

الطرق السيارة بالمغرب Autoroutes du Maroc



COMMUNICATION FINANCIERE

BILAN ACTIF

		Exercice		Exercice N-1	
		Brut	Amort. Prov.	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)					
A01	Frais préliminaires	841101642,19	308030158,39	233071483,80	18112838,83
A02	Charges à réparer	20941860,23	13518301,27	7323378,96	5839120,00
A03	Primes de remboursement des obligations	502299961,96	294511857,12	22274104,84	145273514,83
IMMOBILISATIONS INCORPORABLES (B)					
A 04	Immobilisations en recherche & développement	122772148,83	9349290,82	2927829,01	2982041,85
A 05	Brevets, marques, droits et val similaires	122772148,83	9349290,82	2927829,01	2882041,59
A 06	Fonds commercial				
A 07	Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)					
A08	Terminis	23727479,70	8134804,64	16592614,06	16488534,45
A09	Constructions	21011227,70	8134804,64	12876423,06	13379831,45
A10	Installations techniques, mat. & outill				
A11	Matériel de transport				
M A12	Matériel, mat. de bureau & aménagements divers				
M A13	Autres immobilisations corporelles				
O A14	Immobilisations corporelles en cours	140503,00		140503,00	113000,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURSE (C2)					
I 1	Terminis	1613541955,26	1983296594,42	1418214530,84	107628506,78
I 2	Constructions	1539166505,61	1010162656,23	1345150249,38	9032127809,92
I 3	Installations techniques, mat. & outill	24289126,89	8750611,97	15537517,21	2727237,23
I 4	Matériel de transport	2430928,48	13579566,24	11260292,79	3991956,32
E	Matériel, mat. de bureau & aménagements divers	5684857,03	44016854,24	12660222,79	13941811,23
Autres immobilisations corporelles					
A07	Immobilisations corporelles en cours	63796214,46		63796214,46	605504500,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)					
A15	Prêts immobilisés	1638963,80		1638963,80	1719278,83
A16A	Autres créances financières	2000410,63		2000410,63	259919,43
A17	Titres de participation				
A18	Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)					
A19	Diminution des créances immobilisées	92209396,47		92209396,47	140285553,33
A20	Augmentation des dettes de financement	1301332,32		1301332,32	2458222,69
A21	Augmentation des dettes de financement	90818057,15		90818057,15	137829324,84
TOTAL I (A+B+C+D+E)					
		1680685538,38	230810848,37	1449784590,11	1107543606,26
STOCKS					
A H	Marchandises				
T R A22	Matériaux et fournitures consommables				
I S A23A	Produits en cours				
F A24	Produits intermédiaires produits résiduels				
A25	Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)					
I R A26	Fournisseurs débiteurs avancés et acomptes	160093471,16	18431938,33	143661532,83	10323414,84
R E A27	Clients et comptes rattachés	1224153,96	0,00	1224153,96	2081767,96
C A28	Personnel	71029975,43	14751765,51	56278209,92	34050291,82
U O A29	Etat	474965,24		474965,24	209621,80
A R A30	Comptes d'associés	66101566,39		66101566,39	4745204,59
A R A31	Autres débiteurs	1031363,22	1680172,82	8538190,40	8293340,22
N R A32	Comptes de régularisation actif	1094447,32		1094447,32	1043256,22
T A33	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	61896556,56		61896556,56	583663404,11
E A34	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (F) (E) (E) (E) (E)	318897,87		318897,87	1011486,45
TOTAL II (F+G+H+I)					
		212296943,10	16431938,33	195834965,05	606314285,20
TRESORERIE ACTIF					
R E A35	Chèques et valeurs à encaisser	1406404680,10		1406404680,10	411091074,83
S1	Banques, T.G et C.P	374930,00		374930,00	501484,01
D E A37	Caisse, Régies d'avances et accredités	138663574,40		138663574,40	396033566,56
		191413463,63		191413463,63	12476024,00
TOTAL III					
		1406404680,10	0,00	1406404680,10	411091074,83
TOTAL GENERAL (I+II+III)					
		1840823122,86	2320242786,80	1810083536,26	12142841868,07

