

ETATS FINANCIERS SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2013

BILAN (ACTIF)		EXERCICE DU 01/01/2013 AU 31/12/2013			
ACTIF	BRUT	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET	NET
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	<b>554 990 277,22</b>	<b>444 933 126,86</b>	<b>110 057 150,36</b>	<b>221 055 205,80</b>	
• Frais préliminaires	521 951 881,42	417 407 007,04	104 544 874,38	208 935 010,66	
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	33 038 595,80	27 526 119,82	5 512 475,98	12 120 195,14	
• Primes de remboursement des obligations					
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORABLES (B)</b>	<b>4 806 838,82</b>	<b>4 661 857,00</b>	<b>144 981,82</b>	<b>516 649,97</b>	
• Immobilisation en recherche et développement					
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 806 838,82	4 661 857,00	144 981,82	516 649,97	
• Fonds commercial					
• Autres immobilisations incorporelles					
<b>IMMOBILISATIONS CORPORALES (C)</b>	<b>892 027 983,37</b>	<b>144 717 555,40</b>	<b>747 310 427,97</b>	<b>785 404 471,76</b>	
• Terrains	107 195 554,45		107 195 554,45	107 195 554,45	
• Constructions	758 293 407,79	129 654 458,07	628 639 099,72	666 777 713,72	
• Installations techniques, matériel et outillage	5 550 201,82	1 858 131,92	4 692 069,70	3 948 690,62	
• Matériel transport	1 208 064,79	695 421,42	512 643,37	406 020,25	
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	16 285 620,72	12 509 543,99	3 776 076,73	4 100 048,72	
• Autres immobilisations corporelles	2 495 044,00		2 495 044,00	2 495 044,00	
• Immobilisations corporelles en cours				481 400,00	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>61 956 105 898,83</b>	<b>775 428 596,27</b>	<b>61 180 677 303,56</b>	<b>66 785 192 296,04</b>	
• Prêts immobilisés					
• Autres créances financières	392 005,56		392 005,56	392 005,56	
• Titres de participation	61 947 453 929,01	771 201 886,37	61 176 252 042,64	66 781 264 276,11	
• Autres titres immobilisés	8 259 965,26	4 226 709,90	4 032 255,36	3 536 014,37	
<b>ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)</b>	<b>91 852 185,89</b>		<b>91 852 185,89</b>		
• Diminution des créances immobilisées					
• Augmentation des dettes financières	91 852 185,89		91 852 185,89		
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>63 499 783 185,13</b>	<b>1 389 741 135,53</b>	<b>62 130 042 049,60</b>	<b>67 792 168 623,57</b>	
<b>STOCKS (F)</b>	<b>207 823 973,86</b>		<b>207 823 973,86</b>	<b>1 323 990 171,97</b>	
• Marchandises					
• Matières et fournitures, consommables					
• Produits en cours	207 823 973,86		207 823 973,86	1 323 990 171,97	
• Produits intermédiaires et produits résiduels					
• Produits finis					
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>2 900 497 345,92</b>	<b>7 920 399,95</b>	<b>2 892 576 945,97</b>	<b>1 705 932 715,43</b>	
• Fournis, débiteurs, avances et acomptes	225 844,44		225 844,44	2 124 224,09	
• Clients et comptes rattachés	86 802 052,60	3 561 517,56	83 240 535,04	94 282 545,24	
• Personnel	184 715,31		184 715,31	179 843,04	
• Etat	161 355 015,17		161 355 015,17	161 742 203,63	
• Comptes d'associés	2 355 102 117,69		2 355 102 117,69	1 246 299 134,23	
• Autres débiteurs	194 428 415,65	4 358 882,39	190 069 533,26	191 101 747,52	
• Comptes de régularisation actif	102 399 185,06		102 399 185,06	3 914 019,68	
<b>TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>2 837 403 692,76</b>		<b>2 837 403 692,76</b>	<b>17 951 730,46</b>	
<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)</b>					
(Éléments circulants)					
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>5 945 728 012,54</b>	<b>7 920 399,95</b>	<b>5 933 804 612,59</b>	<b>3 047 874 617,86</b>	
<b>TRESORERIE-ACTIF</b>					
• Chèques et valeurs à encaisser					
• Banques, TG et CCP	29 632 559,01		29 632 559,01	15 506 825,27	
• Caisse, Régie d'avances et accreditifs	40 796,00		40 796,00	11 283,11	
<b>TOTAL III</b>	<b>29 673 355,01</b>		<b>29 673 355,01</b>	<b>15 518 108,38</b>	
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>69 475 181 552,88</b>	<b>1 377 661 535,48</b>	<b>68 097 820 617,20</b>	<b>70 855 561 349,81</b>	

