

Comptes sociaux du 30 juin 2011

BILAN ACTIF

En dirhams	Au 30 juin 2011			Au 31 décembre 2010
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
I - ACTIF IMMOBILISÉ				
I. A - ACTIF IMMOBILISÉ DOMAINE CONCÉDÉ	14 067 394 936,48	7 404 560 247,53	6 662 834 688,95	6 620 693 759,20
Immobilisations reprises CUC	4 501 314 340,78	4 142 510 974,11	358 803 366,67	489 558 075,64
Immobilisations financement FDT	1 484 859 409,70	543 190 666,79	941 668 742,91	789 220 015,73
Immobilisations financement Lydec	4 159 512 914,52	1 705 110 933,54	2 454 401 980,98	2 200 611 732,50
Immobilisations financement Tiers	2 445 455 489,18	1 013 747 673,09	1 431 707 816,09	1 439 778 929,77
Immobilisations en cours financées par Fonds de travaux	453 490 762,82	-	453 490 762,82	495 539 931,44
Immobilisations en cours financées par Lydec	498 576 794,14	-	498 576 794,14	697 410 419,50
Immobilisations en cours financées par les Tiers	398 268 333,52	-	398 268 333,52	330 069 985,78
Fonds de retraite	125 916 891,82	-	125 916 891,82	178 504 668,84
I. B - ACTIF IMMOBILISÉ DOMAINE PRIVÉ	5 572 655 251,57	2 506 233 984,71	3 066 421 266,86	3 025 410 058,77
Immobilisations en non valeur	411 536 760,38	374 705 492,01	36 831 268,37	39 087 449,42
Frais préliminaires	63 754 777,49	63 754 777,49	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	347 781 982,99	310 950 714,52	36 831 268,37	39 087 449,42
Immobilisations incorporelles	4 721 538 668,43	1 766 634 160,40	2 954 904 508,03	2 903 126 569,42
Immobilisations en recherche et développement	548 346,61	548 346,61	-	-
Brevet, marques, droits, et valeurs similaires	62 900 613,16	53 504 740,93	9 395 872,23	11 245 961,31
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Financement délégataire	4 658 089 708,66	1 712 581 072,86	2 945 508 635,80	2 891 880 608,11
Immobilisations corporelles	433 200 407,97	361 718 332,30	71 482 075,67	80 144 754,16
Terrains	-	-	-	-
Constructions	1 149 165,41	910 668,00	238 497,41	246 447,33
Matériel et outillage	200 377 737,70	161 947 505,42	38 430 232,28	43 561 205,95
Matériel de transport	45 199 970,79	41 306 632,40	3 893 338,39	4 361 362,12
Matériel mobilier de bureau	41 304 411,13	37 944 713,14	3 359 697,99	3 575 066,67
Matériel informatique	131 048 451,90	105 621 504,18	25 426 947,72	28 210 537,96
Autres immobilisations corporelles	14 120 671,04	13 987 309,16	133 361,88	190 134,13
Immobilisations financières	6 379 414,79	3 176 000,00	3 203 414,79	3 051 285,77
Prêts et créances immobilisées	3 203 414,79	-	3 203 414,79	3 051 285,77
Titres de participation	3 176 000,00	3 176 000,00	-	-
Écarts de conversion	-	-	-	-
Diminution des créances financières	-	-	-	-
Augmentation des dettes de financement	-	-	-	-
TOTAL I - ACTIF IMMOBILISÉ DC & DP	19 640 050 188,05	9 910 794 232,24	9 729 255 955,81	9 646 103 817,97
II. ACTIF CIRCULANT (HORS TRÉSORERIE)				
Stocks (F)	53 171 163,03	5 613 245,15	47 557 917,88	51 346 197,09
Marchandises	-	-	-	-
Matières et fournitures	53 171 163,03	5 613 245,15	47 557 917,88	51 346 197,09
Produits en cours	-	-	-	-
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
Créances de l'actif circulant (G)	2 577 787 675,85	261 671 713,93	2 316 115 961,92	2 019 306 319,32
Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	18 424 386,12	-	18 424 386,12	21 529 812,71
Clients et comptes rattachés	1 990 703 617,51	261 671 713,93	1 729 031 903,58	1 498 676 286,42
Personnel débiteur	74 339 337,09	-	74 339 337,09	82 520 488,89
Etat débiteur	334 708 523,46	-	334 708 523,46	273 627 083,95
Comptes d'associés débiteurs	-	-	-	-
Autres débiteurs	124 161 590,09	-	124 161 590,09	123 919 063,52
Comptes de régularisation actif	35 450 221,58	-	35 450 221,58	19 033 583,83
Titres et valeurs de placement (H)	96 330 016,97	-	96 330 016,97	272 191 891,89
Bons du Trésor (fonds de travaux)	40 000 000,00	-	40 000 000,00	-
Placements Lydec	56 330 016,97	-	56 330 016,97	272 191 891,89
Écarts de conversion actif circulant (I)	45 227,92	-	45 227,92	49 913,25
TOTAL II - ACTIF CIRCULANT (F+G+H+I)	2 727 334 083,77	267 284 959,08	2 460 049 124,69	2 342 894 321,55
III. TRÉSORERIE - ACTIF				
Cheques et Valeurs à encaisser	44 753 279,33	-	44 753 279,33	186 247 412,68
Compte Trésorerie Fonds de travaux	57 590 746,87	-	57 590 746,87	85 523 133,47
Compte Trésorerie PIN	2 380 725,73	-	2 380 725,73	2 395 703,84
Compte Trésorerie CDG	-	-	-	-
Trésorerie INDH-Inmae	28 948 137,45	-	28 948 137,45	21 229 714,87
Banques	501 943 885,94	-	501 943 885,94	550 647 773,29
Caisses	325 772,24	-	325 772,24	326 065,33
TOTAL III - TOTAL TRÉSORERIE ACTIF	635 942 547,56	-	635 942 547,56	846 369 803,48
TOTAL GÉNÉRAL ACTIF	23 003 326 819,38	10 178 079 191,32	12 825 247 628,06	12 835 367 943,00

