

BILAN (ACTIF)

Exercice clos le 31/12/2005

	ACTIF	BRUT	EXERCICE AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET 2005	EXERCICE PRECEDENT NET au 31/12/2004
A C T I F I M M O B I L I S E	IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	156 120 961,75	144 280 046,35	11 840 915,40	62 572 854,41
	* Frais préliminaires				
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	156 120 961,75	144 280 046,35	11 840 915,40	62 572 854,41
	* Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	59 227 251,05	40 686 070,32	18 541 180,73	12 009 097,34
	* Autres immobilisations incorporelles	59 227 251,05	40 686 070,32	18 541 180,73	12 009 097,34
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	8 116 698 711,71	4 754 727 124,86	3 361 971 586,85	3 334 485 333,93
	* Terrains	137 148 168,50	25 260 879,90	111 887 288,60	113 618 591,46
	* Constructions	3 586 255 229,64	1 558 272 537,95	2 027 982 691,69	1 786 594 076,84
	* Installations techniques, matériel et outillage	3 813 823 607,21	2 862 332 483,72	951 491 123,49	914 364 655,67
	* Matériel de transport	80 468 247,52	68 432 176,76	12 036 070,76	16 134 350,80
	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	262 466 211,83	224 002 673,61	38 463 538,22	40 941 664,14
	* Autres immobilisations corporelles	23 639 012,91	16 426 372,92	7 212 639,99	8 026 710,88
	* Immobilisations corporelles en cours	212 898 234,10	0,00	212 898 234,10	454 805 284,14
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	556 841 360,57	127 076 114,84	429 765 245,73	566 034 274,94
	* Prêts immobilisés	343 265 136,73	2 623 614,84	340 641 521,89	353 082 584,14
	* Autres créances financières	14 626 423,84	40 000,00	14 586 423,84	14 514 390,80
	* Titres de participation	198 949 800,00	124 412 500,00	74 537 300,00	198 437 300,00
	* Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (E)	15 860 460,59	0,00	15 860 460,59	28 520 830,98	
* Augmentation des dettes de financement	15 860 460,59	0,00	15 860 460,59	28 520 830,98	
TOTAL I (A+B+C+D+E)	8 904 748 745,67	5 066 769 356,37	3 837 979 389,30	4 003 622 391,60	
A C T I F C I R C U L A N T	STOCKS (F)	115 334 361,49	7 637 381,34	107 696 980,15	106 818 032,38
	* Matières et fourn. consommables	96 409 358,56	7 637 381,34	88 771 977,22	87 812 541,89
	* Produits en cours	18 925 002,93	0,00	18 925 002,93	19 005 490,49
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	599 701 325,51	152 549 842,02	447 151 483,49	462 263 627,81
	* Fournis. débiteurs, avances et acomptes	16 466 633,65	0,00	16 466 633,65	9 010 219,65
	* Clients et comptes rattachés	413 589 834,45	130 387 498,66	283 202 335,79	276 733 717,43
	* Personnel	2 070 030,97	0,00	2 070 030,97	2 252 473,00
	* Etat	77 670 846,53	0,00	77 670 846,53	81 034 592,16
	* Comptes d'associés				
	* Autres débiteurs	59 361 060,56	22 162 343,36	37 198 717,20	65 000 602,77
	* Comptes de régularis. actif	30 542 919,35	0,00	30 542 919,35	28 232 022,80
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	720 941 877,02	0,00	720 941 877,02	357 197 074,77
	TOTAL II (F+G+H+I)	1 435 977 564,02	160 187 223,36	1 275 790 340,66	926 278 734,96
T R E S O R E R I E	TRESORERIE - ACTIF	614 645 421,06	1 636 970,89	613 008 450,17	487 170 318,74
	* Chèques et valeurs à encaisser	11 474 383,07	1 636 970,89	9 837 412,18	7 514 719,33
	* Banques, TG et CP	602 213 497,63	0,00	602 213 497,63	478 948 536,47
	* Caisse, régies d'avances et accreditifs	957 540,36	0,00	957 540,36	707 062,94
	TOTAL III	614 645 421,06	1 636 970,89	613 008 450,17	487 170 318,74
	TOTAL GENERAL I + II + III	10 955 371 730,75	5 228 593 550,62	5 726 778 180,13	5 417 071 445,30

* (HT) : Hors trésorerie.

