

COMPTES SOCIAUX CGI au 31 Décembre 2009

BILAN (Modèle normal)				
Exercice clos le 31/12/2009				
ACTIF	EXERCICE		EXERCICE PRECED.	
	Amortissements & provisions	Net	Amortissements & provisions	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	76 774 410,61	46 564 646,37	30 209 764,24	45 314 646,37
FRAIS PRELIMINAIRES	0,00	0,00	0,00	0,00
CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERC.	76 774 410,61	46 564 646,37	30 209 764,24	45 314 646,37
PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	7 691 892,08	5 312 763,98	2 379 128,10	1 830 147,09
IMMO. EN RECHERCHE & DEVELOPPEMENT	1 478 300,00	1 478 300,00	0,00	124 843,75
BREVET, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	0,00	0,00	0,00	0,00
FONDS COMMERCIAL	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 213 592,08	3 834 463,98	2 379 128,10	1 705 303,34
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	38 650 937,65	19 196 784,66	19 454 152,99	19 734 250,84
TERRAINS	204 344,47	0,00	204 344,47	204 344,47
CONSTRUCTIONS	16 441 296,35	7 296 288,56	9 145 007,79	9 915 855,55
INSTALL. TECHNIQUE MATERIEL & OUTILLAGE	0,00	0,00	0,00	0,00
MATERIEL DE TRANSPORT	162 969,90	34 902,65	128 067,25	0,00
MOBIL. MATERIEL DE BUREAU & AMENAG. DIVERS	21 815 326,93	11 865 593,45	9 949 733,48	9 587 050,82
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	27 000,00	0,00	27 000,00	27 000,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	1 213 763 767,20	93 153,09	1 213 670 614,11	890 774 374,23
PRETS IMMOBILISES	4 755 810,61	0,00	4 755 810,61	7 991 915,73
AUTRES CREANCES FINANCIERES	169 732,59	93 153,09	76 579,50	76 579,50
TITRES DE PARTICIPATION	1 208 838 224,00	0,00	1 208 838 224,00	882 705 879,00
AUTRES TITRES IMMOBILISES	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	0,00	0,00	0,00	0,00
DIMINUTION DES CREANCES IMMOBILISEES	0,00	0,00	0,00	0,00
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 336 881 007,54	71 167 348,10	1 265 713 659,44	957 653 418,53
STOCKS (F)	3 860 212 881,19	10 644 994,64	3 849 567 886,55	2 949 834 254,03
MARCHANDISES	0,00	0,00	0,00	0,00
MATIERES & FOURNITURES CONSOMMABLES	2 147 622 661,20	9 438 485,12	2 138 184 176,08	1 730 684 283,49
PRODUITS EN COURS	840 289 346,27	0,00	840 289 346,27	939 711 579,34
PRODUITS INTERM. & PROD. RESID.	0,00	0,00	0,00	0,00
PRODUITS FINIS	872 300 873,72	1 206 509,52	871 094 364,20	279 438 391,20
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	2 967 843 412,20	4 762 087,34	2 963 081 324,86	1 509 060 639,96
FOURNIS. DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	108 204 444,41	995 040,11	107 209 404,30	79 990 090,29
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	1 055 308 088,63	2 816 443,83	1 052 491 644,80	539 322 653,53
PERSONNEL	3 697 482,26	0,00	3 697 482,26	4 723 608,16
ETAT	323 951 074,82	0,00	323 951 074,82	233 841 605,14
COMPTES ASSOCIES	581 513 934,94	0,00	581 513 934,94	215 537 728,74
AUTRES DEBITEURS	892 260 395,39	950 603,40	891 309 791,99	433 368 373,16
COMPTES DE REGULARIS. ACTIF	2 907 991,75	0,00	2 907 991,75	2 276 580,94
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	0,00	0,00	0,00	991 093 109,72
ECART DE CONVERSION - ACTIF (I) (ELT CIRC)	0,00	0,00	0,00	35 686,48
TOTAL II (F+G+H+I)	6 828 056 223,33	15 407 083,33	6 812 649 214,11	5 450 023 050,15
TRESORERIE - ACTIF	223 503 338,90	0,00	223 503 338,90	193 889 572,47
CHEQUES & VALEURS A ENCAISSER	0,00	0,00	0,00	489 010,23
BANQUES, T.G. ET CP.	223 483 031,67	0,00	223 483 031,67	193 376 780,77
CAISSE, REGIES D'AVANCES & ACCREDITIFS	20 307,23	0,00	20 307,23	23 781,47
TOTAL III	223 503 338,90	0,00	223 503 338,90	193 889 572,47
TOTAL GENERAL I+II+III	8 388 440 639,83	86 574 430,88	8 301 866 209,75	6 601 566 681,19

