



COMMUNICATION FINANCIERE COMPTES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2009 (*)

Société : AUTOROUTES DU MAROC

BILAN - ACTIF (modèle normal)

Tableau n° 1 Semestre clos le 30/06/2009

A C T I F		Semestre		Semestre N-1	
		Brut	Amort. Prov.	Net	Net
	IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	846 306 964,51	590 666 187,41	255 640 777,10	256 437 504,42
A01	- Frais préliminaires	60 838 080,23	30 722 851,04	30 115 229,19	23 532 350,34
A02	- Charges à répartir	785 468 884,28	559 943 336,37	225 525 547,91	232 905 154,08
A03	- Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	0,00
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	17 724 182,35	11 804 069,19	5 920 113,16	5 923 005,57
A A04	- Immobilisations en recherche & développement	0,00	0,00	0,00	0,00
C A05	- Brevets, marques, droits et val.similaires	17 724 182,35	11 804 069,19	5 920 113,16	5 923 005,57
T A06	- Fonds commercial	0,00	0,00	0,00	0,00
I A07	- Autres immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
F	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C1)	37 324 588,07	11 235 231,56	26 089 356,51	25 315 996,82
A08	- Terrains	2 575 690,00	0,00	2 575 690,00	2 575 690,00
A09	- Constructions	21 854 267,42	11 235 231,56	10 619 035,86	10 763 620,65
A10	- Installations techniques, mat. & outill.	0,00	0,00	0,00	0,00
I A11	- Matériel de transport	0,00	0,00	0,00	0,00
M A12	- Mobilier, mat.de bureau & aménagements divers	0,00	0,00	0,00	0,00
M A13	- Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
O A14	- Immobilisations corporelles en cours	12 894 630,65	0,00	12 894 630,65	11 976 686,17
B	IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN CONCESSION (C2)	27 302 437 541,01	3 033 864 448,91	24 268 573 092,10	22 303 065 950,68
I	- Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
L	- Constructions	25 084 087 258,84	2 934 541 798,55	22 149 545 460,29	20 469 789 841,81
I	- Installations techniques, mat. & outill.	38 669 530,70	20 287 625,39	18 381 905,31	17 794 976,00
S	- Matériel de transport	56 716 822,68	28 383 460,29	28 333 362,39	33 518 957,77
E	- Mobilier, mat.de bureau & aménagements divers	70 020 143,10	50 651 564,68	19 368 578,42	19 751 342,79
	- Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
	- Immobilisations corporelles en cours	2 052 943 785,69	0,00	2 052 943 785,69	1 762 210 832,31
	IMMOBILISATIONS FINANCIERS (D)	2 848 056,31	0,00	2 848 056,31	2 482 175,23
A15	- Prêts immobilisés	2 528 043,45	0,00	2 528 043,45	2 174 321,73
A16	- Autres créances financières	320 012,86	0,00	320 012,86	307 853,50
A17	- Titres de participation	0,00	0,00	0,00	0,00
A18	- Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	249 144 666,61		249 144 666,61	370 819 486,39
A19	- Diminution des créances immobilisées	3 247 286,76		3 247 286,76	2 422 403,89
A20	- Augmentation des dettes de financement	245 897 379,85		245 897 379,85	368 397 082,50
	TOTAL I (A+B+C1+C2+D+E)	28 455 785 998,86	3 647 569 937,07	24 808 216 061,79	22 964 044 119,11
A H	STOCKS	0,00	0,00	0,00	0,00
CO A21	- Marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
TR A22	- Matières et fournitures consommables	0,00	0,00	0,00	0,00
IS A23	- Produits en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
F A24	- Produits intermédiaires produits résiduels	0,00	0,00	0,00	0,00
A25	- Produits finis	0,00	0,00	0,00	0,00
CT	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	1 135 171 233,41	26 354 995,33	1 108 816 238,08	957 346 576,02
I R A26	- Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	9 393 920,82	0,00	9 393 920,82	6 290 108,94
RE A27	- Clients et comptes rattachés	110 439 975,87	24 674 822,51	85 765 153,36	45 081 547,44
CS A28	- Personnel	444 620,94	0,00	444 620,94	469 696,69
UO A29	- Etat	1 002 088 744,08	0,00	1 002 088 744,08	894 603 401,28
LR A30	- Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00
AE A31	- Autres débiteurs	3 579 590,31	1 680 172,82	1 899 417,49	1 738 911,59
NR A32	- Comptes de régularisation actif	9 224 381,39	0,00	9 224 381,39	9 162 910,08
TI A33	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	74 708 772,70	0,00	74 708 772,70	39 539 917,29
E A34	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (II) (Elém.circ.)	405 474,54		405 474,54	1 096 873,85
	TOTAL II (F+G+H+II)	1 210 285 480,65	26 354 995,33	1 183 930 485,32	997 983 367,16
TR	TRESORERIE ACTIF	889 006 826,90	0,00	889 006 826,90	592 797 944,28
ER A35	- Chèques et valeurs à encaisser	568 536,67	0,00	568 536,67	117 836,67
SI A36	- Banques, T.G et C.P	860 756 802,58	0,00	860 756 802,58	562 134 377,24
OE A37	- Caisses, Régies d'avances et accreditifs	27 681 487,65	0,00	27 681 487,65	30 545 730,37
	TOTAL III	889 006 826,90	0,00	889 006 826,90	592 797 944,28
	TOTAL GENERAL (I+II+III)	30 555 078 306,41	3 673 924 932,40	26 881 153 374,01	24 554 825 430,55