BILAN (PASSIF)

Exercice clos le 31/12/2005

	PASSIF	EXERCICE 2005	EXERCICE PRECEDENT au 31/12/2004
F I N A N C E M E N P E R M A N E N T	CAPITAUX PROPRES	2 334 002 042,65	1 930 965 226,39
	* Capital social ou personnel (1)	710 521 969,35	710 521 969,35
	* Autres réserves (2)	426 765 453,77	380 230 883,97
	* Report à nouveau	793 677 803,27	415 316 261,63
	* Résultat net de l'exercice (2)	403 036 816,26	424 896 111,44
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	2 334 002 042,65	1 930 965 226,39
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	401 058 033,05	376 765 131,04
	* Subventions d'investissement	6 614 018,87	11 353 673,67
	* Provisions réglementées	394 444 014,18	365 411 457,37
	DETTES DE FINANCEMENT (C)	1 355 787 532,32	1 646 062 885,18
* Emprunts obligatoires	960 000 000,00	1 200 000 000,00	
* Autres dettes de financement	395 787 532,32	446 062 885,18	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	140 228 338,68	277 053 073,29	
* Provisions pour risques	133 039 540,22	155 308 164,42	
* Provisions pour charges	7 188 798,46	121 744 908,87	
TOTAL I (A+B+C+D+E)	4 231 075 946,70	4 230 846 315,90	
P A S S I F C I R C U L A N T	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	937 245 095,88	797 266 147,87
	* Fournisseurs et comptes rattachés	250 564 421,64	250 122 194,56
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	33 258 796,64	40 016 430,64
	* Personnel	24 333 983,07	22 791 631,90
	* Organismes sociaux	58 343 495,35	73 187 536,80
	* Etat	305 095 640,86	146 787 660,99
	* Comptes d'associés	472 239,24	472 239,24
	* Autres créanciers	234 677 570,18	226 061 178,66
	* Comptes de régularisation passif	30 498 948,90	37 827 275,08
	TOTAL II (F + G + H)	937 245 095,88	797 266 147,87
(3)			
T R E S O R E R I E	TRESORERIE - PASSIF	558 457 137,55	388 958 981,53
	* Banques (soldes créditeurs)	558 457 137,55	388 958 981,53
	TOTAL III	558 457 137,55	388 958 981,53
	TOTAL GENERAL I + II + III	5 726 778 180,13	5 417 071 445,30

(1) Capital personnel débiteur (2) Bénéficiaire (+) Déficitiaire (-)

