

ETATS FINANCIERS SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2014

BILAN (ACTIF)	EXERCICE DU 01/01/2014 AU 31/12/2014			
	ACTIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	771 690,41	617 352,31	154 338,10	110 057 150,36
• Frais préliminaires	771 690,41	617 352,31	154 338,10	104 544 674,38
• Charges à répartir sur plusieurs exercices				5 512 475,98
• Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORABLES (B)	4 822 938,82	4 791 089,62	31 849,20	144 861,82
• Immobilisation en recherche et développement				
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 822 938,82	4 791 089,62	31 849,20	144 861,82
• Fonds commercial				
IMMOBILISATIONS INCORPORABLES (C)	894 258 462,25	178 193 567,19	716 064 895,06	747 310 427,57
• Terrains	107 195 554,45		107 195 554,45	107 195 554,45
• Constructions	765 170 188,83	168 624 045,49	596 546 143,34	628 639 039,72
• Installations techniques, matériel et outillage	6 562 276,62	2 566 828,08	3 995 448,54	4 692 069,70
• Matériel transport	764 950,43	538 148,70	226 801,73	512 643,27
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	10 528 163,43	6 464 544,92	4 063 618,51	3 776 076,73
• Autres immobilisations corporelles	2 495 044,00		2 495 044,00	2 495 044,00
• Immobilisations corporelles en cours	1 542 284,49		1 542 284,49	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	57 117 493 535,27	693 602 786,43	56 423 890 748,84	61 180 677 303,56
• Prêts immobilisés	26 605,59		26 605,59	
• Autres créances financières	392 005,56		392 005,56	392 005,56
• Titres de participation	57 108 814 958,86	688 248 703,46	56 420 566 255,40	61 176 252 042,64
• Autres titres immobilisés	8 259 965,26	5 254 082,97	3 005 882,29	4 233 255,36
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				91 832 185,89
• Diminution des créances immobilisées				
• Augmentation des dettes financières				91 832 185,89
TOTAL I (A+B+C+D+E)	58 017 346 626,75	877 204 795,55	57 140 141 831,20	62 130 422 049,80
STOCKS (F)	207 823 973,86		207 823 973,86	207 823 973,86
• Marchandises				
• Matières et fournitures, consommables				
• Produits en cours	207 823 973,86		207 823 973,86	207 823 973,86
• Produits intermédiaires et produits résiduels				
• Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	3 774 014 205,12	4 542 685,39	3 769 471 519,73	2 892 576 945,97
• Fournis, débiteurs, avances et acomptes	63 500,04		63 500,04	225 844,44
• Comptes de régularisation actif	58 024 980,75	183 803,00	57 841 177,75	83 240 535,04
• Clients et comptes rattachés	427 331,43		427 331,43	184 715,31
• Etat	902 575 449,24		902 575 449,24	161 355 015,17
• Comptes d'associés	2 735 478 335,61		2 735 478 335,61	2 355 102 117,69
• Autres débiteurs	27 550 891,93	4 358 882,39	23 292 009,54	180 069 533,26
• Comptes de régularisation passif	49 733 716,12		49 733 716,12	102 399 185,06
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	3 672 686 781,84		3 672 686 781,84	2 837 403 692,78
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
(Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	7 654 504 960,92	4 542 685,39	7 649 962 275,53	5 937 804 612,50
TRESORERIE - ACTIF				
• Chèques et valeurs à encaisser				
• Banques, TG et CCP	15 188 927,23		15 188 927,23	29 632 559,01
• Caisse, Régie d'avances et accredités	11 698,13		11 698,13	40 796,00
TOTAL III	15 200 625,36		15 200 625,36	29 673 355,01
TOTAL GENERAL I+II+III	65 687 052 213,03	881 747 480,94	64 805 304 732,09	68 097 520 017,20

