



IB MAROC.COM

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 41.748.600,00 DH
SIEGE SOCIAL : CASABLANCA – Lotissement la Colline (Sidi Maarouf), lot 11

Avis de Convocation - Assemblée Générale Ordinaire
Le 27 septembre 2010 à 10 heures Au siège social de la société
En vue de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- * Rapport de gestion du Conseil d'Administration ;
- * Rapport des Commissaires Aux Comptes sur les comptes de l'exercice ;
- * Rapport des Commissaires Aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 20-05 modifiant et complétant la loi 17-95 ;
- * Approbation des dites conventions ainsi que des comptes et opérations de l'exercice ;
- * Quitus aux Administrateurs et aux Commissaires Aux Comptes ;
- * Renouvellement des mandats des Commissaires aux Comptes
- * Affectation du résultat de l'exercice.

Première résolution :

Après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration et ceux des Commissaires Aux Comptes, l'Assemblée Générale approuve lesdits rapports ainsi que le bilan, le compte des produits et charges et les états de synthèse arrêtés au 31 mars 2010 ;

Deuxième résolution :

L'Assemblée Générale octroie le quitus de leur mandat aux membres du Conseil d'Administration ainsi qu'aux Commissaires Aux Comptes pour l'exercice écoulé ;

Troisième résolution :

L'Assemblée Générale approuve le renouvellement du mandat de KPMG,

représenté par M. Mustapha FRAIHA, en qualité de commissaire aux comptes pour une durée de trois exercices expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 mars 2013.

Quatrième résolution :

L'Assemblée Générale décide d'approuver le projet d'affectation des résultats de l'exercice écoulé tel qu'il a été proposé par le Conseil d'Administration dans son rapport de gestion :

- * Bénéfices de l'exercice = 18.000.863,21 dirhams
- * Réserve légale = 900.043,16 dirhams
- * Distribution de dividendes = 32 dirhams par action, soit 13.359.552,00 dirhams.

Le reliquat ainsi que les dividendes revenant aux actions détenues par la Société elle-même dans le cadre du programme de rachat, à la date de mise en paiement, seront mis en report à nouveau.

Toute demande d'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour doit être adressée au siège social de la société par lettre recommandée avec accusé de réception dans le délai de dix jours à compter de la publication de l'avis de convocation

Le Conseil d'Administration

Rapport Général des Commissaires aux Comptes
Exercice du 1er avril 2009 au 31 mars 2010

Monsieur le Président,

Messieurs les actionnaires,

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société IB MAROC.COM, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement, et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2010. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 102.155.561 dont un bénéfice net de MAD 18.000.863.

Responsabilité de la direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalies significatives, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société IB MAROC.COM au 31 mars 2010 conformément au référentiel admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Conformément aux dispositions de l'article 172 de la loi 20-05 modifiant et complétant la loi 17-95, nous portons à votre connaissance que la société IB MAROC.COM a procédé aux cours de l'exercice aux prises de participation suivantes :

- La société IB Maroc a procédé au cours de l'exercice audité à la libération de 20% de sa souscription initiale dans la société IB Libye pour un montant de 672 KMAD ;

- En octobre 2009, la société IB Maroc a procédé à la création de la société BSI « Business Software Integration » basée à Rabat au capital de MAD 8 millions et dans laquelle IB Maroc est majoritaire à hauteur de 60% dans le capital.

Cette dernière a procédé à la date de la création de la dite société à la libération du 1/4 de sa souscription soit 1.200 KMAD ;

- En septembre 2009, IB Maroc a procédé à l'acquisition de 44% du capital de la société SERITELEC SPA, société anonyme de droit algérien au capital de 46 millions de Dinars Algériens au prix de 6.073 KMAD libéré à hauteur de 2.313 KMAD.

Dès l'entrée en capital d'IB Maroc, il a été procédé à une augmentation de capital de SERITELEC SPA l'amenant ainsi à 150 millions de Dinars par la création de 104.000 nouvelles actions souscrites en totalité par IB Maroc et libérées à hauteur de 25%.

- En décembre 2009, IB Maroc a procédé à l'acquisition de 40% du capital de la société OPTIMUM SARL de droit ivoirien, au capital de 25 millions FCFA pour une valeur de 348 KMAD totalement libérée.

Dès l'entrée en capital d'IB Maroc, il a été procédé au changement de la dénomination d'OPTIMUM vers IB CÔTE D'IVOIRE et à une augmentation de capital de cette dernière l'amenant ainsi à 200 millions de FCFA et ce par la création de 17.500 nouvelles parts sociales dont 11.000 ont été souscrites par IB Maroc à une valeur totale de 1.913 KMAD ramenant ainsi sa participation à 60%.