BILAN (PASSIF)		EXERCICE DU 01/01/2013 AU 31/12/2013	
PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	
		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
• Capital social ou personnel (1)	1 566 423 300,00	1 566 423 300,00	
• Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
Capital appelé (dont versé)			
• Primes d'émission, de fusion et d'apport	31 471 923 103,55	31 471 923 103,55	
• Ecarts de réévaluation			
• Réserve légale	156 642 330,00	156 642 330,00	
• Autres réserves	8 606 421 534,62	7 716 977 534,62	
• Report à nouveau (2)	212 663,12	213 983,44	
• Résultat net en instance d'affectation (3)			
• Résultat net de l'exercice (3)	2 533 245 450,59	1 531 776 632,68	
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)</b>	<b>44 334 883 381,28</b>	<b>42 443 856 484,29</b>	
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	<b>79 897 816,33</b>	<b>84 667 835,25</b>	
• Subvention d'investissement			
• Provisions réglementées	79 897 816,33	84 667 835,25	
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>15 054 459 898,30</b>	<b>20 762 388 704,33</b>	
• Emprunts obligataires	8 500 000 000,00	12 700 000 000,00	
• Autres dettes de financement	6 554 459 898,30	8 062 388 704,33	
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	<b>1 884 357 055,62</b>	<b>1 877 546 823,95</b>	
• Provisions pour risques	1 479 677 144,90	2 111 867 150,16	
• Provisions pour charges	404 679 910,72	1 665 679 473,79	
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)</b>			
• Augmentation des créances immobilisées			
• Diminution des dettes de financement			
<b>TOTAL II (A+B+C+D+E)</b>	<b>61 353 883 152,13</b>	<b>65 187 077 472,82</b>	
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>6 594 871 000,57</b>	<b>5 414 610 102,66</b>	
• Fournisseurs et comptes rattachés	39 480 792,78	125 061 936,61	
• Clients créditeurs, avances et acomptes	0,00	11 386 502,80	
• Personnel	23 844 094,68	19 019 827,07	
• Organisme sociaux	1 450 044,32	1 741 444,74	
• Etat	1 205 650 955,60	67 060 234,44	
• Comptes d'associés	4 871 557 760,55	4 658 170 954,58	
• Autres créanciers	91 588 708,27	78 626 427,51	
• Comptes de régularisation passif	361 818 284,37	453 542 774,91	
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>93 411 764,89</b>	<b>389 866,78</b>	
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF ÉLÉMENTS CIRCULANTS (H)</b>	<b>2 103 864,70</b>	<b>369 866,78</b>	
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>6 690 388 630,16</b>	<b>5 414 979 969,44</b>	
<b>TRESORERIE-PASSIF</b>			
• Impôts d'escompte			
• Crédits de trésorerie	45 200 000,00	250 000 000,00	
• Banques (solides créditeurs)	8 350 234,91	3 503 907,55	
<b>TOTAL III</b>	<b>53 550 234,91</b>	<b>253 503 907,55</b>	
<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>68 097 820 617,20</b>	<b>70 855 561 349,81</b>	