BILAN PASSIF

		Exercice N		Exercice N-1	
		Exercice N	Exercice N-1	Exercice N	Exercice N-1
CAPITAUX PROPRES					
B01	Capital social ou personnel (1)	3587847682,49	4437628500,00	3587847682,49	2592198763,00
B02	(-) actionnaires, CSNA, C.Appointé Versé				3467628500,00
F B03	Primes d'émission de fusion, d'apport				
I B04	Ecarts de réévaluation				
N B06	Réserve légale	556341,72		556341,72	
A B06	Autres réserves				
C B07	Report à nouveau (2)	-87596670,79		-87596670,79	-85595125,27
E B08	Résultats nets en instance d'affectation				
E M B09	Résultat net de l'exercice (2)	35427811,56		35427811,56	-20011845,52
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)					
		3597847682,49		3597847682,49	2692198763,00
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)					
P B10	Subventions d'investissement	10137202,72		10137202,72	10369439,62
T B11	Provisions réglementées				
E B12	Compte de liaison				
DETTES DE FINANCEMENT (C)					
R M A B13	Emprunts obligataires	920570850,56		920570850,56	798012866,22
N B14	Autres dettes de financement	48000000,00		48000000,00	50000000,00
E N	Autres dettes de financement	872570080,56		872570080,56	748012866,22
PROVISION DURABLES POUR RISQUES & CHARGES (D)					
T B15	Provisions pour risques	104296309,47		104296309,47	162432358,83
		104296309,47		104296309,47	152432358,83
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF					
B17	Augmentation des créances immobilisées	468804988,56		468804988,56	177257340,66
B18	Diminution des dettes de financement	373967,21		373967,21	1345757,54
		468430921,35		468430921,35	175962703,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)					
		1338887033,30		1338887033,30	1091292731,14
DETTES DU PASSIF CIRCULANT					
P H B19	Fournisseurs et comptes rattachés	264872387,69		264872387,69	121896237,07
S R B20	Clients créditeurs, avances et acomptes	1796777475,99		1796777475,99	1038065743,85
S B B21	Personnel	5373079,00		5373079,00	162496,72
B22	Organismes sociaux	7466533,94		7466533,94	14561210,03
B23	Etat	31280139,54		31280139,54	86030,08
F B24	Comptes d'associés	60548672,98		60548672,98	2837,21
C B25	Autres créanciers	28972,21		28972,21	15729627,74
I E B26	Comptes de régularisation passif	154275119,23		154275119,23	
C O B27	Autres provisions pour risques et charges	1614934,33		1614934,33	1011466,46
U R B28	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E) (E) (E) (E)	888616,91		888616,91	1378548,26
A R B29	Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL II (F+G+H+I)					
		266272088,53		266272088,53	1221349351,78
TRESORERIE PASSIF					
R R B29	Crédits d'escompte	60738215,83		60738215,83	8099741,16
S R B30	Crédits de trésorerie				
D R B31	Banques (soldes créditeurs)	50736213,53		50736213,53	9099741,16
D I B32					
TOTAL III					
		60736213,53		60736213,53	8099741,16
TOTAL GENERAL (I+II+III)					
		1610083536,26		1610083536,26	12142841868,07

(1) Capital personnel débiteur (-)
(2) Bénéficiaire (+); Définitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

		Exercice du 01-01-06 au 31-12-06		Exercice du 01-01-05 au 31-12-05	
		Propres à l'exercice 1	Concernant exerc. préc. 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
I - PRODUITS D'EXPLOITATION					
D01	*Ventes de marchandises en (en) détail				
D02	*Ventes de biens et services produits	781109381,70	114109,45	781283491,21	640595841,48
D03	Chiffre d'affaires	781109381,70	114109,45	781283491,21	640595841,48
D04	*Variation de stocks de produits (+/-) (1)				
D05	*Immobilisations produites par l'entrepr. pour elle même				
D06	*Subventions d'exploitation				
D07	*Autres produits d'exploitation	28719957,25		28719957,25	4022942,02
D08	*Reprises d'exploitation / transferts de charges				
TOTAL I					
		809889339,01	114109,45	81003448,45	68088783,50
II - CHARGES D'EXPLOITATION					
C01	*Achat revendus (2) de marchandises		8417,87	95519270,33	48198387,11
C02	*Achat consommés (2) de matières & fournitures	56509852,46		6185478,96	8004028,56
C03	*Autres charges extérieures	56535100,46		2091275,05	2029079,90
C04	*Impôts et taxes	18011033,65	290241,40	87005153,09	81427101,99
C05	*Charges de personnel	96922871,06		88898	88898
C06	*Autres charges d'exploitation	88898		27720255,45	
C07	*Dotations d'exploitation	394762100,00	2466,26	6325232,87	485014841,83
TOTAL II					
		609197097,13	643226,74	197650915,53	181874141,83
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)					
		198912341,88	49783,71	162383572,92	158754440,67
IV - PRODUITS FINANCIERS					
D09	*Prod. des titres de parc. & autres titres immob.		25683,29	13941962,69	9282310,39
D10	*Gains de change	13816299,40		55293737,21	1773232,54
D11	*Intérêts et autres produits financiers	229891696,61		229891696,61	194853795,32
D12	*Reprises financières, transferts de charges			288823386,67	221887708,39
TOTAL IV					
		298797703,28	25683,29	356909543,61	28100083,73
V - CHARGES FINANCIERES					
C08	*Charges d'intérêt	356909543,61		11119827,73	13438383,87
C09	*Pertes de change	11119827,73		92526294,15	3105,99
C10	*Autres charges financières			14120710,76	
C11	*Dotations financières	48655868,49	0,00	435739373,33	
TOTAL V					
		496584020,82		-16173278,52	-213871684,58
VI - RESULTAT FINANCIER (IV-V)					
		-297866786,54		35918636,67	-2197623,33
VI - RESULTAT COURANT (III+VI)					
		-108954444,66		198569908,64	14888617,34