BILAN PASSIF

En dirhams	Au 30 juin 2011	Au 31 décembre 2010
I. DROITS DE L'AUTORITÉ DÉLÉGANTE (I)	6 662 834 688,95	6 620 693 759,20
Financement Délégant	6 439 664 513,30	6 283 298 190,19
Amortissement Financement Délégant	- 4 685 701 640,90	- 4 508 980 167,38
Financement Délégataire	4 658 089 708,66	4 463 672 252,98
Amortissement Financement Délégataire	- 1 705 110 933,54	- 1 565 650 100,98
Financement Tiers	2 843 723 822,70	2 723 856 343,11
Amortissement Financement Tiers	- 1 013 747 673,09	- 954 007 427,56
Fonds de retraite	125 916 891,82	178 504 668,84
Dettes de l'autorité déléguée/RCAR	1 142 967 389,00	1 142 967 389,00
RCAR	- 1 142 967 389,00	- 1 142 967 389,00
Capitaux propres (A)	-	-
Capital social	800 000 000,00	800 000 000,00
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé	-	-
Capital appelé	800 000 000,00	800 000 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	-	-
Écarts de réévaluation	-	-
Réserves légales	80 000 000,00	70 482 196,21
Autres réserves	-	-
Report à nouveau	357 952 804,30	291 161 728,33
Résultat net en instance d'affectation	-	-
Résultat net de l'exercice	117 443 657,32	256 308 879,76
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	1 355 396 461,62	1 417 952 804,30
Capitaux propres assimilés (B)	-	-
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
Comptes de liaison	-	-
Dettes de financement (C)	1 512 588 465,75	1 503 293 169,55
Emprunts obligataires	1 200 000 000,00	1 200 000 000,00
Emprunts commerciaux	-	-
Dépôts de garantie clientèle	312 588 465,75	303 293 169,55
Provisions durables pour risques et charges (D)	-	-
Provisions pour risques	-	-
Provisions pour charges	-	-
Écarts de conversion passif (E)	-	-
Augmentation des créances immobilisées	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-
TOTAL I - FINANCEMENT PERMANENT (I+A+B+C+D+E)	9 530 819 616,32	9 541 939 733,05
II. PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie)		
Dettes passif circulant (F)	2 703 893 658,70	2 578 439 041,44
Fournisseurs et Comptes rattachés	1 676 594 233,53	1 662 191 358,24
Clients créditeurs, Avances et Acomptes	140 580 009,08	140 760 976,77
Personnel	68 943 184,84	60 469 490,74
Organismes Sociaux	31 053 104,18	10 304 685,71
Etat	444 309 627,62	491 793 826,32
Compte d'associés créditeurs	-	-
Fonds de Travaux	53 235 904,14	1 070 443,52
Autres Créanciers	147 873 731,37	135 824 455,66
Comptes de régularisation Passif	141 303 863,94	76 023 804,48
Autres provisions pour risques et charges (G)	33 347 936,80	16 367 511,05
Écarts de conversion passif circulant (H)	152 249,29	152 249,29
TOTAL II - PASSIF CIRCULANT (F+G+H)	2 737 393 844,79	2 594 958 801,78
III. TRÉSORERIE - PASSIF		
Crédits d'escompte	-	-
Crédits de trésorerie	-	-
Banques (soldes créditeurs)	557 034 166,95	698 469 408,17
TOTAL III - TOTAL TRÉSORERIE PASSIF	557 034 166,95	698 469 408,17
TOTAL GÉNÉRAL PASSIF	12 825 247 628,06	12 835 367 943,00