Fait à Casablanca, le 08 juin 2010

Les commissaires aux comptes

KPMG


Mostafa Fraiha
Associé

BDO Sarl


Zakaria Fahim
Associé

BDO Sarl
Audit et Conseil

10, Rue la Liberté - Casablanca 20 000
Tél : 05 22 72 19 24 / Fax : 05 22 22 26 55



ib maroc

IB MAROC.COM

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 41.748.600,00 DH
SIEGE SOCIAL : CASABLANCA – Lotissement la Colline (Sidi Maarouf), lot 11

Situation au 31 Mars 2010

Bilan Actif

IB MAROC.COM ETAT . 1		BILAN (actif) (modèle normal)			Exercice clos le 31/03/2010	
ACTIF	Brut	EXERCICE		EX. PRECEDENT	Net	Net
		Amortissements et provisions	Net			
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	861 408,05	536 436,36	324 971,69			497 253,31
- Frais Préliminaires						
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	861 408,05	536 436,36	324 971,69			497 253,31
- Primes de remboursement des obligations						
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	280 866,97	266 758,64	14 108,33			44 946,37
- Immobilisation en recherche et développement						
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	280 866,97	266 758,64	14 108,33			44 946,37
- Fonds commercial						
- Autres immobilisations incorporelles						
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	24 690 544,16	7 572 002,57	17 118 541,59			14 875 921,20
- Terrains						
- Constructions	1 586 154,51	224 843,64	1 361 310,87			1 440 618,53
- Installations technique, matériel et outillage	1 416 258,59	1 416 258,59				4 687,53
- Matériel de transport	860 577,49		536 594,80			676 347,46
- Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	8 048 171,68	5 606 917,65	2 441 254,03			2 217 844,35
- Autres immobilisations corporelles						
- Immobilisations corporelles en cours	12 779 381,89		12 779 381,89			10 536 423,33
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	13 293 383,70	1 597 752,80	11 695 630,90			3 907 405,55
- Prêts immobilisés						
- Autres créances financières	1 815 993,35	1 268 952,80	547 040,55			547 040,55
- Titres de participation	11 477 390,35	328 800,00	11 148 590,35			3 360 365,00
- Autres titres immobilisés						
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)						
- Diminution des créances immobilisées						
- Augmentation des dettes de financement						
TOTAL I (A+B+C+D+E)	39 126 202,88	9 972 950,37	29 153 252,51			19 325 526,43
STOCKS (F)	46 672 872,21	14 378 535,43	32 294 336,78			27 256 903,22
- Marchandises	46 672 872,21	14 378 535,43	32 294 336,78			27 256 903,22
- Matières et fournitures consommables						
- Produits en cours						
- Produits intermédiaires et produits résiduels						
- Produits finis						
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	211 300 406,31	8 615 687,05	202 684 719,26			170 979 282,77
- Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	1 323 244,91	361 746,67	941 498,24			587 897,59
- Clients et comptes rattachés	188 003 935,21	8 233 940,38	179 769 094,83			151 464 352,15
- Personnel	1 203 613,71		1 203 613,71			597 652,55
- Etat	13 229 483,12		13 229 483,12			14 193 195,55
- Comptes d'associés	2 956,00		2 956,00			2 956,00
- Autres débiteurs	3 292 416,68		3 292 416,68			1 084 048,60
- Comptes de régularisation - Actif	4 244 756,68		4 244 756,68			3 049 190,33
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	1 830 222,40		1 830 222,40			6 528 832,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	1 830 025,92		1 830 025,92			409 242,24
(Éléments circulants)						
TOTAL II (F+G+H+I)	261 633 626,84	22 994 222,48	238 639 304,36			204 174 260,23
TRESORERIE ACTIF	24 185 688,64		24 185 688,64			5 418 408,82
- Chèques et valeurs à encaisser						
- Banques, T.G. et C.C.P.	24 013 236,32		24 013 236,32			5 415 920,01
- Caisses, régies d'avances et accreditifs	172 452,32		172 452,32			2 478,81
TOTAL III	24 185 688,64		24 185 688,64			5 418 408,82
TOTAL GENERAL I+II+III	324 945 418,36	32 967 172,85	291 978 245,51			228 918 195,48