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)		EXERCICE DU 01/01/2013 AU 31/12/2013			
NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT 4	
	PROGRES A L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS 2			
<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>					
• Ventas de marchandises (en l'état)	7 197 378,13		7 197 378,13	7 031 070,87	
• Ventas biens et services produits	1 413 103 316,58		1 413 103 316,58	292 105 787,05	
• chiffre d'affaires	<b>1 420 300 694,71</b>		<b>1 420 300 694,71</b>	<b>299 136 857,92</b>	
• Variation de stocks de produits (1)	-1 116 166 198,11		-1 116 166 198,11		
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même					
• Subventions d'exploitation					
• Autres produits d'exploitation	2 597 202,88		2 597 202,88	2 598 006,08	
• Reprises d'exploitation : transferts de charges	2 406 664,40		2 406 664,40	8 650 361,31	
<b>TOTAL I</b>	<b>309 138 363,88</b>		<b>309 138 363,88</b>	<b>310 385 225,31</b>	
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>					
• Achats consommés(2) de matières et fournitures	1 884 441,55		1 884 441,55	2 019 505,25	
• Autres charges externes	148 354 120,27		148 354 120,27	148 426 042,31	
• Impôts et taxes	13 388 062,20	825 467,00	14 213 529,20	9 371 376,55	
• Charges de personnel	57 762 542,73		57 762 542,73	53 976 327,54	
• Autres charges d'exploitation	10 875 726,53		10 875 726,53	12 220 343,20	
• Dotations d'exploitation	49 279 388,46		49 279 388,46	49 903 023,64	
<b>TOTAL II</b>	<b>281 542 287,74</b>	<b>825 467,00</b>	<b>282 367 754,74</b>	<b>275 016 019,49</b>	
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>28 770 615,14</b>	<b>34 488 606,82</b>	
<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>					
• Produits des titres de participations et autres					
• Intérêts immobilisés	2 269 282 280,84		2 269 282 280,84	2 834 471 572,72	
• Gains de change	124 065,04		124 065,04	165 334,92	
• Intérêts et autres produits financiers	419 428 192,80		419 428 192,80	133 278 016,18	
• Reprises financières : transfert charges	14 572 771,55		14 572 771,55	10 141 742,06	
<b>TOTAL IV</b>	<b>2 703 407 313,23</b>		<b>2 703 407 313,23</b>	<b>2 978 056 665,88</b>	
<b>V CHARGES FINANCIERES</b>					
• Charges d'intérêts	1 333 121 273,40		1 333 121 273,40	1 432 607 360,98	
• Pertes de change	21 679 716,55		21 679 716,55	146 989,84	
• Autres charges financières					
• Dotations financières	644 360 255,52		644 360 255,52	174 576 437,94	
<b>TOTAL V</b>	<b>1 999 161 245,47</b>		<b>1 999 161 245,47</b>	<b>1 607 330 788,76</b>	
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>			<b>704 246 064,76</b>	<b>1 370 725 877,12</b>	
<b>VII RESULTAT COURANT ( III +VI)</b>			<b>731 016 679,90</b>	<b>1 405 194 483,94</b>	
<b>NON COURANT</b>					
<b>VIII RESULTAT COURANT (REPORTS)</b>			<b>731 016 679,90</b>	<b>1 405 194 483,94</b>	
<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>					
• Produits des cessions d'immobilisations	9 850 511 097,00		9 850 511 097,00	1 933 897 247,82	
• Subventions d'équilibre					
• Reprises sur subventions d'investissement					
• Autres produits non courants	115 622,25		115 622,25	82 434,68	
• Reprises non courantes ; transferts de charges	1 608 041 110,25		1 608 041 110,25	165 530 586,92	
<b>TOTAL VIII</b>	<b>11 458 667 829,50</b>		<b>11 458 667 829,50</b>	<b>2 099 530 269,42</b>	
<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>					
• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	6 791 277 312,95		6 791 277 312,95	1 600 388 217,60	
• Subventions accordées					
• Autres charges non courantes	66 590 139,58		66 590 139,58	70 379 650,80	
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	1 716 031 438,28		1 716 031 438,28	299 814 189,28	
<b>TOTAL IX</b>	<b>8 573 898 890,81</b>		<b>8 573 898 890,81</b>	<b>1 970 582 057,68</b>	
<b>X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>2 884 768 938,69</b>	<b>128 748 211,74</b>	
<b>XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>			<b>3 615 785 618,29</b>	<b>1 533 942 695,68</b>	
<b>XII IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>			<b>1 082 540 168,00</b>	<b>2 166 065,00</b>	
<b>XIII RESULTAT NET (XII-XI)</b>			<b>2 533 245 450,59</b>	<b>1 531 776 632,68</b>	
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)</b>			<b>14 471 213 903,61</b>	<b>5 387 772 160,61</b>	
<b>XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>			<b>11 937 968 053,02</b>	<b>3 855 995 527,93</b>	
<b>XVI RESULTAT NET (TOTAL DES PRODUITS-TOTAL DES CHARGES)</b>			<b>2 533 245 450,59</b>	<b>1 531 776 632,68</b>	

