	123 804 246,33	0,00	123 804 246,33	165 663 667,15
Total II	703 054 953,84	384 688,53	703 439 642,37	741 302 311,64
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-3 207 989,17	-384 688,53	-3 592 677,70	-137 143 784,46
IV PRODUITS FINANCIERS	99 131 914,21	0,00	99 131 914,21	94 438 779,86
* Produits des titres de particip. et autres titres immobilisés	77 386 047,16	0,00	77 386 047,16	81 598 500,87
* Gains de change	775 790,32	0,00	775 790,32	877 313,91
* Intérêts et autres produits financiers	20 922 835,18	0,00	20 922 835,18	11 777 744,78
* Reprises financier : transfert charges	47 241,55	0,00	47 241,55	185 220,30
Total IV	99 131 914,21	0,00	99 131 914,21	94 438 779,86
V CHARGES FINANCIÈRES	179 463 262,68	2 005,14	179 465 267,82	268 042 073,97
* Charges d'intérêts	114 485 972,90	2 005,14	114 487 978,04	99 594 545,46
* Pertes de change	213 747,43	0,00	213 747,43	171 507,61
* Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
* Dotations financières	64 763 542,35	0,00	64 763 542,35	168 276 020,90
Total V	179 463 262,68	2 005,14	179 465 267,82	268 042 073,97
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-80 331 348,47	-2 005,14	-80 333 353,61	-173 603 294,11
VII RESULTAT COURANT (III-VI)	-83 539 337,66	-386 693,67	-83 926 031,31	-310 747 078,57
1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)				
2) Achats revendu ou consommés : achats - variation de stocks				

Comptes de Produits & Charges (Hors Taxes)(suite)

NATURE	OPERATIONS		Exercice du 01/01/2013 au 31/12/2013	
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédent	Total de l'exercice 31 décembre 2013	Exercice Précédent au 31 décembre 2012
	1	2	3=2+1	4
VII RESULTAT COURANT (reports)	-83 539 337,66	-386 693,67	-83 926 031,31	-310 747 078,57
VIII PRODUITS NON COURANTS	157 840 433,36	149,97	157 840 583,33	1 074 816,58
* Produits des cessions d'immobilisations	157 643 973,94	0,00	157 643 973,94	122 482,00
* Subventions d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,00
* Reprises sur subventions	0,00			

Tableau des Créances

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

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRE ANALYSE				
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en Devises	Mts sur l'Etat et et Org. Publics	Mts sur les Entreprises liées	Mts représentés par des effets	
DE L'ACTIF IMMOBILISE	168 233 659,36	168 233 659,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
* Prêts immobilisés	159 576 000,00	159 576 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
* Autres créance financières	8 657 659,36	8 657 659,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
DE L'ACTIF CIRCULANT	634 128 377,19	559 494 500,47	74 633 876,72	0,00	0,00	300 925 697,03	207 934 142,79	0,00	
* Fournisseurs débiteurs	7 029 647,38	0,00	7 029 647,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
* Clients et comptes rattachés	61 836 424,93	0,00	61 836 424,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
* Personnel	429 446,14	0,00	429 446,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
* Etat	300 925 697,03	300 925 697,03	0,00	0,00	0,00	300 925 697,03	0,00	0,00	
* Comptes d'associés	129 901 530,31	129 901 530,31	0,00	0,00	0,00	0,00	129 901 530,31	0,00	
* Autres débiteurs	128 667 273,13	128 667 273,13	0,00	0,00	0,00	0,00	78 032 612,48	0,00	
* Comptes de régular. Actif	5 338 358,27	0,00	5 338 358,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

