

États financiers sociaux au 31 décembre 2009

BILAN - ACTIF

	31-déc-09			En dirhams	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	31-déc-08	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	13 366 470,20	10 690 588,48	2 675 881,72	13 198 657,24	
Frais préliminaires	1 915 575,78	1 915 575,78	0,00	0,00	
Charges à répartir sur plusieurs exercices	11 450 894,42	8 775 012,70	2 675 881,72	13 198 657,24	
Primes de remboursement des obligations					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	36 106 798,86	29 001 421,23	7 105 377,63	11 012 404,10	
Immobilisations en recherche et développement					
Projets informatiques	36 106 798,86	29 001 421,23	7 105 377,63	11 012 404,10	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	62 673 542,97	50 822 561,85	11 850 981,12	82 888 230,76	
Terrains	8 836 002,00	7 636 000,00	1 200 002,00	1 200 002,00	
Constructions	0,00	0,00	0,00	69 564 916,33	
Matériel et outillage	2 466 692,20	2 203 040,53	263 651,67	200 801,08	
Matériel de transport	2 963 028,08	2 911 202,88	51 825,20	425 344,77	
Mobilier et matériel de bureau	9 051 247,80	7 106 700,25	1 944 547,55	1 847 839,58	
Matériel informatique	10 426 885,62	9 504 649,54	922 236,08	1 473 969,91	
Aménagements divers	27 398 443,27	21 460 968,65	5 937 474,62	6 644 113,09	
Autres immobilisations corporelles	1 531 244,00		1 531 244,00	1 531 244,00	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	19 253 520 127,64	410 407 015,76	18 843 113 111,88	18 180 949 041,25	
Prêts immobilisés	58 940,64		58 940,64	261 297,14	
Autres créances financières	103 246 672,54	103 027 972,56	218 699,98	18 172 463 709,13	
Titres de participation	19 142 209 379,46	307 379 043,20	18 834 830 336,26	18 172 463 709,13	
Autres Titres immobilisés	8 005 135,00		8 005 135,00	8 005 335,00	
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF	0,00	0,00	0,00	0,00	
Diminution des créances immobilisées					
Augmentation des dettes de financement					
TOTAL I	19 365 666 939,67	500 921 587,32	18 864 745 352,35	18 288 048 333,35	
STOCKS					
Matières et fournitures consommables					
Produits en cours					
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	2 429 403 702,85	5 864 483,64	2 423 539 219,21	1 727 472 669,46	
Fournisseurs, avances et acomptes					
Clients et comptes rattachés	30 888 554,85	1 505 601,25	29 382 953,60	39 416 664,96	
Personnel	413 792,00		413 792,00	195 387,69	
État - débiteur	27 486 370,80		27 486 370,80	11 971 983,13	
Associés et groupe	2 285 313 771,27		2 285 313 771,27	1 640 458 577,85	
Autres débiteurs	78 047 575,80	4 358 882,39	73 688 693,41	30 979 571,49	
Comptes de régularisations - Actif	7 253 638,13		7 253 638,13	4 450 484,34	
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	1 106 531 906,23	959 138,00	1 105 572 768,23	955 975 680,59	
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF	0,00	0,00	0,00	0,00	
TOTAL II	3 535 935 609,08	6 823 621,64	3 529 111 987,44	2 683 448 350,05	
TRÉSORERIE - ACTIF					
Banques et C.C.P.	1 877 517,08		1 877 517,08	1 547 249,02	
Caisses	20 214,15		20 214,15	47 463,55	
TOTAL III	1 897 731,23	0,00	1 897 731,23	1 594 712,57	
TOTAL GÉNÉRAL	22 903 500 279,98	507 745 208,96	22 395 755 071,02	20 973 091 395,97	

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	31-déc-09			En dirhams	
	Propres à l'exercice	Exercices précédents	Totaux de l'exercice	31-déc-08	
Produits d'exploitation					
* Ventes de biens et services	180 625 587,96		180 625 587,96	248 982 897,50	
* Locations reçues				15 533 257,00	
Chiffres d'affaires	180 625 587,96	0,00	180 625 587,96	264 516 154,50	
* Autres produits d'exploitation	16 156 456,80		16 156 456,80	2 406 265,00	
* Reprises d'exploitation transferts de charges	6 269 579,28		6 269 579,28	1 586 556,86	
TOTAL I	203 051 624,04	0,00	203 051 624,04	268 508 976,36	
Charges d'exploitation					
* Achats consommés de matières	2 751 336,21		2 751 336,21	2 583 910,61	
* Autres charges externes	127 419 650,12		127 419 650,12	108 366 885,00	
* Impôts et taxes	1 133 936,20		1 133 936,20	1 894 118,70	
* Charges de personnel	77 529 831,46		77 529 831,46	82 084 141,02	
* Autres charges d'exploitation	1 200 000,00		1 200 000,00	1 200 000,00	
* Dotations d'exploitation	18 112 129,37		18 112 129,37	18 876 115,41	
TOTAL II	228 146 883,36	0,00	228 146 883,36	215 005 170,74	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION					
PRODUITS FINANCIERS					
* Produits des titres de participations	1 440 758 901,37		1 440 758 901,37	1 494 531 580,00	
* Gains de change	3 848 993,81		3 848 993,81	77 827,77	
* Intérêts et autres produits financiers	142 983 269,41		142 983 269,41	50 185 373,97	
* Reprises financières ; transferts de charges	2 646 966,84		2 646 966,84	0,00	
TOTAL III	1 590 238 131,43	0,00	1 590 238 131,43	1 544 794 781,74	
CHARGES FINANCIÈRES					
* Charges d'intérêts	376 101 644,07		376 101 644,07	303 244 303,65	
* Pertes de change	27 916,42	2 574,03	30 490,45	122 492,87	
* Dotations financières					
TOTAL IV	376 129 560,49	2 574,03	376 132 134,52	303 366 796,52	
RÉSULTAT FINANCIER					
RÉSULTAT COURANT					
PRODUITS NON COURANTS					
* Produits de cessions d'immo. corporelles	110 181 850,00		110 181 850,00	86 424,05	
* Produits de cessions de valeurs financières	659 305 414,42		659 305 414,42	1 252 437 875,16	
* Autres produits non courants	329 606,23		329 606,23	5 335 611,46	
* Reprises non courantes ; transferts de charges	2 000 000,00		2 000 000,00		
TOTAL V	771 816 870,65	0,00	771 816 870,65	1 257 859 910,67	
CHARGES NON COURANTES					
* V.N.A. des immobilisations corporelles cédées	70 453 160,16		70 453 160,16	86 294,57	
* V.N.A. des immobilisations financières cédées	73 960 800,00		73 960 800,00	1 212 878 600,86	
* Autres charges non courantes	4 457 591,78		4 457 591,78	14 242 078,65	
* Dotations non courantes	14 543 297,16		14 543 297,16	2 000 000,00	
TOTAL VI	163 414 849,10	0,00	163 414 849,10	1 229 206 974,08	
RÉSULTAT NON COURANT					
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS					
Impôt sur les sociétés					
RÉSULTAT NET			1 793 880 519,36	1 321 972 121,43	