Société : AUTOROUTES DU MAROC

BILAN - PASSIF (modèle normal)

Tableau n° 1 Semestre clos le 30/06/2009

P A S S I F		Semestre N		Semestre N-1	
	CAPITAUX PROPRES	7 211 436 428,00		6 434 668 269,09	
B01	- Capital social ou personnel (1)	8 865 628 500,00		7 715 628 500,00	
B02	- (-) :actionnaires, CSNA, C.App;dont Versé	-250 000 000,00			
F B03	- Primes d'émission, de fusion, d'apport	0,00		0,00	
I B04	- Ecart de réévaluation	0,00		0,00	
N B05	- Réserve légale	558 341,72		558 341,72	
A					
N B06	- Autres réserves	0,00		0,00	
C B07	- Report à nouveau (2)	-1 281 518 572,63		-816 661 909,90	
E B08	- Résultats nets en instance d'affectation	0,00		0,00	
M B09	- Résultat net de l'exercice (2)	-123 231 841,09		-464 856 662,73	
E	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	7 211 436 428,00		6 434 668 269,09	
N					
T	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	9 557 343,69		9 673 217,74	
B10	- Subventions d'investissement	9 557 343,69		9 673 217,74	
P B11	- Provisions réglementées	0,00		0,00	
E B12	- Compte de liaison	0,00		0,00	
R					
M	DETTES DE FINANCEMENT (C)	15 782 764 800,53		14 639 306 262,13	
A B13	- Emprunts obligataires	1 940 000 000,00		1 540 000 000,00	
N B14	- Autres dettes de financement	13 842 764 800,53		13 099 306 262,13	
E					
N	PROVISION DURABLES POUR RISQUES & CHARGES (D)	260 564 957,71		384 863 549,45	
T B15	- Provisions pour risques	260 564 957,71		384 863 549,45	
	- Provisions pour charges	0,00		0,00	
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	462 323 306,66		209 154 606,06	
B17	- Augmentation des créances immobilisées	625 688,73		461 820,18	
B18	- Diminution des dettes de financement	461 697 617,93		208 692 785,88	
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	23 726 646 836,59		21 677 665 904,47	
PH	DETTES DU PASSIF CIRCULANT	2 927 857 444,95		2 736 022 086,21	
AO B19	- Fournisseurs et compte rattachés	2 431 044 396,18		2 118 053 142,35	
SR B20	- Clients créditeurs, avances et acomptes	0,00		0,00	
SS B21	- Personnel	13 584 693,71		11 327 625,32	
I B22	- Organismes sociaux	9 588 153,28		6 170 332,35	
F B23	- Etat	21 588 819,84		247 512 586,65	
T B24	- Comptes d'associés	217 179,63		372 735,19	
CR B25	- Autres créanciers	43 624 045,04		43 598 220,90	
IE B26	- Comptes de régularisation passif	408 210 157,27		308 987 443,45	
RS					
CO B27	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	16 238 211,20		16 929 610,49	
UR					
LE					
AR					
NI B28	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Elém. cir.)	93 100,27		661 621,06	
TE					
NI					
	TOTAL II (F+G+H+II)	2 944 188 756,42		2 753 613 317,76	
TR	TRESORERIE PASSIF	210 317 781,00		123 546 208,32	
RE B29	- Crédits d'escompte	0,00		0,00	
SR B30	- Crédits de trésorerie	0,00		0,00	
OI B31	- Banques (soldes créditeurs)	210 317 781,00		123 546 208,32	
E					
	TOTAL III	210 317 781,00		123 546 208,32	
	TOTAL GENERAL (I+II+III)	26 881 153 374,01		24 554 825 430,55	

(1) Capital personnel débiteur (-)

(2) Bénéficiaire (+) ; Déficitaires (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(modèle normal)