Tableau des Dettes

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

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			Autres analyse				
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Mts sur l'Etat et et Org. Publics	Montants sur les entreprises liées	Mts représentés par des effets	
DE FINANCEMENT	1 509 092 001,05	1 509 092 001,05	0,00	0,00	0,00	0,00	350 000 000,01	0,00	
* Emprunts obligataires	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
* Autres dettes de financement	1 509 092 001,05	1 509 092 001,05	0,00	0,00	0,00	0,00	350 000 000,01	0,00	
DU PASSIF CIRCULANT	494 875 011,58	106 724 256,02	388 150 755,56	0,00	0,00	59 705 249,39	133 772 206,94	0,00	
* Fournisseurs	140 972 583,86	0,00	140 972 583,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
* Clients créditeurs	2 845 939,00	0,00	2 845 939,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
* Personnel	14 074 710,13	0,00	14 074 710,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
* Organismes sociaux	7 743 145,07	0,00	7 743 145,07	0,00	0,00	7 743 145,07	0,00	0,00	
* Etat	51 962 104,32	0,00	51 962 104,32	0,00	0,00	51 962 104,32	0,00	0,00	
* Comptes d'associés	106 724 256,02	106 724 256,02	0,00	0,00	0,00	0,00	106 724 256,02	0,00	
* Autres créanciers	152 307 362,48	0,00	152 307 362,48	0,00	0,00	0,00	27 047 950,92	0,00	
* Comptes de régular. Passif	18 244 910,70	0,00	18 244 910,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

Tableau des Provisions

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

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin exercice
		d'Exploitation	Financière	Non courantes	d'Exploitation	Financière	Non courantes	
1.Provisions pour dépréciation de								
* Autres réserves	167 999 999,77		64 533 451,82					232 533 451,59
2.Provisions réglementées	0,00							0,00
3.Provisions durables pour risques et charges	0,00							0,00
SOUS TOTAL (A)	167 999 999,77	0,00	64 533 451,82	0,00	0,00	0,00	0,00	232 533 451,59
4.Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (Hors Trésorerie)								
	1 753 630,56	602 450,22	0,00		549 226,39			1 806 854,39
5.Autres Provisions pour risques et charges.								
	87 080 129,86	17 456 379,06			63 830 628,55			40 705 880,37
6.Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
	1 081 332,34		230 090,53			47 241,55		1 264 181,32
SOUS TOTAL (B)	89 915 092,76	18 058 829,28	230 090,53	0,00	64 379 854,94	47 241,55	0,00	43 776 916,08
TOTAL (A) + (B)	257 915 092,53	18 058 829,28	64 763 542,35	0,00	64 379 854,94	47 241,55	0,00	276 310 367,67

Tableau des immobilisations autres que financières

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

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	Acquisition	AUGMENTATION PME/PMI		Cession	DIMINUTION		MONTANT BRUT FIN EXERCICE
			PME/PMI	Virement		Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	78 681 749,78	4 240 000,00	-	-	23 639 426,14	-	-	59 282 323,64
Frais préliminaires	3 312 804,46							3 312 804,46
Charges à répartir sur plusieurs exercices	75 368 945,32	4 240 000,00			23 639 426,14			55 969 519,18
Primes de remboursement obligations								-
IMMOBILISATION INCORPORELLES	57 385 410,85	25 550,00	-	1 063 780,37	2 909 875,98	-	-	55 564 865,24
Immobilisation en recherche et développement	436 972,27							436 972,27
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	11 921 593,90	25 550,00		1 063 780,37	2 909 875,98			10 101 048,29
Fonds commercial	45 026 844,68							45 026 844,68
Autres immobilisations incorporelles								-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 732 893 557,60	152 234 500,78	-	11 088 327,96	136 832 548,64	-	12 152 108,33	1 747 231 729,37
Terrains	143 582 720,88	106 000 000,00		1 584 555,70	33 575 994,00			217 591 282,58
Constructions	1 147 155 354,14	9 615 396,10		9 503 772,26	84 716 471,76			1 081 558 050,74
Installations techniques, matériel et outillage	389 441 923,41	27 947 807,10			15 935 713,14			401 454 017,37
Matériel de transport	215 285,66							215 285,66
Mobilier, matériel de bureau et aménagements	12 982 930,65	1 123 591,05			2 600 369,74			11 506 151,96
Autres immobilisations corporelles	1 341 707,80				4 000,00			1 337 707,80
Immobilisations corporelles en cours	38 173 635,06	7 547 706,53					12 152 108,33	33 569 233,26
TOTAL	1 868 960 718,23	156 500 050,78	-	12 152 108,33	163 381 850,76	-	12 152 108,33	1 862 078 918,25

Etat des Soldes De Gestion (E.S.G)