(1) Variation de stocks : stock final - stock initial, augmentation (+) diminution (-)
(2) Achats revendus ou consommés, achats - variation de stocks

		Exercice du 01-01-06 au 31-12-06		Exercice du 01-01-05 au 31-12-05	
		Propres à l'exercice 1	Concernant exerc. préc. 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
VII - RESULTAT COURANT (REPORTS)					
				35918636,67	-2197623,33
VIII - PRODUITS NON COURANTS					
D12	*Produits des cessions d'immobilisation				
D13	*Subventions d'équilibre				
D14	*Reprises sur subventions d'investissement	232236,90		232236,90	59651,34
D15	*Autres produits non courants	16587220,13	701858,88	3060790,01	5370209,16
D16	*Reprises non courantes, transferts de charges				
TOTAL VIII					
		16819456,03	701858,88	2383815,91	592860,52
IX - CHARGES NON COURANTES					
C12	*Val. nettes d'amortissements des immo. cédées				
C13	*Subventions accordées				
C14	*Autres charges non courantes	633679,85	117799,04	751478,89	603242,71
C15	*Dotations non courantes aux amortissements et prov.	15327336,96		15327336,96	
TOTAL IX					
		16465116,81	117799,04	15584215,85	603242,71
X - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+VIII-IX)					
		7744925,47	0,00	7744925,47	3349040,00
XI - IMPOTS SUR LES RESULTATS					
C16				35427811,56</	

TABEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

Exercice du 01-01-06 au 31-12-06

I. Synthèse des masses du bilan	Exercice		Variation (A-B)	
	A	B	Emplois C	Ressources D
Financement	13 385 587 033,80	10 912 392 773,14		2474 194 260,66
Actif immobilisé	14 497 645 090,11	11 075 430 508,26	3 422 409 183,85	
Fonds de roulement/fonctionnel	-1 111 256 556,31	-163 043 733,12	948 212 823,19	
Actif circulant	1 953 496 056,05	5 653 142 885,20		4 600 729 99,15
Passif circulant	2 662 782 088,93	1 221 349 351,78		1 441 412 737,15
Besoins de financement global	-2 468 927 102,88	-5 653 096,58		1 901 832 036,30
Tresorerie nette (actif - passif)	1 355 666 446,57	401 991 333,46	953 675 113,11	

II. Emplois et ressources	Exercice		Exercice précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. Ressources stables de l'exercice				
* Autofinancement (A)		378 882 055,69		267 303 345,39
* Capacité d'autofinancement		378 882 055,69		267 303 345,39
* Distribution des bénéfices				
Cessions et réductions d'immobilisations (B)		603 189 730,88		2 375 233,26
* Cessions d'immobilisations incorporelles				
* Cessions d'immobilisations corporelles				
* Cessions d'immobilisations financières				
* Récupération sur créances immobilisées		952 093,92		1 760 714,31
* Diminution des immobilisations en cours		801 285 336,96		61 451 93,85
* Augmentation des capitaux propres et assimilés (C)		870 000 000,00		821 266 000,00
* Augmentation du capital, apports		870 000 000,00		821 266 000,00
* Subventions d'investissement				
* Augmentation des dettes de financement (D)		1 928 748 241,58		1 935 200 000,22
(nettes de primes de remboursements)				
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		3 874 820 027,85		3 026 144 877,87
II. Emplois stables de l'exercice				
* Acquisitions et augmentations d'immobilisations (E)		4 289 152 899,64		2 752 416 838,38
* Acquisitions d'immobilisations incorporelles		1 540 121,28		602 356,20
* Acquisitions d'immobilisations corporelles		4 286 799 874,81		2 750 634 218,94
* Acquisitions d'immobilisations financières		0,00		0,00
* Augmentation des créances immobilisées		87 260,35		1 100 253,14
* Remboursement des capitaux propres (F)				
* Remboursement des dettes de financement (G)		3 616 377 11,19		2 987 18 308,76
* Emplois en non valeurs (H)		172 244 340,21		980 774 687,96
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)		4 823 534 957,03		3 143 211 034,03
III. Variation du besoin de financement global (B.F.G.)				
		1 901 892 036,30		487 404 206,14
IV. Variation de la trésorerie		953 675 113,11		344 337 160,32
Total général	6 776 12 064,15	6 776 12 064,15	3 493 548 785,01	3 493 548 785,01