Bilan Passif

IB MAROC.COM ETAT . 2		BILAN (Passif) (modèle normal)			Exercice clos le 31/03/2010	
PASSIF	Exercice	EXERCICE PRECEDENT		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	EXERCICE PRECEDENT
		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT			
CAPITAUX PROPRES						
- Capital social ou personnel	41 748 600,00			41 748 600,00		
- moins : actionnaires, capital souscrit non appelé						
Capital appelé.....						
dont versé 41 748 600						
- Primes d'émission, de fusion et d'apport	8 263 294,44			8 263 294,44		
- Ecarts de réévaluation						
- Réserves légale	3 833 493,20			3 112 689,19		
- Autres réserves	1 363 045,31			1 363 045,31		
- Report à nouveau	28 946 264,50			27 482 318,25		
- Résultats nets en instance d'affectation						
- Résultat net de l'exercice	18 000 863,21			14 416 080,26		
Total des capitaux propres (A)	102 155 560,66			96 386 027,45		
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)						
- Subventions d'investissement						
- Provisions réglementées						
DETTES DE FINANCEMENT (C)	7 982 903,47			11 300 761,70		
- Emprunts obligataires						
- Autres dettes de financement	7 982 903,47			11 300 761,70		
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)				200 000,00		
- Provisions pour risques				200 000,00		
- Provisions pour charges						
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (E)				14 412,90		
- Augmentation des créances immobilisées						
- Diminution des dettes de financement						
TOTAL I (A+B+C+D+E)	110 138 464,13			107 901 202,05		
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	140 983 607,42			97 665 898,02		
- Fournisseurs et comptes rattachés	86 140 460,24			65 666 352,07		
- Clients créditeurs, avances et acomptes	635 162,70			1 221 698,45		
- Personnel	5 658 919,30			2 421 207,99		
- Organismes sociaux	1 723 803,97			1 251 111,31		
- Etat	40 836 005,11			22 389 236,25		
- Comptes d'associés	550 317,54			588 966,27		
- Autres créanciers	2 592 642,07			1 193 200,41		
- Comptes de régularisation-passif	2 846 196,49			2 934 125,27		
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGE (G)	5 354 301,11			3 703 656,80		
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (circulant) (H)	558 167,07			411 655,87		
TOTAL II (F+G+H)	146 895 975,60			101 781 210,69		
TRESORERIE - PASSIF	34 943 805,78			19 235 782,74		
- Crédits d'escompte	209 134,80					
- Crédits de trésorerie	34 694 430,34			9 623 948,59		
- Banques (soldes créditeurs)	40 240,64			9 611 834,15		
TOTAL III	34 943 805,78			19 235 782,74		
TOTAL GENERAL I + II + III	291 978 245,51			228 918 195,48		

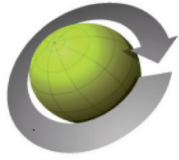
Compte de Produits et Charges (HT)

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=2+1	L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'Exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
- Ventes de marchandises (en l'état)	216 791 668,58		216 791 668,58	125 623 587,89
- Ventes de biens et services produits	97 665 610,24		97 665 610,24	94 751 565,01
Chiffres d'affaires	314 457 278,82		314 457 278,82	220 375 152,90
- Variation des stocks de produits(+/-) (1)				
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	525 911,43		525 911,43	232 964,01
- Subventions d'exploitation				
- Autres produits d'exploitation				
- Reprises d'exploitation; transferts de charges	384 300,00		384 300,00	321 979,89
TOTAL I	315 367 490,25		315 367 490,25	220 930 096,80
II CHARGES D'EXPLOITATION				
- Achats revendus(2) de marchandises	161 735 543,92	16 254,00	161 751 797,92	98 904 935,34
- Achats consommés(2) de matières et fournitures	51 061 484,34	26 566,29	51 088 050,63	40 338 546,15
- Autres charges externes	28 630 803,52	22 844,50	28 653 648,02	23 650 252,59
- Impôts et taxes	564 613,58		564 613,58	514 743,06
- Charges de personnel	37 680 381,55	239 540,74	37 919 922,29	29 207 835,70
- Autres charges d'exploitation	142 858,00		142 858,00	79 365,08
- Dotations d'exploitation	3 818 264,40		3 818 264,40	3 883 402,59
TOTAL II	283 633 949,31	305 205,53	283 939 154,84	196 579 080,51
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			31 428 335,41	24 351 016,29
IV PRODUITS FINANCIERS				
- Produits de titres participations et autres titres immobilisés				
- Gains de change	1 116 703,83		1 116 703,83	1 419 637,69
- Intérêts et autres produits financiers	212 385,15		212 385,15	93 664,37
- Reprises financières; transferts de charges	1 131 154,66		1 131 154,66	427 526,61
TOTAL IV	2 460 243,64		2 460 243,64	1 940 828,67
V CHARGES FINANCIERES				
- Charges d'intérêts	3 984 115,43		3 984 115,43	2 643 179,14
- Pertes de change	1 093 233,32	80 249,00	1 173 482,32	2 182 037,83
- Autres charges financières	231 976,75		231 976,75	2 403,80
- Dotations financières	1 830 025,92		1 830 025,92	1 131 154,66
TOTAL V	7 139 351,42	80 249,00	7 219 600,42	5 958 775,43
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-4 759 265,78	-4 017 946,76
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			26 668 978,63	20 333 069,53

(1) Variation de stocks: augmentation(+); diminution (-)
(2) Achats revendus ou consommés: achats-variation de stock.

