

BILAN ACTIF AU 30.06.2017

EN DH

ACTIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	brut	Amort & provisions	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	41 383 726,15	30 339 321,56	11 044 404,59	13 991 278,81
- Frais préliminaires				
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	41 383 726,15	30 339 321,56	11 044 404,59	13 991 278,81
- Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	63 565 525,57	55 314 558,89	8 250 966,68	8 861 980,24
- Immobilisation en recherche et développement				
- Brevets, marques, droits et valeur similaires	61 022 729,05	55 314 558,89	6 508 170,16	7 119 103,72
- Fonds commercial				
- Autres immobilisations incorporelles	1 742 796,52		1 742 796,52	1 742 796,52
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	9 307 218 076,88	2 086 063 998,03	7 221 154 078,85	7 311 576 689,20
- Terrains				
- Constructions	8 474 562 875,76	1 816 808 237,16	6 657 754 638,60	6 651 305 643,48
- Installations techniques, matériel et outillage	306 007 516,37	198 417 230,11	108 580 286,26	121 079 024,65
- Matériel transport	0 305 626,68	0 305 626,68		
- Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	109 095 179,71	59 056 671,31	50 038 508,40	47 005 241,01
- Autres immobilisations corporelles	5 230 409,60	2 386 232,77	2 844 176,82	3 078 100,37
- Immobilisations corporelles en cours	401 936 468,76		401 936 468,76	488 208 679,68
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	2 209 819 382,50		2 209 819 382,50	2 209 819 382,50
- Prêts immobilisés				
- Autres créances financières	2 519 782,50		2 519 782,50	2 519 782,50
- Titres de participation	2 207 299 600,00		2 207 299 600,00	2 207 299 600,00
- Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	25 291 589,00		25 291 589,00	40 699 405,00
- Diminution des créances immobilisées				
- Augmentation des dettes de financement	25 291 589,00		25 291 589,00	40 699 405,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	11 647 278 300,10	2 171 717 878,48	9 475 560 421,62	9 584 948 735,75
STOCKS (F)	3 588 822,71		3 588 822,71	3 644 227,31
- Marchandises				
- Matières et fournitures consommables	3 588 822,71		3 588 822,71	3 644 227,31
- Produits intermédiaires et produits résiduels				
- Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	587 476 251,31	166 634 700,41	420 841 550,90	416 995 425,34
- Fournis, débiteurs, avances et acomptes	5 298 915,82		5 298 915,82	5 160 261,75
- Clients et comptes rattachés	506 668 738,10	166 634 700,41	340 034 037,69	328 976 739,18
- Personnel	19 820 554,81		19 820 554,81	2 042 426,26
- Etat	27 582 046,00		27 582 046,00	44 451 940,99
- Comptes d'associés				
- Autres débiteurs	32 105 617,96		32 105 617,96	30 543 734,14
- Comptes de régularisation-Actif				
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	133 130 055,12		133 130 055,12	37 001 419,06
- Titres				
- Valeurs de placement	133 130 055,12		133 130 055,12	37 001 419,06
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)	2 884 931,20		2 884 931,20	10 611 210,02
- (Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	727 080 060,40	166 634 700,41	560 445 359,99	468 252 288,33
TRESORERIE-ACTIF	220 309 449,17		220 309 449,17	226 195 909,00
- Chèques et valeurs à encaisser				
- Banques, T.C. et C.P.	220 309 449,17		220 309 449,17	226 195 909,00
- Caisse, Régies d'avances et accreditifs				
TOTAL III	220 309 449,17		220 309 449,17	226 195 909,00
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	12 594 667 809,67	2 338 352 578,89	10 256 315 230,78	10 279 396 933,08

BILAN PASSIF AU 30.06.2017

EN DH

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	brut	Amort & provisions	Net	Net
CAPITAUX PROPRES				
- Capital social ou personnel (1)	1 800 000 000,00		1 800 000 000,00	1 800 000 000,00
- Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé; capital appelé dont versé 1 457 000 000 DA	-343 000 000,00		-343 000 000,00	-343 000 000,00
- Primes d'émission, de fusion, d'apport	750 000 000,00		750 000 000,00	750 000 000,00
- Écart de réévaluation				
- Réserve légale	93 460 017,90		93 460 017,90	67 385 251,68
- Autres réserves				
- Report à nouveau (2)	1 740 740 340,18		1 280 319 781,98	521 495 324,42
- Résultat net de l'exercice (2)	342 767 594,49		342 767 594,49	4 159 156 537,98
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	4 383 967 952,57		4 383 967 952,57	4 076 200 358,08
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	107 674 512,53		107 674 512,53	90 948 324,14
- Subventions d'investissement	107 674 512,53		107 674 512,53	90 948 324,14
- Provisions réglementées				
DETTES DE FINANCEMENT (C)	5 223 107 751,17		5 223 107 751,17	5 450 156 637,98
- Emprunts obligataires	1 300 000 000,00		1 300 000 000,00	1 300 000 000,00
- Autres dettes de financement	3 923 107 751,17		3 923 107 751,17	4 150 156 537,98
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	25 291 589,00		25 291 589,00	40 699 405,00
- Provisions pour risques	25 291 589,00		25 291 589,00	40 699 405,00
- Provisions pour charges				
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	4 842 424,00		4 842 424,00	14 372 727,00
- Augmentation des créances immobilisées				
- Diminution des dettes de financement	4 842 424,00		4 842 424,00	14 372 727,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	9 744 883 729,27		9 744 883 729,27	9 681 377 352,20
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	479 672 703,39		479 672 703,39	560 658 019,84
- Fournisseurs et comptes rattachés	279 810 496,00		279 810 496,00	336 377 651,50
- Clients créditeurs, avances et acomptes	1 030 397,80		1 030 397,80	4 330 470,80
- Personnel	6 860 309,30		6 860 309,30	11 035 351,07
- Organismes sociaux	2 069 334,99		2 069 334,99	18 566 446,00
- Etat	60 879 704,18		60 879 704,18	91 350 627,90
- Comptes d'associés	35 000 000,00		35 000 000,00	35 000 000,00
- Autres créanciers	9 076 372,98		9 076 372,98	5 795 465,17
- Comptes de régularisation passif	84 946 088,08		84 946 088,08	109 530 382,88
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	26 497 223,79		26 497 223,79	34 223 509,15
- Provisions pour risques	26 497 223,79		26 497 223,79	34 223 509,15
- Provisions pour charges				
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (H)	5 268 700,02		5 268 700,02	1 095 896,02
- (Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H)	511 420 717,20		511 420 717,20	595 970 325,01
TRESORERIE-PASSIF	2 784,31		2 784,31	2 041 255,87
- Crédits d'escompte				
- Crédits de trésorerie	2 784,31		2 784,31	2 041 255,87
- Banques (autres créanciers)				
TOTAL III	2 784,31		2 784,31	2 041 255,87
TOTAL GENERAL I+II+III	10 256 315 230,78		10 256 315 230,78	10 279 396 933,08