BILAN (PASSIF)	EXERCICE DU 01/01/2014 AU 31/12/2014		
	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES			
• Capital social ou personnel (1)		1 566 423 300,00	1 566 423 300,00
• Moins : actions/obligations, 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		10 434 921 534,62	8 606 421 534,62
• Report à nouveau (2)		67 628,71	212 663,12
• Résultat net en instance d'affectation (3)			
• Résultat net de l'exercice (1)		2 094 462 669,13	2 533 245 450,59
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	45 724 440 566,01	44 334 868 381,88	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	75 127 797,41	79 897 816,33	
• Subvention d'investissement			
• Provisions réglementées		75 127 797,41	79 897 816,33
DETTES DE FINANCEMENT (C)	12 000 147 764,99	15 054 459 898,30	
• Emprunts obligataires		8 500 000 000,00	8 500 000 000,00
• Autres dettes de financement		3 500 147 764,99	6 554 459 898,30
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	1 151 210 830,18	1 884 357 055,62	
• Provisions pour risques		1 081 484 896,75	1 479 677 144,90
• Provisions pour charges		69 725 933,43	404 679 910,72
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)			
• Augmentation des créances immobilisées			
• Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	58 950 928 958,59	61 353 582 151,33	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	5 789 679 135,41	6 994 671 000,57	
• Fournisseurs et comptes rattachés		26 337 628,14	39 480 792,78
• Clients créditeurs, avances et acomptes			
• Personnel		27 091 425,12	23 844 094,68
• Organisme social		1 760 055,66	1 450 404,32
• Etat		733 487 410,15	1 205 650 955,60
• Comptes d'associés		4 593 390 257,47	4 871 057 760,55
• Autres créanciers		74 079 556,59	91 588 708,27
• Comptes de régularisation passif		32 632 802,28	36 618 284,37
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 998 579,00	93 411 764,89	
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (ÉLÉMENTS CIRCULANTS) (H)	0,00	2 103 864,70	
TOTAL II (F+G+H)	5 791 277 714,41	6 990 386 530,16	
TRESORERIE-PASSIF			
• Crédits d'escompte			45 200 000,00
• Crédits de trésorerie			8 350 234,91
• Banques (soldes créditeurs)		63 100 059,09	63 100 059,09
TOTAL III	63 100 059,09	53 550 234,91	
TOTAL GENERAL I+II+III	64 805 304 732,09	68 097 520 017,20	

(1) Capital personnel distributeur

(2) Bénéficiaires (+) / distributeurs (-)

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)	EXERCICE DU 01/01/2014 AU 31/12/2014			
	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE
		PROPRES A L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS 2	3=2+1
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
• Ventes de marchandises (en l'état)	5 391 668,07		5 391 668,07	7 197 378,13
• Ventes biens et services produits	218 177 362,40		218 177 362,40	1 413 103 316,58
• Chiffre d'affaires	223 569 030,47		223 569 030,47	1 420 300 694,71
• Variation de stocks de produits (1)				-1 116 166 198,11
• Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
• Subventions d'exploitation				
• Autres produits d'exploitation	2 306 585,34		2 306 585,34	2 597 202,88
• Reprises d'exploitation : transferts de charges	4 120 989,30		4 120 989,30	2 406 664,40
TOTAL I	229 998 605,11		229 998 605,11	399 138 363,88
II CHARGES D'EXPLOITATION				
• Achats consommés(2) de matières et fournitures	2 071 520,10		2 071 520,10	1 884 441,55
• Autres charges externes	101 780 253,00	218 709,76	101 998 962,76	148 354 120,27
• Impôts et taxes	8 032 452,48		8 032 452,48	14 211 529,20
• Charges de personnel	60 490 684,12		60 490 684,12	57 762 542,73
• Autres charges d'exploitation	10 166 149,97		10 166 149,97	10 875 726,53
• Dotations d'exploitation	46 801 932,41		46 801 932,41	49 279 388,46
TOTAL II	229 342 992,08	218 709,76	229 561 701,84	282 387 748,74
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			434 903,27	26 770 615,14
IV PRODUITS FINANCIERS				
• Produits des titres de particip. et autres titres immobilisés	2 077 259 649,27		2 077 259 649,27	2 269 282 280,84
• Gains de change	905 613,23		905 613,23	124 065,04
• Intérêts et autres produits financiers	312 456 490,71		312 456 490,71	419 428 192,80
• Reprises financières : transfert charges	314 879 617,43		314 879 617,43	14 572 771,55
TOTAL IV	2 708 501 370,64		2 708 501 370,64	2 708 407 310,23
V CHARGES FINANCIERES				
• Charges d'intérêts	977 252 382,34		977 252 382,34	1 333 121 273,40
• Pertes de change	83 686 121,02		83 686 121,02	21 679 716,55
• Autres charges financières				
• Dotations financières	141 195 007,65		141 195 007,65	644 360 255,52
TOTAL V	1 202 133 511,01		1 202 133 511,01	1 999 161 245,47
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			1 506 367 859,63	709 246 064,76
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			1 506 367 859,63	736 016 679,90