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=2+1	L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'Exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
VII RESULTAT COURANT (reports)			26 668 978,63	20 333 069,53
VIII PRODUITS NON COURANTS				
- Produits des cessions d'immobilisations	80 000,00		80 000,00	110 000,00
- Subventions d'équilibre				
- Reprises sur subventions d'investissement				
- Autres produits non courants	79 180,20	620,83	79 801,03	766 040,46
- Reprises non courants; transferts de charges				
TOTAL VIII	159 180,20	620,83	159 801,03	876 040,46
IX CHARGES NON COURANTES				
- Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	2 100,34		2 100,34	106 416,42
- Subventions accordées				
- Autres charges non courantes	229 186,21	57,90	229 244,11	136 679,31
- Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	231 286,55	57,90	231 344,45	243 095,73
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-71 543,42	632 944,73
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			26 597 435,21	20 966 014,26
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	8 596 572,00		8 596 572,00	6 549 934,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			18 000 863,21	14 416 080,26

XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			317 987 534,92	223 746 965,93
---	--	--	-----------------------	-----------------------



ib maroc

IB MAROC.COM

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 41.748.600,00 DH
SIEGE SOCIAL : CASABLANCA – Lotissement la Colline (Sidi Maarouf), lot 11

Situation au 31 Mars 2010

Tableau de financement de l'Exercice

Masses	Exercice a	Ex.précédent b	Variation a-b	
			Emplois c	Ressources d
1 Financement Permanent	110 138 464,13	107 901 202,06		2 237 262,08
2 Moins Actif immobilisé	29 153 252,51	19 326 626,43	9 827 626,08	
3 = FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL(1-2) (A)	80 985 211,62	88 574 575,62	7 590 464,00	
4 Actif circulant	238 639 304,36	204 174 260,23	34 465 044,13	
5 Moins Passif circulant	146 895 975,60	101 781 210,69		45 114 764,91
6 = Besoins de financement global (4-5) (B)	91 743 328,76	102 393 049,54		10 649 720,78
7 TRESORERIE NETTE (ACTIF-PSSIF) = A-B	-10 758 117,14	-13 817 373,92	3 059 256,78	

Etat de Drogations

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Drogations aux principes comptables fondamentaux		NEANT
II. Drogations aux méthodes d'évaluation		NEANT
III. Drogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		NEANT

Tableau des titres de participation

Raison sociale de la Société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition situation globale 4	Valeur comptable net 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C. de l'exercice 9
						Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
S T S	informatique	400 000,00	82%	328 800,00		31/03/2010	-1 617 051,01	-38 427,70	
IB LIBYE	informatique	6 588 950,98	51%	2 016 219,20	2 016 219,20	31/12/2009	-859 556,86	-1 042 032,00	
SERITELEC	informatique	16 162 500,00	44%	5 665 016,53	5 665 016,53	31/12/2009	8 169 221,78	4 511 894,84	41 296 351,48
OPTIMUM	informatique	427 009,55	60%	2 267 354,62	2 267 354,62	31/12/2009	798 475,54	132 352,29	21 734 419,91
BSI	informatique	8 000 000,00	60%	1 200 000,00	1 200 000,00	31/03/2010	1 049 867,30	-889 670,30	
Total		31 678 460,53		11 477 390,35	11 148 590,35		7 540 956,78	2 674 117,13	63 030 771,37

Tableau des provisions

NATURE	Montant début exercice	Dotations			REPRISES			Montant fin exercice
		d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	1 597 752,80							1 597 752,80
3. Provisions durables pour risques et charges	200 000,00				200 000,00			
SOUS TOTAL (A)	1 797 752,80				200 000,00			1 597 752,80
4. Provisions pour dépréciation de l'actif	21 359 882,82	2 366 015,71				731 676,05		22 994 224,48
5. Autres Provisions pour risques et charges	3 703 656,80	220 097,00	1 830 025,92			399 478,61		5 354 301,11
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	25 063 539,62	2 586 112,71	1 830 025,92			1 131 154,66		28 348 523,59
TOTAL (A+B)	26 861 292,42	2 586 112,71	1 830 025,92		200 000,00	1 131 154,66		29 946 276,39