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

I. Tableau de formation des Résultats (T.F.R)		Exercice	Exercice Précédent
1	+ Ventes de Marchandises (en l'état)	3 341 804,14	4 119 609,63
2	- Achats revendus de marchandises	1 309 738,90	1 892 966,85
I	= MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	2 032 065,24	2 226 642,78
II	res ré + PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	617 447 040,54	536 883 749,36
3	Ventes de biens et services produits	617 447 040,54	536 883 749,36
4	Variation stocks produits	0,00	0,00
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	0,00	0,00
III	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	401 917 446,85	375 405 624,83
6	Achats consommés de matières et fournitures	153 363 422,57	151 056 996,21
7	Autres charges externes	248 554 024,28	224 401 288,47
IV	= VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	217 561 658,93	163 704 767,31
8	+ Subventions d'exploitation	0,00	0,00
9	- Impôts et taxes	16 729 245,99	9 876 234,31
10	- Charges de personnel	159 250 622,19	185 089 139,07
V	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	41 581 790,75	-31 260 606,07
11	+ Autres Produits d'exploitation	0,00	0,00
12	- Autres charges d'exploitation	428 342,11	3 374 679,43
13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	79 058 119,99	63 155 168,19
14	- Dotations d'exploitation	123 804 246,33	165 663 667,15
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	-3 592 677,70	-137 143 784,46
VII	+/- RESULTAT FINANCIER	-80 333 353,61	-173 603 294,11
VIII	= RESULTAT COURANT	-83 926 031,31	-310 747 078,57
IX	+/- RESULTAT NON COURANT(+ou-)	27 241 675,03	-3 959 475,41
15	- Impôts sur les résultats	3 651 719,00	2 924 095,00
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-60 336 075,28	-317 630 648,98

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

1	Résultat net de l'exercice		
	Bénéfice +		
	Perte -	-60 336 075,28	-317 630 648,98
2	+ Dotations d'exploitation (1)	105 745 417,05	267 593 128,25
3	+ Dotations financières (1)	64 533 451,82	0,00
4	+ Dotations non courantes(1)	0,00	0,00
5	- Reprises d'exploitation(2)	0,00	0,00
6	- Reprises financières(2)	0,00	0,00
7	- Reprises non courantes(2)	0,00	0,00
8	- Produits des cessions d'immobilisation	160 718 160,41	122 482,00
9	+ Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées	126 254 194,98	3 981 212,67
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	75 478 828,16	-46 178 790,06
10	Distributions de bénéfices	0,00	0,00
II	AUTOFINANCEMENT	75 478 828,16	-46 178 790,06

- (1) à l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie
 (2) à l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie
 (3) Ycompris reprises sur subventions d'investissement

Tableau de Financement de l'Exercice

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

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN		EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT		Variation (a-b)	
Masses	Exercice a	Exercice Précédent b	Emplois c	Ressources d			
1	* Autres réserves	2 368 764 792,47	2 379 137 481,67	10 372 689,20			
2	Moins actif immobilisé	2 711 362 968,44	2 687 272 253,28	24 090 715,16			
	= Fonds de roulement (A)						
3	fonctionnel (1-2)	-342 598 175,97	-308 134 771,61	34 463 404,36			
4	Actif circulant	661 777 868,03	728 149 583,06	0,00	66 371 715,03		
5	Moins passif circulant	535 597 195,87	862 533 206,62	326 936 010,75			
	= Besoins de financement (B) global (4-5)	126 180 672,16	-134 383 623,56	260 564 295,72			
6	Trésorerie nette (actif-passif)						
7	A - B	-468 778 848,13	-173 751 148,05		295 027 700,08		
II. EMPLOIS ET RESSOURCES		EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT			
Ressources Stables de l'Exercice (Flux)		EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES		
AUTOFINANCEMENT (A)		0,00	75 478 828,16	46 178 790,06			
* Capacité d'autofinancement			75 478 828,16	46 178 790,06			
* Distribution de bénéfices		0,00	0,00	0,00			
CESSIONS ET REDUCTIONS			157 643 974,94	54 665 216,95			
* Cession d'immob. incorporelles			476 909,80	0,00			
* Cession d'immob. corporelles			157 167 064,14	122 482,00			
* Cession d'immob. financières			0,00	54 401 860,00			
* Récupérations sur créances immob.			0,00	140 874,95			
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX			15 601 920,00	60 492 640,00			
* Augmentations de capital, apports			15 601 920,00	60 492 640,00			
* Subventions d'investissement			0,00	0,00			
AUGMENTATIONS DES DETTES			350 000 000,01	278 500 000,00			
I. TOTAL DES RESSOURCES		0,00	598 724 722,11	46 178 790,06	393 657 856,95		
Ressources Stables de l'Exercice (Flux)		EXERCICE PRÉCÉDENT		EMPLOIS	RESSOURCES		
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS		313 309 592,11		292 159 838,92			
* Acqui. d'immob. incorporelles		25 550,00		48 964 379,83			
* Acqui. d'immob. corporelles		152 234 500,78		241 795 459,09			
* Acqui. d'immob. financières		0,00		1 400 000,00			
* Augment. des créances immobilisées		161 049 541,33		0,00			
REMBOURSEMENTS DES CAPITAUX (F)				102 820 193,46			
REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)		315 638 533,93		47 714 489,47			
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)		4 240 000,43		488 873 311,91	0,00		
II. TOTAL - EMPLOIS STABLES (E+H+G)		313 309 592,11		488 873 311,91	0,00		
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)		260 564 295,72	0,00	149 308 807,45	0,00		
IV. VARIATION DE LA TRÉSORERIE		0,00	295 027 700,08	54 093 352,49	0,00		
TOTAL GENERAL		893 752 422,19	893 752 422,19	542 966 664,40	542 966 664,40		