TABEAU DES PROVISIONS

Exercice du 01-01-06 au 31-12-06

NATURE	Montant ouvert exercice	DOTATIONS		REPRISES		Montant en exercice
		Exploitation	Non courantes	Exploitation	Non courantes	
I. Provisions pour opérations de fait						
1. Provisions rfp						
2. Provisions rfp						
3. Provisions rfp						
4. Provisions pour opérations de fait						
5. Provisions pour opérations de fait						
6. Provisions pour opérations de fait						
7. Provisions pour opérations de fait						
8. Provisions pour opérations de fait						
9. Provisions pour opérations de fait						
10. Provisions pour opérations de fait						
11. Provisions pour opérations de fait						
12. Provisions pour opérations de fait						
13. Provisions pour opérations de fait						
14. Provisions pour opérations de fait						
15. Provisions pour opérations de fait						
16. Provisions pour opérations de fait						
17. Provisions pour opérations de fait						
18. Provisions pour opérations de fait						
19. Provisions pour opérations de fait						
20. Provisions pour opérations de fait						
21. Provisions pour opérations de fait						
22. Provisions pour opérations de fait						
23. Provisions pour opérations de fait						
24. Provisions pour opérations de fait						
25. Provisions pour opérations de fait						
26. Provisions pour opérations de fait						
27. Provisions pour opérations de fait						
28. Provisions pour opérations de fait						
29. Provisions pour opérations de fait						
30. Provisions pour opérations de fait						
31. Provisions pour opérations de fait						
32. Provisions pour opérations de fait						
33. Provisions pour opérations de fait						
34. Provisions pour opérations de fait						
35. Provisions pour opérations de fait						
36. Provisions pour opérations de fait						
37. Provisions pour opérations de fait						
38. Provisions pour opérations de fait						
39. Provisions pour opérations de fait						
40. Provisions pour opérations de fait						
41. Provisions pour opérations de fait						
42. Provisions pour opérations de fait						
43. Provisions pour opérations de fait						
44. Provisions pour opérations de fait						
45. Provisions pour opérations de fait						
46. Provisions pour opérations de fait						
47. Provisions pour opérations de fait						
48. Provisions pour opérations de fait						
49. Provisions pour opérations de fait						
50. Provisions pour opérations de fait						
51. Provisions pour opérations de fait						
52. Provisions pour opérations de fait						
53. Provisions pour opérations de fait						
54. Provisions pour opérations de fait						
55. Provisions pour opérations de fait						
56. Provisions pour opérations de fait						
57. Provisions pour opérations de fait						
58. Provisions pour opérations de fait						
59. Provisions pour opérations de fait						
60. Provisions pour opérations de fait						
61. Provisions pour opérations de fait						
62. Provisions pour opérations de fait						
63. Provisions pour opérations de fait						
64. Provisions pour opérations de fait						
65. Provisions pour opérations de fait						
66. Provisions pour opérations de fait						
67. Provisions pour opérations de fait						
68. Provisions pour opérations de fait						
69. Provisions pour opérations de fait						
70. Provisions pour opérations de fait						
71. Provisions pour opérations de fait						
72. Provisions pour opérations de fait						
73. Provisions pour opérations de fait						
74. Provisions pour opérations de fait						
75. Provisions pour opérations de fait						
76. Provisions pour opérations de fait						
77. Provisions pour opérations de fait						
78. Provisions pour opérations de fait						
79. Provisions pour opérations de fait						
80. Provisions pour opérations de fait						
81. Provisions pour opérations de fait						
82. Provisions pour opérations de fait						
83. Provisions pour opérations de fait						
84. Provisions pour opérations de fait						
85. Provisions pour opérations de fait						
86. Provisions pour opérations de fait						
87. Provisions pour opérations de fait						
88. Provisions pour opérations de fait						
89. Provisions pour opérations de fait						
90. Provisions pour opérations de fait						
91. Provisions pour opérations de fait						
92. Provisions pour opérations de fait						
93. Provisions pour opérations de fait						
94. Provisions pour opérations de fait						
95. Provisions pour opérations de fait						
96. Provisions pour opérations de fait						
97. Provisions pour opérations de fait						
98. Provisions pour opérations de fait						
99. Provisions pour opérations de fait						
100. Provisions pour opérations de fait						