Tableau des immobilisations autres que financières

Nature	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquis.	Prod.	Virem.	Cession	Retrait	Virem.	
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEUR	861 408,05							861 408,05
• Frais préliminaires								
• Charges à répartir sur plusieurs exercices	861 408,05							861 408,05
• Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	280 866,97							280 866,97
• Immobilisations en recherche et développement								
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires	280 866,97							280 866,97
• Fonds Commercial								
• Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	21 418 891,74	3 273 752,76			2 100,34			24 690 544,16
• Terrains								
• Constructions	1 586 154,51							1 586 154,51
• Installations techniques, matériel et outillage	1 416 258,59							1 416 258,59
• Matériel de transport	839 025,25	23 652,58			2 100,34			860 577,49
• Mobilier, matériel de bureau et aménagement	7 041 030,06	1 007 141,62						8 048 171,68
• Autres immobilisations corporelles								
• Immobilisations corporelles en cours	10 536 423,33	2 242 958,56						12 779 381,89

Tableau des créances

LIBELLES	Total	ANALYSE PAR ECHEANCE		Echus et non payés	AUTRES ANALYSES		
		Plus d'un an	Moins d'un an		Montants vis à vis de l'Etat et organismes publics	Montants vis à vis des entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE							
Prêts immobilisés							
Autres créances financières	1 815 993,35	1 815 993,35				1 268 952,80	
DE L'ACTIF CIRCULANT	211 300 406,31						
Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	1 323 244,91		1 323 244,91				
Clients et comptes rattachés	188 003 935,21		188 003 935,21	259 105,17€ 71 438,13 \$	48 240 307,90 DH	121 968,50 €	242692,12 DH
Personnel	1 203 613,71		1 203 613,71				
Etat	13 229 483,12		13 229 483,12				
Comptes d'associés	2 956,00		2 956,00				
Autres débiteurs	3 292 416,68		3 292 416,68				
Comptes de régularisation actif	4 244 756,68		4 244 756,68				

Tableau des dettes

LIBELLES	Total	ANALYSE PAR ECHEANCE		Echus et non payés	AUTRES ANALYSES		
		Plus d'un an	Moins d'un an		Montants en devises	Montants vis à vis de l'Etat et organismes publics	Montants vis à vis des entreprises liées
DE FINANCEMENT	7 982 903,47	5 053 546,28	2 929 357,19				
Emprunts obligataires							
Autres dettes de financement	7 982 903,47	5 053 546,28	2 929 357,19				
DU PASSIF CIRCULANT	140 983 507,42		140 983 507,42				
Fournisseurs et comptes rattachés	86 140 460,24		86 140 460,24			2 042 960,38 € 2 317 705,49 \$	
Clients créditeurs, avances et acomptes	635 162,70		635 162,70				
Personnel	5 658 919,30		5 658 919,30				
Organismes sociaux	1 723 803,97		1 723 803,97				
Etat	40 836 005,11		40 836 005,11				
Comptes d'associés	550 317,54		550 317,54				
Autres créanciers	2 592 642,07		2 592 642,07				
Comptes de régularisation passif	2 846 196,49		2 846 196,49				

Engagements financiers reçus ou donnés hors opérations de crédit-bail

Engagements hors bilan

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANT
- Avals et cautions	
• Cautions de Restitution d'acomptes	626 400,00 dh
• Cautions de Retenue de Garantie	45 773 793,28 dh
• Cautions Céditaires	6 737 487,36 dh
• Cautions Provisoires	536 312,00dh
• Cautions Provisoires	30 000,00 Euro
-Autres engagements donnés	
*FUJITSU SIEMENS	1 000 000 €
*HP	1 000 000 \$
*SUN MICROSYSTEMS	
TOTAL	

ENGAGEMENTS RECUS	MONTANT
- Avals et cautions	
-Autres engagements reçus	
TOTAL	NEANT

Tableau des sûretés réelles données ou reçues

TIERS CREDITEURS OU DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette d la sûreté donnée a la date de clôture
Sûreté données	10 400 000,00	Hypothèque	Terrain avec constructions Rabat Souissi	Au profit de la BMCE BANK	10 400 000,00
Sûreté reçues	3 600 000,00	Hypothèque	Terrain avec constructions Rabat Souissi	Au profit de la BMCE BANK	3 600 000,00

(1) Gage : Hypothèque : 2-Nantissement : 3- Warrant:4-Autres : 5-(à préciser)

(2) Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûreté donnée),(entreprises liées,associés,membre de personnel)

(3) Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personne tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)