Semestre du 01-01-09 au 30-06-2009

Tableau n° 2

		OPERATIONS		TOTAUX DU	TOTAUX DE
		Propres au	Concernant	SEMESTRE	SEMESTRE
		1	2	3	4
		*****EXPLOITATION*****			
I	PRODUITS D'EXPLOITATION				
D01	* Ventes de marchandises en l'état	0,00	0,00	0,00	0,00
D02	* Ventes de biens et services produits	613 975 946,33	0,00	613 975 946,33	555 647 196,59
	Chiffre d'affaires	613 975 946,33	0,00	613 975 946,33	555 647 196,59
D03	* Variation de stocks de produits (+/-) (1)	0,00		0,00	0,00
D04	* Immobilisations produites par :Ent.pour elle meme	0,00	0,00	0,00	0,00
D05	* Subventions d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
D06	* Autres produits d'exploitation	0,00	0,00	0,00	0,00
D07	* Reprises d'exploitation : transferts de charges	34 763 810,12	0,00	34 763 810,12	21 233 519,72
	TOTAL I	648 739 756,45	0,00	648 739 756,45	576 880 716,31
II	CHARGES D'EXPLOITATION				
C01	* Achats revendus (2) de marchandises	0,00	0,00	0,00	0,00
C02	* Achats consommés (2) de matières & fournitures	35 706 936,05	14 250,00	35 721 186,05	34 169 024,66
C03	* Autres charges externes	208 528 626,58	11 088 481,74	219 617 108,32	120 747 391,71
C04	* Impôts et taxes	1 640 092,67	0,00	1 640 092,67	10 177 770,20
C05	* Charges de personnel	68 923 128,80	28 087,91	68 951 216,71	66 888 721,33
C06	* Autres charges d'exploitation	44 444,44	0,00	44 444,44	44 444,44
C07	* Dotations d'exploitation	307 975 179,98	0,00	307 975 179,98	255 062 960,75
	TOTAL II	622 818 408,52	11 130 819,65	633 949 228,17	487 090 313,09
III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			14 790 528,28	89 790 403,22
		*****FINANCIER*****			
	PRODUITS FINANCIERS				
D08	* Prod. des titres de partic. & autres titres immob.	0,00	0,00	0,00	0,00
D09	* Gains de change	9 648 807,96	0,00	9 648 807,96	17 783 102,49
D10	* Intérêts et autres produits financiers	22 038 748,28	0,00	22 038 748,28	12 726 998,04
D11	* Reprises financières; transferts de charges	412 020 295,97	0,00	412 020 295,97	181 678 263,29
	TOTAL IV	443 707 852,21	0,00	443 707 852,21	212 188 363,82
V	CHARGES FINANCIERES				
C08	* Charges d'intérêts	322 248 057,32	0,00	322 248 057,32	236 310 717,45
C09	* Pertes de change	8 099 561,27	0,00	8 099 561,27	11 296 265,61
C10	* Autres charges financières	0,00	0,00	0,00	0,00
C11	* Dotations financières	249 550 141,15	0,00	249 550 141,15	197 049 304,17
	TOTAL V	579 897 759,74	0,00	579 897 759,74	444 656 287,23
VI	RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-136 189 907,53	-232 467 923,41
VII	RESULTAT COURANT (III + VI)			-121 399 379,25	-142 677 520,19

(1) Variation de stocks : stock final - stock initial; augmentation (+) diminution (-)

(2) Achats revendus ou consommés: achats - variation de stocks

(*) Situation en cours de certification

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (suite)

(modèle normal)

Semestre du 01-01-09 au 30-06-2009

Tableau n° 2

		OPERATIONS		TOTAUX DU	TOTAUX DE
		Propres au	Concernant	SEMESTRE	SEMESTRE
		1	2	3	4
		*****NON COURANT*****			
VIII	PRODUITS NON COURANTS				
D12	* Produits des cessions d'immobilisation	0,00	0,00	0,00	0,00
D13	* Subventions d'équilibre	0,00	0,00	0,00	0,00
D14	* Reprises sur subventions d'investissement	115 874,05	0,00	115 874,05	115 874,04
D15	* Autres produits non courants	1 844 299,94	746 482,37	2 590 782,31	2 185 908,02
D16	* Reprises non courantes ; transferts de charges	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL VIII	1 960 173,99	746 482,37	2 706 656,36	2 301 782,06
IX	CHARGES NON COURANTES				
C12	* Val. nettes d'amortissements des immo.cédées	0,00	0,00	0,00	0,00
C13	* Subventions accordées	0,00	0,00	0,00	0,00
C14	* Autres charges non courantes	8 600,77	10 207,43	18 808,20	24 678 901,44
C15	* Dotations non courantes aux amortissement et pr	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL IX	8 600,77	10 207,43	18 808,20	24 678 901,44
	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			2 687 848,16	-22 377 119,38
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			-118 711 531,09	-165 054 639,57
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	4 520 310,00	0,00	4 520 310,00	54 819 307,90
XIII	RESULTAT NET (XI - XII)			-123 231 841,09	-219 873 947,47
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			1 095 154 265,02	791 370 862,19
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			1 218 386 106,11	1 011 244 809,66
XVI	RESULTAT NET (Total des produits-Total des charges)			-123 231 841,09	-219 873 947,47