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)		EXERCICE DU 0	
-------------------------------------	--	---------------	--

ETATS FINANCIERS SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2013

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE					
I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN		EXERCICE DU 01/01/2013 AU 31/12/2013			
MASSES	EXERCICE A	EXERCICE PRÉCÉDENT B	VARIATIONS A-B		RESSOURCES D
			EMPLOIS C		
1 Financement Permanent	61 353 583 152,13	65 187 077 472,82	3833 494 320,69		
2 Moins actif immobilisé	62 130 042 049,60	67 792 168 623,57	5 662 126 573,97		
3 = Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	-7 776 458 897,47	-2 605 091 150,75	1 826 832 253,28		
4 Actif circulant	5 937 804 612,59	3 047 874 617,86	2 889 929 994,73		
5 Moins passif circulant	6 690 386 630,16	5 414 979 969,44	1 275 406 660,72		
6 = Besoin de Financement global (4-5) (B)	-752 582 017,57	-2 367 105 351,58	1 614 523 334,01		
7 TRÉSorerIE NETTE (ACTIF-PASSIF) = A-B	-23 876 879,90	-237 985 799,17	214 108 919,27		
II EMPLOIS ET RESSOURCES					
		EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT		
		EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
* AUTOFINANCEMENT (A)		-475 745 684,39		994 220 429,74	
+ Capacité d'autofinancement		166 487 868,61		1 573 797 050,74	
- Distributions de bénéfices		642 233 553,00		579 576 621,00	
II CÉSSIONS ET RÉDUCTIONS					
D'IMMOBILISATIONS (B)		9 850 511 097,00		1 933 984 646,49	
+ Cessions d'immobilisations corporelles				120 000,00	
+ Cessions d'immobilisations financières		9 850 511 097,00		1 893 772 247,82	
+ Incorporations sur créances immobilisées				87 398,67	
III AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (C)					
+ Augmentation du capital, apports					
+ Subventions d'investissement					
AUGMENTATION DES DETTES					
DE FINANCEMENT (D)					
AUGMENTATION AUTRES DETTES			37 800,00		463 270,00
TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)			9 374 803 212,61		2 828 686 346,23
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS		1 727 734 342,41		902 337 320,23	
D'IMMOBILISATIONS (E)				190 419,16	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles				190 419,16	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles		3 036 723,86		633 646,72	
+ Acquisitions d'immobilisation financières		1 724 697 618,55		901 512 254,35	
+ Augmentation des créances immobil.				1 000,00	
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)					
* REMBOURSEMENTS DES DETTES (G)		5 818 436 616,92		1 726 716 666,67	
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)					
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)		7 546 170 989,33		2 629 053 986,90	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)					
IV VARIATION DE LA TRÉSorerIE		1 614 523 334,01		1 740 434 845,58	
TOTAL GÉNÉRAL		9 374 803 212,61		4 669 103 191,81	