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)				
Exercice clos le 31/12/2009				
	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT	
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précéd. 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	PRECEDENT 4
I	PRODUITS D'EXPLOITATION	2 877 838 081,11	2 873 893 679,53	2 255 990 118,69
	VENTES DE MARCHANDISES	0,00	0,00	0,00
	VENTES DE BIENS & SERV. PRODUITS C.A.	1 611 234 091,99	-3 944 401,58	1 189 061 925,08
	VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (I - II)	870 036 689,73	0,00	973 821 727,87
	IMMO. PRODUITS PAR L'ENTREPRISE, POUR ELLE	0,00	0,00	0,00
	SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	0,00	0,00	0,00
	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	672 094,76	0,00	4 458 210,49
	REPRISES D'EXPLOITATION; TRANSF. DE CHGES	395 895 204,63	0,00	88 648 255,25
	TOTAL I	2 877 838 081,11	-3 944 401,58	2 873 893 679,53
II	CHARGES D'EXPLOITATION	2 442 981 733,30	565 622,69	2 443 547 355,99
	ACHATS REVENUS (2) DE MARCHANDISES	0,00	0,00	0,00
	ACHATS CONSOMMES (2) DE MATIERES & FOURN	2 270 807 271,04	80 843,69	1 737 714 623,01
	ACHATS CHARGES EXTERNES	49 151 956,56	143 960,00	49 295 916,56
	IMPTS ET TAXES	3 472 316,28	340 819,00	3 813 135,28
	CHARGES DE PERSONNEL	77 003 777,77	0,00	66 542 656,97
	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	0,00	0,00	700 000,00
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	42 546 411,65	0,00	53 564 681,75
	TOTAL II	2 442 981 733,30	565 622,69	2 443 547 355,99
III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	434 856 347,81	-4 510 024,27	430 346 323,54
IV	PRODUITS FINANCIERS	306 938 569,20	0,00	306 938 569,20
	PROD. DES TITRES DE PARTI. & TITRIMM	200 000 000,00	0,00	200 000 000,00
	GAINS DE CHANGE	192 434,42	0,00	201 556,87
	INTERETS & AUTRES PRODUITS FINANCIERS	18 588 998,17	0,00	58 579 984,89
	REPRISES FINANCIERES; TRANSF. DE CHARGES	88 157 136,61	0,00	88 157 136,61
	TOTAL IV	306 938 569,20	0,00	306 938 569,20
V	CHARGES FINANCIERES	92 426 970,52	141 847,08	92 568 817,60
	CHARGES D'INTERETS	33 139 868,06	141 847,08	32 806 050,70
	PERTES DE CHANGE	188 424,74	0,00	203 653,93
	AUTRES CHARGES FINANCIERES	59 098 677,72	0,00	59 098 677,72
	DOTATIONS FINANCIERES	0,00	0,00	59 134 364,48
	TOTAL V	92 426 970,52	141 847,08	92 568 817,60
VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	214 511 598,68	-141 847,08	214 369 751,60
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)	649 367 946,49	-4 651 871,35	644 716 075,14

A3 : ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Exercice clos le 31/12/2009		
NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation		
Incorporation des frais financiers dans le coût des stocks des projets immobiliers.		
Description de la méthode : L'incorporation des frais financiers est opérée à partir de l'obtention de l'autorisation de lotir ou du permis de construire et se poursuit jusqu'à l'achèvement et la livraison techniques de l'opération.	Se conformer aux dispositions du plan comptable immobilier	Cette activation a eu un impact positif sur le résultat net de l'exercice d'un montant de 17,5 Mdhs
Ces charges financières sont réparties sur les projets au prorata du besoin de financement dégagé sur chaque programme. Cependant, les frais financiers générés par le besoin de financement lié aux opérations livrées et charges de fonctionnement constituent des charges de la période imputées au compte résultat de l'exercice.		
II. Changements affectants les règles de présentation	NEANT	NEANT