Tableau de exploitation des suretés réelles données ou reçues

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

TIERS CREDITEURS OU DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE (1)	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION (2)	OBJET (3)	VALEUR COMPTABLE	
					NETTE DE LA SURETE DONNEE A LA DATE DE CLOTURE	REÇUE
* Suretés données		* Autres réserves				
	529 000 000,00	HYPOTHEQUE			1 159 092 000,71	
	1 071 000 000,00	NANTISSEMENT				
	1 734 000 000,00	BILLET A ORDRE				
	0,00	NANTISSEMENT ACT				
* Suretés reçues		NEANT				

- (1) Gage : 1- Hypothèque - 2- Nantissement - 3- Warrant - 4- Autres - 5- (à préciser)
 (2) préciser si la sureté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (suretés données) (entreprises liées, associés, membres du personnel)
 (3) préciser si la sureté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (suretés reçues)

Engagements financiers reçus ou donnés hors opérations de crédit-bail

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

ENGAGEMENTS DONNES	* Autres réserves EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRÉCÉDENT
* Avals et cautions	0,00	41 920 000,00
* Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires	0,00	0,00
* Autres engagements donnés	0,00	0,00
Total (1)	0,00	41 920 000,00
(1) dont engagements à l'égard d'entreprises liées	0,00	0,00
ENGAGEMENTS REÇUS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRÉCÉDENT
* Avals et cautions	0,00	0,00
* Autres engagements reçus	0,00	0,00
Total	0,00	0,00

- (1) Gage : 1- Hypothèque : 2- Nantissement : 3- Warrant : 4- Autres : 5- (à préciser)
 (2) préciser si la sureté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (suretés données) (entreprises liées, associés, membres du personnel)
 (3) préciser si la sureté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (suretés reçues)

Etat Des Dégagements

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

Etat des changements de méthode

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

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
- Amortissement cpt		
* Autres réserves		
- Amortissement cpt		
Application Informatique	NEANT	NEANT
II. Changements affectant les méthodes de présentation	NEANT	NEANT



Building a better working world

37, Bd Abdelatif Ben Kaddour
20 000 Casablanca
Maroc



Deloitte Audit
285, Boulevard Zerkouni
6ème étage
Casablanca

RISMA S.A.
ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LA SITUATION PROVISOIRE 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 RISMA S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges 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 859.672.791,42 dont une perte de MAD 60.336.075,28, relève de la responsabilité des organes de gestion de RISMA S.A.

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 arrêtés au 31 décembre 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 11 mars 2014

Les Commissaires aux Comptes



ERNST & YOUNG

BACHIR AZZOUZ
Associé



DELOITTE AUDIT

Ahmed BENABDELKHALEK
Associé