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)	EXERCICE DU 01/01/2014 AU 31/12/2014			
	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE
		PROPRES A L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS 2	3=2+1
VIII RESULTAT COURANT (REPORTS)				
VIII PRODUITS NON COURANTS				
• Produits des cessions d'immobilisations	5 635 526 651,12		5 635 526 651,12	9 850 511 097,00
• Subventions d'équilibre				
• Reprises sur subventions d'investissement				
• Autres produits non courants	12 451 852,33		12 451 852,33	115 622,25
• Reprises non courantes : transferts de charges	737 916 244,36		737 916 244,36	1 630 041 110,25
TOTAL VIII	6 385 694 747,81		6 385 694 747,81	11 496 607 629,50
IX CHARGES NON COURANTES				
• Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	4 908 804 446,31		4 908 804 446,31	6 791 277 312,95
• Subventions accordées				
• Autres charges non courantes	123 519 537,24		123 519 537,24	66 590 139,58
• Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	104 599 199,83		104 599 199,83	1 716 031 438,28
TOTAL IX	5 136 913 183,58		5 136 913 183,58	8 573 908 900,81
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			1 248 781 564,23	2 922 708 728,69
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			2 754 149 423,86	3 658 785 408,59
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES			658 321 658,00	1 082 540 168,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			2 095 827 765,86	2 576 245 240,59
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			9 321 382 723,56	14 471 213 950,61
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			7 225 930 054,43	11 937 968 053,02
XVI RESULTAT NET (TOTAL DES PRODUITS-TOTAL DES CHARGES)			2 095 452 669,13	2 533 245 450,59

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)	EXERCICE DU 01/01/2014 AU 31/12/2014		
	L TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de Marchandises (en l'état)	5 391 668,07	7 197 378,13
2	Achats revendus de marchandises		
I	MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	5 391 668,07	7 197 378,13
II	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	218 177 362,40	206 937 118,47
3	Ventes de biens et services produits	218 177 362,40	1 413 103 316,58
4	Variation stocks produits		-1 116 166 198,11
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (6+7)	104 070 482,86	159 239

SYNTHESE DES MASSES DU BILAN		EXERCICE DU 01/01/2014 AU 31/12/2014			
MASSES	EXERCICE A	EXERCICE PRECEDENT B	VARIATIONS A-B		
			EMPLOIS C	RESSOURCES D	
1. Financement Permanent	58 950 926 958,59	61 353 583 152,13	2 402 656 193,54		
2. Moins actif immobilisé	57 140 141 831,20	62 130 042 049,60	4 989 900 218,40		
3. - Fonds de Reinvestissement Fonctionnel (1-2) (A)	1 810 785 127,39	-776 458 997,47	2 587 244 024,86		
4. Actif circulant	7 649 862 275,53	5 937 804 612,59	1 712 057 662,94		
5. Moins passif circulant	5 791 277 114,41	6 690 386 630,16	899 108 915,75		
6. - Besoin de Financement global (4-5) (B)	1 858 684 561,12	-752 582 017,57	2 611 266 578,69		
7. TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF) = A-B	-47 889 433,73	-23 676 879,90	24 022 553,83		
II EMPLOIS ET RESSOURCES		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOI	RESSOURCES
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
* AUTOFINANCEMENT (A)		-5 620 762,54		-475 745 684,39	
- Capacité d'autofinancement		699 269 722,46		166 467 868,61	
- Distributions de bénéfices		704 890 485,00		642 233 553,00	
* CESSIONS ET REDUCTIONS					
D'IMMOBILISATIONS (B)		5 635 540 045,53		9 850 511 097,00	
- Cessions d'immobilisations corporelles		232 100,00			
- Cessions d'immobilisations financières		5 635 294 551,12		9 850 511 097,00	
- Régularisations sur créances immobilisées		13 394,41			
* AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)					
- Augmentation du capital, apports					
- Subventions d'investissement					
AUGMENTATION AUTRES DETTES				37 800,00	
II TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		5 629 919 282,99		9 374 803 212,61	
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)					
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)		80 215 310,71		1 727 734 342,41	
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles		16 100,00			
- Acquisitions d'immobilisation corporelles		10 142 382,71		3 036 723,86	
- Acquisitions d'immobilisation financières		70 016 848,00		1 724 697 618,55	
- Augmentation des créances immobil.		40 000,00			
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)					
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)		2 962 469 947,42		5 819 438 616,92	
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)					
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)		3 042 675 258,13		7 546 170 959,33	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		2 611 266 578,69		2 611 266 578,69	
IV VARIATION DE LA TRESORERIE		24 022 553,83		214 108 919,27	
TOTAL GENERAL		5 653 941 836,82		5 653 941 836,82	