TABLEAU DE FINANCEMENT

MASSES DU BILAN	31-déc-09		31-déc-08		Variations 2009/2008	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
Financement permanent	19 657 020 219,21	18 471 782 152,69	18 471 782 152,69	18 288 048 333,35	576 697 019,00	1 185 238 066,52
Actif immobilisé	18 864 745 352,35	18 288 048 333,35	18 288 048 333,35	18 288 048 333,35		
Fonds de roulement fonctionnel	792 274 866,86	183 733 819,34	183 733 819,34	(608 541 047,52)		
Actif circulant	3 529 111 987,44	2 683 448 350,05	2 683 448 350,05	2 683 448 350,05		(845 663 637,39)
Passif circulant	2 726 565 483,64	1 934 129 647,45	1 934 129 647,45	1 934 129 647,45		(792 435 836,19)
Besoin de financement global	802 546 503,80	749 318 702,60	749 318 702,60	(53 227 801,20)		
TRÉSORERIE NETTE	(10 271 636,94)	(565 584 883,26)	(565 584 883,26)	(555 313 246,32)		
EMPLOIS ET RESSOURCES						
Autofinancement						
Capacité d'autofinancement		585 933 891,63		692 103 083,06		
Distributions		1 197 119 641,63		1 303 288 833,06		
Cessions et réductions d'immobilisations		769 689 620,92		1 253 059 783,88		
Produits de cessions d'immo. corporelles		110 181 850,00		86 424,05		
Produits de cessions d'immo. financières		659 305 414,42		1 252 437 875,16		
Récupération sur créances immobilisées		202 356,50		535 484,67		
Augmentation des capitaux propres						
Augmentation des dettes de financement						
TOTAL DES RESSOURCES STABLES		1 355 623 512,55		1 000 000 000,00		2 945 162 866,94
Acquisitions et augmentations d'immobilisations	737 018 676,89		1 299 150 300,22			
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	1 153 285,72		4 465 974,38			
Acquisitions d'immobilisations corporelles	1 881 064,04		3 019 168,39			
Acquisitions d'immobilisations financières	733 984 327,13		1 291 665 157,45			
Augmentations des créances immobilisées						
Remboursement des capitaux propres						
Remboursement dettes de financement	10 000 000,00		10 000 000,00			
Emplois en non valeurs	63 888,14		3 207 943,58			
TOTAL DES EMPLOIS STABLES	747 082 565,03		1 312 358 243,80			
VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT	0,00		(53 227 801,20)			(2 199 954 790,03)
VARIATION DE LA TRÉSORERIE			(555 313 246,32)			567 150 166,89

BILAN - PASSIF

	En dirhams	
	31-déc-09	31-déc-08
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	1 746 245 000,00	1 746 245 000,00
Prime d'émission, de fusion ou d'apport	1 918 780 571,72	1 918 780 571,72
Réserve légale	174 624 500,00	174 624 500,00
Autres réserves	7 993 671 421,68	6 671 771 421,68
Report à nouveau	898 243 150,71	1 509 356 779,28
Résultat net	1 793 880 519,36	1 321 972 121,43
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	14 525 445 163,47	13 342 750 394,11
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT	5 070 000 000,00	5 080 000 000,00
Emprunts obligataires	3 500 000 000,00	3 500 000 000,00
Autres dettes de financement	1 570 000 000,00	1 580 000 000,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES	61 575 055,74	49 031 758,58
Provisions pour risques et charges	61 575 055,74	49 031 758,58
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF	0,00	0,00
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I	19 657 020 219,21	18 471 782 152,69
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	2 726 565 483,64	1 929 154 542,80
Fournisseurs et comptes rattachés	26 829 571,54	22 209 327,02
Personnel	21 370 371,36	21 252 004,33
Organismes sociaux	3 592 928,38	3 046 254,59
État - créancier	25 343 788,31	16 667 977,65
Associés et Groupe	2 443 048 753,64	1 657 311 079,37
Autres créanciers	79 803 230,38	76 485 158,53
Comptes de régularisations - Passif		