TABEAU DES CREANCES

Au 31 décembre 06

CREANCES	ANALYSE PAR CATEGORIE		Montants en exercice	Montants sur les organismes publics	Montants sur les entreprises	Montants reportés par effets
	TOTAL	Plus d'un an				
CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	1 898 908,92	1 417 714,31	481 190,62			
- Prêts immobilisés	1 838 863,30	1 157 872,68	481 190,62			
- Autres créances financières	260 045,63	260 041,63			260 041,63	
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	18 009 471,16		18 009 471,16	84 323 806,90		
- Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	12 294 153,56		12 294 153,56			
- Clients et comptes rattachés	71 229 875,43		71 229 875,43	84 323 806,90	8 664 606,00	
- Personnel	47 496,54		47 496,54			
- Etat	86 101 506,39		86 101 506,39		86 101 506,39	
- Comptes d'associés	0,00		0,00			
- Autres débiteurs	103 18 363,32		103 18 363,32			
- Comptes de régularisation actif	10 644 447,32		10 644 447,32			

TABEAU DES DETTES

Au 31 décembre 06

DETTES	ANALYSE PAR CATEGORIE		AUTRES ANALYSES				
	TOTAL	Moins d'un an	Moins d'un an	Entre 1 et non payés	Montants sur l'état et organismes publics	Montants sur les entreprises	Montants reportés par effets
DETTES DE FINANCEMENT	8 336 708 888,86	8 176 708 888,86	4 800 000,00		8 678 178 183,46		
- Emprunts obligataires	4 800 000,00	4 800 000,00	4 800 000,00				
- Autres dettes de financement	8 176 708 888,86	8 176 708 888,86			8 678 178 183,46	28 000 000,00	
SOUVENIRS D'EXPLOITATION	7 443 713 527,94		7 443 713 527,94		12 578 004,73	6 429 800,00	
- Fournisseurs et créanciers opérationnels	1 967 774 719,94		1 967 774 719,94				
- Clients et fournisseurs, avances et acomptes	5 235 944,00		5 235 944,00				
- Organismes sociaux	7 465 344,00		7 465 344,00				
- Etat	31 201 064,00		31 201 064,00		12 578 004,73	3 120 791,27	
- Organismes sociaux	60 548 271,27		60 548 271,27			8 800,00	
- Autres débiteurs	281,27		281,27				
- Comptes de régularisation	15 427 116,22		15 427 116,22			9 747 278,28	
- Etat							

ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

Au 31 décembre 06

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice		Montants Exercice Précédent	
	Exercice	Précédent	Exercice	Précédent
* Avals et cautions				
* Valeurs remises au cédantes				
* Autres engagements donnés				
Total (1)				
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées				
ENGAGEMENTS REÇUS				
* Avals et cautions				
* Cautions Reçues sur marché en dirhams		1 877 801 268,57		1 566 719 786,07
* Cautions Reçues sur marché en USD		1 356 489 60,31		1 453 444 484,81
* Cautions Reçues sur marché en EURO		1 851 030 50,56		1 441 329 509,46
* Autres engagements reçus				
* Engagement de garantie des emprunts obligataires contractés par ADM				
* Engagement de garantie des emprunts concessionnels émis par ADM				
TOTAL				

TABEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Au 31 décembre 06

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
Sûretés données					
Sûretés reçues					
TOTAL					

(1) - Gage : 1 Hypothèque ; 2 Nantissement ; 3 - Warrant ; 4 - Autres ; 5 - (à préciser)
 (2) préciser s'il a été donné au profit d'entreprises ou de personnes liées (à préciser)
 (3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

ETAT DES DEROGATIONS

Au 31 décembre 06

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PAT
----------------------------	-------------------------------	--------------------------------------