ETAT DES DEROGATIONS AU 31/12/2013		
INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION 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 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 d'évaluation	NEANT	NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES EXERCICE DU 01/01/2013 AU 31/12/2013								
NATURE	MONTANT BRUT D'EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN D'EXERCICE
		ACQUISITION	PRODUCTION PAR L'ENTREPRISE POUR ELLE-MEME	VIREMENT/ APPORT	CESSION	RETRAIT	VIREMENT/ APPORT	
IMMOBILISATION EN NON VALEUR	561 058 271,26					6 067 994,04		554 990 277,22
+ Frais préliminaires	521 951 681,42							521 951 681,42
+ Charges à répartir sur plusieurs exercices	39 106 589,84					6 067 994,04		33 038 595,80
+ Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 895 790,23					88 951,41		4 806 838,82
+ Immobilisation en recherche et développement								
+ Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 895 790,23					88 951,41		4 806 838,82
+ Fonds commercial								
+ Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	890 374 604,94	3 036 723,86		481 400,00		1 383 345,43	481 400,00	802 027 983,37
+ Terrains	107 195 554,45							107 195 554,45
+ Constructions	757 548 397,79	2 633 700,00		481 400,00				758 293 497,79
+ Matériel, techniques, matériel et outillage	5 192 718,31	1 336 483,31						6 529 201,62
+ Matériel de transport	978 919,79	331 145,00						1 260 064,79
+ Mobilier, matériel bureau et aménagements	16 883 570,60	1 085 395,55			1 383 345,43			16 285 620,72
+ Autres immobilisations corporelles	2 495 044,00							2 495 044,00
+ Immobilisations corporelles en cours	481 400,00						481 400,00	
TOTAUX	1 456 329 866,43	3 036 723,86		481 400,00		7 540 290,88	481 400,00	1 451 825 099,41

TITRES DE PARTICIPATION DE LA SNI AU 31/12/13					
RAISON SOCIALE DE LA SOCIÉTÉ ÉMETTRICE	CAPITAL SOCIAL		NOMBRE DE TITRES DÉTENUS	TAUX DE PARTICIPATION %	
	VALEUR	NOMBRE D'ACTION			
AM Invest Morocco	262 355 000	3830 000	780 000	20,37%	
Atlas Hospitality Morocco	355 935 500	3 559 955	1 191 916	33,49%	
Alfajarwala Bank	2 035 272 260	203 527 226	97 360 260	47,84%	
C.T.T.A.	65 000 000	650 000	649 993	100,00%	
Centrale Latine	84 200 000	94 200 000	2 500 136	26,75%	
DM	3 930 000	39 300	39 297	99,99%	
Cosumar	4 191 057 700	4 191 057	1 411 205	33,67%	
DAN - MAROC	125 000 000	1 250 000	1 020 882	81,67%	
Financière de prise de participations	10 000 000	10 000	9 999	99,99%	
PRIST CONNECT SAT	300 000	3 000	2 996	99,87%	
FPIS	USD	50 000	50 000	100,00%	
HOLDING - EXPANSION	106 800 000	1 068 000	534 000	50,00%	
Laforce Maroc	443 726 200	4 437 262	2 218 631	50,00%	
Lesieur-Oréal	27 631 510	27 631 510	6 531 215	23,64%	
Longomiel Afrique	13 600 000	13 600	13 487	99,93%	
Longomiel Armatures	69 346 000	693 460	1	0,00%	
Managem	915 869 900	915 869	7 457 625	81,43%	
MARJANE HOLDING	371 500 000	3 715 000	3 714 999	100,00%	
MARONA	335 000 000	3 350 000	3 307 298	98,73%	
MIMOGAS VI	15 000	150	150	100,00%	
MARWA	612 300 000	6 123 000	6 122 998	100,00%	
Nouvelles Sidérurgies Industrielles	34 150 000 000	34 150 000	8 339 720	25,01%	
OFNA	Euros	75 000	74 970	99,96%	
OHIO	9 000 000	18 000	17 997	99,98%	
ONA - COURAGE	105 350 000	1 053 500	537 283	51,00%	
ONA - INTERNATIONAL	Euros	5 000 000	4 999 994	100,00%	
ONAPAR	1 652 200 000	16 522 000	16 521 973	100,00%	
Renault	50 000 000	312 500	62 500	20,00%	
Réserves Immobilières	100 300 000	1 003 000	1 003 000	100,00%	
S.F.F.P.	300 000	3 000	2 998	99,93%	
COMED	950 000 000	9 500 000	9 500 000	100,00%	
SOPHAM	38 440 000	384 400	349 914	91,03%	
SOREAD ZM	3 586 840 000	35 868 400	742 450	2,07%	
SOTHERMA	375 000 000	3 750 000	11 250	30,00%	
Université ONA	2 399 000	23 990	23 989	100,00%	
WANA	5 857 302 900	58 573 029	40 415 390	69,00%	