BILAN PASSIF			
Exercice clos le 31/12/2009			
PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAL SOCIAL OU PERSONNEL (1)	1 840 800 000,00	1 840 800 000,00	1 840 800 000,00
(-) : ACTIONNAIRES, CSNA, CAPP, NON VERSE	0,00	0,00	0,00
PRIME D'EMISSION, DE FUSION, D'APPORT	1 881 216 000,00	1 881 216 000,00	1 881 216 000,00
ECART DE REEVALUATION	0,00	0,00	0,00
RESERVE LEGALE	41 602 261,18	25 223 518,77	25 223 518,77
AUTRES RESERVES	13 914 855,78	11 845 826,91	11 845 826,91
REPORT A NOUVEAU (2)	76 817 691,66	43 810 614,71	43 810 614,71
RESULTATS NETS EN INSTANCE D'FFECT. (2)	0,00	0,00	0,00
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (2)	555 038 630,65	327 574 848,23	327 574 848,23
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	4 409 389 439,27	4 130 470 808,62	4 130 470 808,62
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	20 431 144,90	1 595 041,78	1 595 041,78
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	19 683 644,60	0,00	0,00
PROVISIONS REGLEMENTEES	747 500,30	1 595 041,78	1 595 041,78
DETTES DE FINANCEMENT (C)	0,00	0,00	0,00
EMPRUNTS OBLIGATAIRES	0,00	0,00	0,00
AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	0,00	0,00	0,00
PROV. DURABLES POUR RISQUES & CHARGES (D)	73 849 398,44	17 787 221,97	17 787 221,97
PROVISIONS POUR RISQUES	58 332 210,23	847 450,00	847 450,00
PROVISIONS POUR CHARGES	15 517 188,21	16 939 771,97	16 939 771,97
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	0,00	0,00	0,00
AUGMENTATION DES CREANCES IMMOBILISEES	0,00	0,00	0,00
DIMINUTION DES DETTES DE FINANCEMENT	0,00	0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	4 503 669 982,61	4 149 853 072,37	4 149 853 072,37
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	2 827 315 100,19	1 952 291 279,74	1 952 291 279,74
FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES	1 074 162 338,22	551 279 324,11	551 279 324,11
CLIENTS CREDITEURS, AVANCES & ACOMPTES	1 291 134 211,86	898 509 781,89	898 509 781,89
PERSONNEL	16 055 409,47	11 889 310,37	11 889 310,37
ORGANISMES SOCIAUX	1 569 415,54	1 935 052,40	1 935 052,40
ETAT	146 675 084,41	103 149 808,38	103 149 808,38
COMPTES D'ASSOCIES	505 192,15	505 346,00	505 346,00
AUTRES CREANCIERS	256 932 051,62	380 901 018,64	380 901 018,64
COMPTES DE REGULARISATION - PASSIF	40 281 396,92	4 121 637,95	4 121 637,95
AUTRES PROV. POUR RISQUES & CHARGES (G)	32 502 115,90	29 994 157,89	29 994 157,89
ECART DE CONVERSION-PASSIF (H) (ELT C.)	0,00	22 795,44	22 795,44
TOTAL II (F+G+H)	2 859 817 216,09	1 982 388 233,07	1 982 388 233,07
TRESORERIE - PASSIF	938 379 011,05	469 405 375,75	469 405 375,75
CREDITS D'ESCOMPTE	0,00	0,00	0,00
CREDITS DE TRESORERIE	0,00	0,00	0,00
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	938 379 011,05	469 405 375,75	469 405 375,75
TOTAL III	938 379 011,05	469 405 375,75	469 405 375,75
TOTAL GENERAL I + II + III	8 301 866 209,75	6 601 566 681,19	6 601 566 681,19

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (Suite)				
Exercice clos le 31/12/2009				
	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT	
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précéd. 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	PRECEDENT 4
VII	RESULTAT COURANT (REPORT)	649 367 946,49	-4 651 871,35	644 716 075,14
VIII	PRODUITS NON COURANTS	246 163 896,88	537 524,89	246 701 421,77
	PRODUITS DES CESSIONS D'IMMOBILISATION	235 000 000,00	0,00	235 000 000,00
	SUBVENTIONS D'EQUILIBRE	0,00	0,00	0,00
	REPRISES SUR SUBVENTIONS D'INVESTISS.	10 316 355,40	0,00	10 316 355,40
	AUTRES PRODUITS NON COURANT	0,00	537 524,89	350 068,17
	REPRISES NON COURANTES, TRANSF. DE CHARGES	847 541,48	0,00	2 069 028,87
	TOTAL VIII	246 163 896,88	537 524,89	246 701 421,77
IX	CHARGES NON COURANTES	152 903 320,92	16 315,34	152 919 636,26
	VALEURS NETTES D'AMORT. DES IMMO. CEDEES	110 150 000,00	0,00	110 150 000,00
	SUBVENTIONS ACCORDEES	0,00	0,00	0,00
	AUTRES CHARGES NON COURANTES	2 753 320,92	16 315,34	2 769 636,26
	DOTAT. NON COURANTES AUX AMORT. & AUX PROV.	40 000 000,00	0,00	40 000 000,00
	TOTAL IX	152 903 320,92	16 315,34	152 919 636,26
X	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	93 260 575,96	521 209,55	93 781 785,51
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	742 628 522,45	-4 130 661,80	738 497 860,65
XII	IMPTS SUR LES RESULTATS	183 459 230,00	0,00	183 459 230,00
XIII	RESULTAT NET (XI - XII)	559 169 292,45	-4 130 661,80	555 038 630,65
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	3 430 940 547,19	-3 406 876,69	3 427 533 670,50
XV	TOTAL DES CHARGES (III + V + IX + XII)	2 871 771 254,74	723 785,11	2 872 495 039,85
XVI	RESULTAT NET (PRODUITS - CHARGES)	559 169 292,45	-4 130 661,80	555 038 630,65



11, avenue Bir Kacem Soussi
Rabat



288, boulevard
Zerkuntou Casablanca

COMPAGNIE GENERALE IMMOBILIERE

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE DE LA COMPAGNIE GENERALE IMMOBILIERE « CGI » (COMPTES SOCIAUX)

ARRÊTÉ AU 31 DÉCEMBRE 2009

EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2009

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la Compagnie Générale Immobilière « CGI » comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1er janvier 2009 au 31 décembre 2009. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 4.429.821 millions de dirhams, dont un bénéfice net de 555.039 millions de dirhams, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des