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES DU 01.01.2017 AU 30.06.2017

EN DH

	OPÉRATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	PROPRE À L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS 2		
I. PRODUITS D'EXPLOITATION				
- Ventes de marchandises				
- Ventes de biens et services produits	891 884 224,04		891 884 224,04	803 019 799,25
- Variation de stocks de produits				
- Immobilisations produites pour l'Esp p/elle-même				
- Subvention d'exploitation				
- Autres produits d'exploitation	1 932 508,34		1 932 508,34	2 347 771,50
- Reprises d'exploitation ; transferts de charges	4 501 089,42		4 501 089,42	1 155 954,88
TOTAL I	698 317 821,80		698 317 821,80	600 223 325,03
II. CHARGES D'EXPLOITATION				
- Achats revendus de marchandises	21 906 252,13		21 906 252,13	16 092 764,72
- Achat consommés de matières et de fournitures	142 243 142,54		142 243 142,54	124 582 110,26
- Autres charges externes	70 347 624,42		70 347 624,42	67 238 181,62
- Impôts et taxes	5 600,00		5 600,00	2 505,00
- Charges de personnel	31 504 648,49		31 504 648,49	30 908 508,53
- Autres charges d'exploitation	2 877 086,11		2 877 086,11	146 526 975,57
- Dotations d'exploitation	150 204 307,65		150 204 307,65	
TOTAL II	419 000 661,24		419 000 661,24	305 351 045,70
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			279 317 160,56	294 872 279,33
III. PRODUITS FINANCIERS				
- Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
- Gains de change	11 274 420,37		11 274 420,37	8 106 158,34
- Intérêts et autres produits financiers	5 747 788,36		5 747 788,36	2 942 172,99
- Reprises financières ; transferts de charges	55 497 553,62		55 497 553,62	54 343 233,33
TOTAL III	72 519 762,35		72 519 762,35	65 391 564,66
IV. CHARGES FINANCIÈRES				
- Charges d'intérêts	134 611 026,05		134 611 026,05	147 681 966,22
- Pertes de changes	9 290 394,13		9 290 394,13	7 390 780,02
- Autres charges financières	28 176 520,26		28 176 520,26	43 549 948,88
- Dotations financières				
TOTAL IV	172 078 141,06		172 078 141,06	198 622 701,72
RÉSULTAT FINANCIER (III-IV)			-99 558 378,71	-133 231 137,06
RÉSULTAT COURANT (III-IV)			179 758 781,75	161 641 342,87

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES HORS TAXES DU 01.01.2017 AU 30.06.2017 (SUITE)

EN DH

	OPÉRATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	PROPRE À L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS 2		
VIII. PRODUITS NON COURANTS				
- Produits des cessions d'immobilisations				
- Subventions d'équilibre				
- Reprises sur subventions d'investissement	1 804 801,00		1 804 801,00	412 200,40
- Autres produits non courants	556 077,20		556 077,20	3 186 316,38
- Reprises non courantes ; transferts de charges				
TOTAL VIII	2 450 878,20		2 450 878,20	3 598 516,78
IX. CHARGES NON COURANTES				
- Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				
- Subventions accordées	5 750 000,00		5 750 000,00	5 000 000,00
- Autres charges non courantes	929,78		929,78	2 330,31
- Dotations non courantes aux amortissements et provisions				
TOTAL IX	5 750 929,78		5 750 929,78	5 002 330,31
RÉSULTAT NON COURANT (VIII-IX)			-3 300 051,58	-1 403 813,73
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			176 208 781,17	160 407 609,14
IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS			33 603 135,68	25 019 881,91
RÉSULTAT NET (XI-XII)			142 605 645,49	135 387 727,23
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			973 288 462,35	875 513 607,07
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			830 572 807,80	739 125 679,84
RÉSULTAT NET (XIV-XV)			142 605 645,49	135 387 727,23