TABLEAU DES PROVISIONS EXERCICE DU 01/01/2013 AU 31/12/2013						
NATURE	MONTANT DÉBIT EXERCICE	DOTATIONS FINANCIÈRES		REPRISES FINANCIÈRES		MONTANT FIN EXERCICE
		D'EXPLOITATION	NON COURANTES	D'EXPLOITATION	NON COURANTES	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	237 493 298,19		552 508 069,63		14 527 771,55	775 428 596,27
2. Provisions réglementées	84 667 835,25					47 770 18,92
3. Provisions durables pour risques	1 877 546 623,95			1 610 081 523,00		1 884 357 055,62
SOUS TOTAL (A)	2 199 707 57,39		552 508 069,63	1 610 081 523,00		1 452 771,55
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	6 839 655,95	1 169 233,50			88 489,50	7 920 399,95
5. Autres provisions pour risques et charges			91 852 185,89	1 559 579,00		84 417 64,89
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie						
SOUS TOTAL (B)	6 839 655,95	1 169 233,50	91 852 185,89	1 559 579,00	88 489,50	101 322 164,34
TOTAL (A+B)	2 206 547 433,34	1 169 233,50	644 360 255,52	1 611 641 102,00	88 489,50	1 452 771,55

TABLEAU DES CRÉANCES AU 31/12/2013								
CRÉANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ÉCHUES ET NON RECOURVÉES	MONTANTS EN DEVIS	MONTANTS SUR LETAT ET ORGANISMES PUBLICS	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MONTANTS REPRÉSENTÉS PAR EFFETS
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	392 005,56	392 005,56						
+ Prêts immobilisés								
+ Actives créances financières	392 005,56	392 005,56						
DE L'ACTIF CIRCULANT	2 900 497 345,92	98 482 284,17	2 802 015 061,75	120 144 071,40	161 335 015,17	2 636 112 396,87		
+ Fournis débiteurs et acomptes	225 844,44	225 844,44						
+ Clients et comptes rattachés	86 802 052,60	3 561 517,56	83 240 535,04	6 250 000,00		82 646 284,54		
+ Personnel	184 715,51		184 715,51					
+ État	161 335 015,17	90 561 884,22	70 773 130,95		161 335 015,17			
+ Comptes d'associés	2 355 102 117,69		2 355 102 117,69			2 355 102 117,69		
+ Autres débiteurs	194 428 415,65	4 358 882,39	190 069 533,26	113 894 071,40		193 899 548,81		
+ Comptes de régularisation - actif	102 399 185,06		102 399 185,06			4 464 445,83		

TABLEAU DES DETTES AU 31/12/13								
DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ÉCHUES ET NON RECOURVÉES	MONTANTS EN DEVIS	MONTANTS VS-A-VIS DE L'ÉTAT ET ORE.PUS	MONTANTS VS-A-VIS DES ENTREPRISES LIÉES	MONTANTS REPRÉSENTÉS PAR EFFETS
DETTES DE FINANCEMENT	15 054 459 898,30	12 015 631 194,99	3 038 828 703,31		2 122 162 036,64			
+ Emprunts obligataires	8 500 000 000,00	8 500 000 000,00						
+ Autres dettes financières	6 554 459 898,30	3 515 631 194,99	3 038 828 703,31		2 122 162 036,64			
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	6 594 871 000,57	1 801 674,19	6 576 854 256,38	2 483 351,59	1 205 650 955,60	4 988 232 357,59		
+ Fournisseurs et comptes c rattachés	39 480 792,78	1 801 674,19	21 464 040,59	2 483 351,59		29 795 335,28		
+ Clients et comptes rattachés		0,00						
+ Personnel	23 844 094,68		23 844 094,68					
+ Organismes sociaux	1 450 404,32		1 450 404,32					
+ État	1 205 650 955,60		1 205 650 955,60			1 205 650 955,60		
+ Comptes d'associés	4 871 057 760,55		4 871 057 760,55			4 871 057 760,55		
+ Autres créanciers	91 568 708,27		91 568 708,27			87 379 261,76		
+ Comptes de régularisation - Passif	361 818 284,37		361 818 284,37					