(3) H.T : Hors trésorerie.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

Exercice clos le 31/12/2005

	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 2005 c = a + b	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT au 31/12/2004 d	
	COMPTES DE PRODUITS & CHARGES	PROPRES A L'EXERCICE a			CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS b
E X P L O I T A T I O N	I. PRODUITS D'EXPLOITATION	2 508 951 176,83	534 003,72	2 509 485 180,55	2 258 503 094,80
	* Ventes de biens et services produits chiffres d'affaires	2 489 939 162,54	534 003,72	2 490 473 166,26	2 223 089 124,12
	* Reprises d'exploitation : transferts de charges	19 012 014,29	0,00	19 012 014,29	35 413 970,68
	TOTAL I	2 508 951 176,83	534 003,72	2 509 485 180,55	2 258 503 094,80
	II. CHARGES D'EXPLOITATION	1 811 357 594,11	9 267 287,56	1 820 624 881,67	1 789 935 519,04
	* Achats consommés (2) de matières et fournitures	161 180 802,58	511 166,64	161 691 969,22	159 105 616,10
	* Autres charges externes	304 491 834,13	2 853 736,49	307 345 570,62	316 629 724,19
	* Impôts et taxes	192 132 846,72	5 718 069,20	197 850 915,92	195 708 983,20
	* Charges de personnel	610 539 008,92	170 538,34	610 709 547,26	587 885 484,93
	* Autres charges d'exploitation	133 324,21	0,00	133 324,21	114 356,30
* Dotations d'exploitation	542 879 777,55	13 776,89	542 893 554,44	530 491 354,32	
TOTAL II	1 811 357 594,11	9 267 287,56	1 820 624 881,67	1 789 935 519,04	
F I N A N C E M E N T	III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	697 593 582,72	-8 733 283,84	688 860 298,88	468 567 575,76
	IV. PRODUITS FINANCIERS	54 110 734,81	0,00	54 110 734,81	69 697 514,56
	* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	372 950,00	0,00	372 950,00	1 002 950,00
	* Gains de change	7 059,99	0,00	7 059,99	2 897 879,58
	* Intérêts et autres produits financiers	40 721 667,15	0,00	40 721 667,15	61 836 752,47
	* Reprises financières : transferts de charges	13 009 057,67	0,00	13 009 057,67	3 959 932,51
	TOTAL IV	54 110 734,81	0,00	54 110 734,81	69 697 514,56
	V. CHARGES FINANCIERES	201 624 585,36	0,00	201 624 585,36	90 589 285,05
	* Charges d'intérêts	75 993 067,32	0,00	75 993 067,32	82 294 263,03
	* Pertes de change	1 723 168,97	0,00	1 723 168,97	1 740 959,89
* Dotations financières	123 908 349,07	0,00	123 908 349,07	6 554 062,13	
TOTAL V	201 624 585,36	0,00	201 624 585,36	90 589 285,05	
VI. RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-147 513 850,55	0,00	-147 513 850,55	-20 891 770,49	
VII. RESULTAT COURANT (III - VI)	550 079 732,17	-8 733 283,84	541 346 448,33	447 675 805,27	
N O N C O U R A N T	VIII. PRODUITS NON COURANTS	206 249 627,93	33 102 831,10	239 352 459,03	154 432 255,61
	* Produits des cessions d'immobilisations	2 456 468,98	15 500,00	2 471 968,98	5 291 826,00
	* Reprises sur subventions d'investissement	4 739 654,80	0,00	4 739 654,80	7 664 860,36
	* Autres produits non courants	12 103 257,00	33 087 331,10	45 190 588,10	50 308 832,87
	* Reprises non courantes : transferts de charges	186 950 247,15	0,00	186 950 247,15	91 166 736,38
	TOTAL VIII	206 249 627,93	33 102 831,10	239 352 459,03	154 432 255,61
	IX. CHARGES NON COURANTES	312 412 480,72	307 430,67	312 719 911,39	129 334 888,65
	* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	389 591,74	0,00	389 591,74	2 674 886,80
	* Autres charges non courantes	211 040 411,40	307 430,67	211 347 842,07	33 368 072,57
	* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	100 982 477,58	0,00	100 982 477,58	93 291 929,28
TOTAL IX	312 412 480,72	307 430,67	312 719 911,39	129 334 888,65	
X. RESULTAT NON COURANT (VIII-X)	-106 162 852,79	32 795 400,43	-73 367 452,36	25 097 366,96	
XI. RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	443 916 879,38	24 062 116,59	467 978 995,97	472 773 172,23	
XII. IMPOTS SUR LES RESULTATS(*)	64 942 179,71	0,00	64 942 179,71	47 877 060,79	
XIII. RESULTAT NET (XI - XII)	378 974 699,67	24 062 116,59	403 036 816,26	424 896 111,44	
XIV. TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	2 769 311 539,57	33 636 834,82	2 802 948 374,39	2 482 632 864,97	
XV. TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	2 390 336 839,90	9 574 718,23	2 399 911 558,13	2 057 736 753,53	
XVI RESULTAT NET (total des produits - total des charges)	378 974 699,67	24 062 116,59	403 036 816,26	424 896 111,44	

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

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

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

Exercice clos le 31/12/2005

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (TFR)