ETAT DES DEROGATIONS			Au 31/12/2014	
INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS		
I. Derogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
II. Derogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
III. Derogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES			Au 31/12/2014	
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	NEANT	NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES							EXERCICE DU 01/01/2014 AU 31/12/2014	
NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION		MONTANT BRUT FIN EXERCICE	
		ACQUISITION	PRODUCTION PAR L'ENTREPRISE POUR ELLE-MEME	VIREMENT/ APPORT	CESSION	RETRAIT		VIREMENT/ APPORT
IMMOBILISATION EN NON VALEUR	554 990 277,22					554 218 586,81	771 690,41	
• Frais préliminaires	521 951 681,42					521 179 991,01	771 690,41	
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	33 038 595,80					33 038 595,80		
• Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 906 838,82	16 100,00					4 822 938,82	
• Immobilisation en recherche et développement								
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 906 838,82	16 100,00					4 822 938,82	
• Fonds commercial								
• Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	890 207 983,37	10 142 382,00			443 114,36	7 468 769,82	894 258 482,25	
• Terrains	107 195 554,43						107 195 554,43	
• Constructions	758 293 497,79	6 876 691,04					765 170 188,83	
• Installat. techniques, matériel et outillage	6 590 201,62	12 075,00					6 562 276,62	
• Matériel de transport	1 208 064,79			443 114,36			764 950,43	
• Mobilier, matériel bureau et aménagements	16 285 620,72	1 711 312,53				7 468 769,82	10 528 163,43	
• Autres immobilisations corporelles	2 495 044,00						2 495 044,00	
• Immobilisations corporelles en cours		1 542 284,49					1 542 284,49	
TOTAUX	1 451 825 099,41	10 158 463,06			443 114,36	561 687 356,63	899 853 097,48	

RAISON SOCIALE DE LA SOCIÉTÉ ÉMETTRICE		CAPITAL SOCIAL		NOMBRE DE TITRES DÉTENUS		TAUX DE PARTICIPATION	
	VALEUR	NOMBRE D' ACTIONS					
Lafarge Maroc	443 726 200	4 437 262		2 128 631		50,00%	
Nouvelles Sidérurgies Industrielles	3 415 000 000	34 150 000		8 539 720		25,01%	
WANA	5 897 302 900	58 973 029		40 415 390		68,00%	
SIMED	950 000 000	950 000		312 319		32,88%	
NAREVA	612 300 000	6 123 000		6 122 998		100,00%	
Centrale Laâine	94 200 000	9 420 000		4 711 000		5,00%	
Cocostar	419 105 700	4 191 057		381 719		9,11%	
Attijaf Bank	2 035 272 280	20 352 728		97 380 261		47,84%	
Managem	915 869 900	9 158 699		7 457 625		81,43%	
Renault	50 000 000	312 500		62 500		20,00%	
Longométil Afrique	13 600 000	136 000		134 697		99,04%	
Longométil Armatures	60 346 000	603 460		1		0,00%	
OHM	9 000 000	18 000		17 997		99,99%	
Financière de prise de participations	10 000 000	10 000		9 999		99,99%	
AM Invest Morocco	262 355 000	2 623 550		780 000		20,37%	
Reserves Immobilières	100 300 000	1 003 000		1 003 000		100,00%	
PROS	150	50 000		50 000		100,00%	
Atlas Hospitality Morocco	355 935 500	3 559 355		1 191 916		33,49%	
MARONA	335 000 000	3 350 000		3 307 298		98,73%	
SOTHERMA	3 750 000	37 500		11 250		30,00%	
OMH	3 930 000	39 300		39 297		99,99%	
MARLANE HOLDING	371 500 000	3 715 000		3 714 999		100,00%	
SOPHAM	38 440 000	384 400		349 914		91,03%	
ONA - COURTAGE	105 350 000	1 053 500		537 283		51,00%	
ONAPAR - CMO	1 652 200 000	16 522 000		16 521 973		100,00%	
SOEBAO 2M	358 694 800	3 586 948		742 450		20,70%	
DAN - MAROC	125 000 000	1 250 000		1 020 882		81,67%	
HOLDING - EXPANSION	106 800 000	1 068 000		534 000		50,00%	
MIMOSAS VI	15 000	150		150		100,00%	
S.F.G.P.	70 300 000	703 000		702 998		100,00%	
C.I.T.T.A	65 000 000	650 000		649 993		100,00%	
ONA - INTERNATIONAL	Euros	5 000 000		4 999 994		100,00%	
OFNA	Euros	75 000		74 970		99,96%	
FRST CONNECT SAT	300 000	3 000		2 996		99,87%	
Université ONA	2 999 000	23 990		23 989		100,00%	