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

En dirhams	Opérations		Totaux au 30 juin 2011 (3) - (1)+(2)	Totaux au 30 juin 2010
	Propres à l'exercice (1)	Concernant les exercices précédents (2)		
I. PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	2 472 596 899,73	15 056 409,82	2 487 653 309,55	2 368 912 443,01
Ventes de biens et services	337 272 470,25	-	337 272 470,25	304 750 463,18
Chiffre d'affaires	2 809 869 369,98	15 056 409,82	2 824 925 779,80	2 673 662 906,19
Variation de stocks de produits	-	-	-	-
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	64 882 836,17	-	64 882 836,17	54 658 376,70
Subventions d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitation : Transfert de charges	6 710 942,79	-	6 710 942,79	4 154 844,50
TOTAL I	2 881 463 148,94	15 056 409,82	2 896 519 558,76	2 732 476 127,39
II. CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises	1 655 086 071,90	-	1 655 086 071,90	1 615 828 337,07
Achats consommés de matières et fournitures	368 906 079,32	27 339,15	368 933 418,47	321 836 861,85
Autres charges externes	106 613 746,49	124 035,65	106 737 782,14	100 538 875,64
Impôts et taxes	3 732 920,52	-	3 732 920,52	5 293 566,63
Charges de personnel	348 170 304,76	-	348 170 304,76	324 035 678,65
Autres charges d'exploitation	458 070,39	-	458 070,39	120 000,00
Dotations d'exploitation	211 927 267,53	-	211 927 267,53	173 084 061,27
TOTAL II	2 694 894 460,91	151 374,80	2 695 045 835,71	2 540 737 381,11
III. RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	186 568 688,03	-	186 568 688,03	192 738 746,28
IV. PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
Gains de change	39 567,83	-	39 567,83	575 241,91
Intérêts et autres produits financiers	4 256 051,83	-	4 256 051,83	3 002 370,28
Reprises financières : transfert de charges	14 690 622,75	-	14 690 622,75	11 529 653,60
TOTAL IV	18 986 242,41	-	18 986 242,41	15 107 265,79
V. CHARGES FINANCIÈRES				
Charges d'intérêts	33 732 663,81	-	33 732 663,81	21 770 557,29
Perte de change	359 850,62	55 853,50	415 704,12	106 988,55
Autres charges financières	31 263,47	-	31 263,47	-
Dotations financières	-	-	-	-
TOTAL V	34 123 777,90	55 853,50	34 179 631,40	21 877 545,84
VI. RÉSULTAT FINANCIER (IV-V)	-	-	-	-
VII. RÉSULTAT COURANT (III+V)	-	-	186 280 334,06	184 968 466,23
VIII. PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	-	-	-	2 735,00
Subvention d'équilibre	-	-	-	-
Reprises sur subvention d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	1 661 593,71	-	1 661 593,71	4 437 425,36
Reprises non courantes : transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL VIII	1 661 593,71	-	1 661 593,71	4 440 160,36
IX. CHARGES NON COURANTES				