			EXERCICE 2005	EXERCICE PRECEDENT 2004
I	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (1+2+3)	2 490 473 166,26	2 223 089 124,12
1		* Ventes de biens et services produits	2 490 473 166,26	2 223 089 124,12
2		* Variation stocks de produits		
3		* Immob produits par l'entreprise pour elle-même		
II	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (4+5)	469 037 539,84	475 735 340,29
4		* Achats consommés de matières et fournitures	161 691 969,22	159 105 616,10
5		* Autres charges externes	307 345 570,62	316 629 724,19
III	=	VALEUR AJOUTEE (I-II)	2 021 435 626,42	1 747 353 783,83
6	+	Subventions d'exploitation	0,00	0,00
7	-	Impôts & taxes	197 850 915,92	195 708 983,20
8	-	Charges de personnel	610 709 547,26	587 885 484,93
IV	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	1 212 875 163,24	963 759 315,70
9	+	Autres produits d'exploitation	0,00	0,00
10	-	Autres charges d'exploitation	133 324,21	114 356,30
11	+	Reprises d'exploitation : transferts de charges	19 012 014,29	35 413 970,68
12	-	Dotations d'exploitation	542 893 554,44	530 491 354,32
V	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	688 860 298,88	468 567 575,76
VI	+ -	RESULTAT FINANCIER	-147 513 850,55	-20 891 770,49
VII	=	RESULTAT COURANT (+ OU -)	541 346 448,33	447 675 805,27
VIII	+ -	RESULTAT NON COURANT	-73 367 452,36	25 097 366,96
13	-	Impôts sur les résultats (y compris Mise à Niveau)	64 942 179,71	47 877 060,79
IX	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	403 036 816,26	424 896 111,44

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) - AUTOFINANCEMENT

1		Résultat net de l'exercice	403 036 816,26	424 896 111,44
		* Bénéfice +		
		* Pertes -		
2	+	Dotations d'exploitation (1)	526 363 599,91	513 375 454,22
3	+	Dotations financières (1)	123 904 455,97	6 166 839,29
4	+	Dotations non courantes (1)	100 982 477,58	93 291 929,28
5	-	Reprises d'exploitation (2)	14 256 194,79	17 791 483,96
6	-	Reprises financières (2)	13 009 057,67	3 925 956,51
7	-	Reprises non courantes (2) (3)	191 689 901,95	98 831 596,74
8	-	Produits des cessions d'immobilisation	2 471 968,98	5 291 826,00
9	+	Valeurs nettes d'amortis. des immobilisations cédées	389 591,74	2 674 886,80
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C A F)	933 249 818,07	914 564 357,82
10		Distribution de bénéfices	0,00	0,00
II		AUTOFINANCEMENT	933 249 818,07	914 564 357,82

- (1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants à la trésorerie
 (2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie
 (3) Y compris reprises sur subventions d'investissement

NOTA : Le calcul de la CAF peut également être effectué à partir de l'E.B.E.

ATTESTATION DES AUDITEURS EXTERNES

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2005

En exécution de la mission prévue par la loi n° 23-01 du 6 mai 2004 modifiant et complétant le Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire des états de synthèse de l'Office d'Exploitation des Ports « ODEP » couvrant l'exercice du 1^{er} janvier 2005 au 31 décembre 2005.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, à l'exception des points décrits aux paragraphes 1 à 3 ci-dessous, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher de manière significative la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

1. L'ODEP a transféré sa Caisse Interne de Retraite au RCAR en juillet 2003 (prise d'effet au 1^{er} janvier 2004) et a comptabilisé en conséquence le coût exceptionnel dans les comptes au 31 décembre 2003 sur la base d'un arrêté provisoire.

La situation au 31 décembre 2005 n'intègre pas les compléments éventuels qui pourraient s'avérer nécessaires à l'issue du calcul définitif en cours d'élaboration par le RCAR.

2. Dans le cadre du désengagement de la société Puerto Loisirs du projet Marina de Casablanca, un litige oppose l'ODEP au groupe précité. Au stade actuel, nous ne disposons pas d'éléments nous permettant de nous prononcer sur l'incidence financière que pourrait avoir ce litige sur les comptes de l'ODEP.
3. La loi 15-02 portant réforme du secteur portuaire, publiée le 5 décembre 2005, aura notamment pour conséquence la dissolution de l'ODEP à laquelle succédera la création de l'Agence Nationale des Ports d'une part, et celle de la Société D'Exploitation des Ports d'autre part. La date butoir fixée par la loi pour la mise en œuvre de la réforme est d'un an à compter de la promulgation de la loi, soit le 5 décembre 2006.

Les articles 43 et suivants de cette loi confient à une commission le soin de fixer les modalités de reprise par l'Etat marocain de l'ensemble du patrimoine de l'ODEP.

Les états financiers établis au 31 décembre 2005 dans le respect du principe de continuité d'exploitation ne contiennent aucun impact éventuel susceptible d'influencer la situation nette de l'office à cette date.