TABLEAU DES PROVISIONS		EXERCICE DU 01/01/2014 AU 31/12/2014					
NATURE	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS		REPRISES		MONTANT FIN EXERCICE	
		D'EXPLOITATION	FINANCIERES	NON COURANTES	FINANCIERES		NON COURANTES
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	775 428 596,27		141 195 007,65		223 020 817,49	693 602 786,43	
2. Provisions réglementées	79 697 816,33		3 930 000			4 770 816,33	
3. Provisions durables pour risques	1 894 327 655,62		3 715 000		3 714 999	1 901 212 655,62	
SOUS TOTAL (A)	2 749 453 068,22		141 195 007,65		223 020 817,49	1 919 941 414,02	
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	7 920 399,95	80 820,00		3 458 534,56		4 542 685,39	
5. Autres Provisions pour risques et charges	93 411 764,89		39 000,00		91 852 185,89	1 598 579,00	
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie							
SOUS TOTAL (B)	101 332 164,84	80 820,00	39 000,00	3 458 534,56	91 852 185,89	61 41 254,39	
TOTAL (A+B)	2 850 785 233,06	80 820,00	141 195 007,65	39 000,00	3 458 534,56	1 926 882 678,41	

TABLEAU DES CREANCES		Au 31/12/2014						
CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOURUES	MONTANTS EN DEVISES	MONTANTS SUR L'ETAT ET ORGANISMES PUBLICS	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIEES	MONTANTS REPRESENTES PAR EFFETS
DE L'ACTIF IMMOBILISE	418 611,15	418 611,15						
• Prêts immobilisés	26 605,59	26 605,59						
• Autres créances financières	392 005,56	392 005,56						
DE L'ACTIF CIRCULANT	3 774 014 205,12	243 479 132,08	3 530 535 073,04		6 250 000,00	902 575 449,24	2 822 574 364,66	
• Formes, Débiteurs et acomptes	63 500,04		63 500,04					
• Clients et comptes rattachés	58 024 980,75	183 803,00	57 841 177,75		6 250 000,00		57 057 046,75	
• Personnel	427 331,43		427 331,43					
• Etat	802 575 449,24	243 295 329,08	559 280 120,16			902 575 449,24		
• Compte d'associés	2 735 478 335,61		2 735 478 335,61				2 735 478 335,61	
• Autres débiteurs	27 650 891,93		27 650 891,93				27 653 551,30	
• Comptes de régularisation-actif	49 793 716,12		49 793 716,12				2 475 431,00	

TABLEAU DES DETTES		Au 31/12/2014						
DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOURUES	MONTANTS EN DEVISES	MONTANTS SUR L'ETAT ET ORG.PUB	MONTANTS VIS-À-VIS DES ENTREPRISES LIEES	MONTANTS REPRESENTES PAR EFFETS
DETTES DE FINANCEMENT	12 000 147 764,99	11 083 481 096,32	916 666 668,67					
• Emprunts obligataires	8 500 000 000,00	8 500 000 000,00						
• Autres dettes financières	3 500 147 764,99	2 583 481 096,32	916 666 668,67					
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	5 789 679 135,41	5 789 679 135,41			23 459,41	735 256 465,81	4 675 312 468,97	
• Fournisseurs et comptes & comptes rattachés	26 337 628,14	26 337 628,14			23 459,41		11 571 242,21	
• Clients et comptes rattachés								
• Personnel	27 091 425,12		27 091 425,12					
• Organismes sociaux	1 789 055,66		1 789 055,66			1 789 055,66		
• Etat	733 487 410,15		733 487 410,15			733 487 410,15		
• Compte d'associés	4 593 390 257,47		4 593 390 257,4					