

BILAN (En Dh)				
ACTIF	Brut	Amortissements et provisions	Exercice 2006 Net	Exercice 2005 Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	33 109 014,49	11 382 394,32	21 726 620,17	2 390 356,50
Frais préliminaires	1 915 575,78	1 915 575,78	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	31 193 438,71	9 466 818,54	21 726 620,17	1 718 108,37
Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	0,00	672 248,13
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	22 272 866,25	15 203 989,97	7 068 876,28	909 109,54
Immobilisations en recherche et développement	22 272 866,25	15 203 989,97	7 068 876,28	909 109,54
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	139 748 484,98	45 276 617,95	94 471 867,03	17 819 652,93
Terrains	8 836 002,00	7 636 000,00	1 200 002,00	1 200 002,00
Constructions	81 046 504,50	3 376 937,69	77 669 566,81	488 905,82
Matériel et outillage	2 230 560,29	1 772 305,68	458 254,61	2 628 164,65
Matériel de transport	4 819 823,68	2 841 947,34	1 977 876,34	2 390 214,57
Mobilier et matériel de bureau	7 928 603,83	5 702 162,16	2 226 441,67	979 314,01
Matériel informatique	8 433 844,84	6 562 231,73	1 871 613,11	8 696 207,88
Aménagements divers	24 921 901,84	17 385 033,35	7 536 868,49	1 436 844,00
Autres immobilisations corporelles	1 531 244,00	0,00	1 531 244,00	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	13 408 555 968,11	412 750 115,76	12 995 805 852,35	13 141 958 731,70
Prêts immobilisés	1 431 813,87	0,00	1 431 813,87	1 592 993,22
Autres créances financières	103 246 672,54	103 027 972,56	218 699,98	216 699,98
Titres de participation	13 299 334 646,70	309 722 143,20	12 989 612 503,50	13 135 606 353,50
Autres Titres immobilisés	4 542 835,00	0,00	4 542 835,00	4 542 685,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	0,00	0,00	0,00	0,00
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I	13 603 686 333,83	484 613 118,00	13 119 073 215,83	13 163 077 850,69
STOCKS				
Matières et fournitures consommables				
Produits en cours				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	2 345 171 256,14	6 467 465,64	2 338 703 790,50	4 819 583 805,30
Fournisseurs, avances et acomptes	1 815 000,00	0,00	1 815 000,00	0,00
Clients et comptes rattachés	48 547 079,72	2 108 583,25	46 438 496,47	20 190 007,41
Personnel	206 448,79	0,00	206 448,79	131 435,50
Etat - débiteur	19 158 251,31	0,00	19 158 251,31	18 418 760,62
Associés et groupe	2 232 750 273,74	4 358 882,39	2 228 391 391,35	2 048 415 785,37
Autres débiteurs	40 178 962,25	0,00	40 178 962,25	2 731 179 572,83
Comptes de régularisations - Actif	2 515 240,33	0,00	2 515 240,33	1 248 243,57
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	69 067 868,73	959 138,00	68 108 730,73	2 299 800,48
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL II	2 414 239 124,87	7 426 603,64	2 406 812 521,23	4 821 883 605,78
TRESORERIE - ACTIF				
Banques et C.C.P.	3 914 536,16	0,00	3 914 536,16	0,00
Caisses	52 775,31	0,00	52 775,31	39 243,74
TOTAL III	3 967 311,47	0,00	3 967 311,47	39 243,74
TOTAL GENERAL	16 021 892 770,17	492 039 721,64	15 529 853 048,53	17 985 000 700,21

BILAN (En Dh)		
PASSIF	Exercice 2006	Exercice 2005
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	1 746 245 000,00	1 746 245 000,00
Prime d'émission, de fusion ou d'apport	1 918 780 571,72	1 918 780 571,72
Réserve légale	174 624 500,00	174 624 500,00
Autres réserves	3 170 971 421,68	2 170 971 421,68
Report à nouveau	1 938 222 024,68	3 191 788,04
Résultat net	706 129 152,21	3 371 591 486,62
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	9 654 972 670,29	9 385 404 768,08
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES		
Subventions d'investissements		
Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT	3 870 000 000,00	3 390 000 000,00
Emprunts obligataires	3 700 000 000,00	2 200 000 000,00
Autres dettes de financement	170 000 000,00	1 190 000 000,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES	7 997 418,58	9 097 418,58
Provisions pour risques et charges	7 997 418,58	9 097 418,58
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF		
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I	13 532 970 088,87	12 784 502 186,66
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	1 989 235 939,75	4 694 846 585,84
Fournisseurs et comptes rattachés	24 674 306,86	40 209 373,29
Personnel	13 631 452,94	14 084 995,00
Organismes sociaux	2 770 002,54	2 373 449,87
Etat - créancier	24 431 979,32	17 242 931,94
Associés et Groupe	1 677 812 467,70	1 807 964 308,98
Autres créanciers	93 042 280,11	2 716 989 420,23
Comptes de régularisations - Passif	152 673 450,28	95 982 106,53
PROVISIONS MOMENTANEEES POUR RISQUES	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF		
TOTAL II	1 989 235 939,75	4 694 846 585,84
TRESORERIE - PASSIF		
Crédits de trésorerie		500 000 000,00
Banques	7 647 019,91	5 651 927,71
TOTAL III	7 647 019,91	505 651 927,71
TOTAL GENERAL	15 529 853 048,53	17 985 000 700,21

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (En Dh)				
RUBRIQUES	Exercice 2006			Exercice 2005
	Propres à l'exercice	Exercices précédents	Totaux de l'exercice	
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de biens et services	185 300 727,75	1 733 253,00	187 033 980,75	171 375 522,08
Ventes et Produits Accessoires	18 416 933,67		18 416 933,67	
Chiffre d'affaires	203 717 661,42	1 733 253,00	205 450 914,42	171 375 522,08
Autres produits d'exploitation	3 333 006,34		3 333 006,34	2 997 910,00
Reprises d'exploitation transferts de charges	1 896 558,58		1 896 558,58	1 744 899,27
TOTAL	208 947 226,34	1 733 253,00	210 680 479,34	176 118 331,35
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats consommés de matières	2 737 014,46		2 737 014,46	2 337 742,62
Autres charges externes	122 872 814,70	110 035,14	122 982 849,84	103 108 431,76
Impôts et taxes	2 303 821,90		2 303 821,90	2 228 137,00
Charges de personnel	62 873 094,68		62 873 094,68	53 909 335,49
Autres charges d'exploitation	1 200 000,00		1 200 000,00	1 227 443,50
Dotations d'exploitation	17 259 974,41		17 259 974,41	11 756 568,81
TOTAL	209 246 720,15	110 035,14	209 356 755,29	174 567 659,18
RESULTAT D'EXPLOITATION			1 323 724,05	1 550 672,17
PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participations	939 805 678,57		939 805 678,57	1 130 576 088,10
Gains de change	84 890,50	365,82	85 256,32	226 199,14
Intérêts et autres produits financiers	91 720 502,25		91 720 502,25	86 156 508,55
Reprises financières	3 359 000,00		3 359 000,00	16 181 612,81
TOTAL	1 034 970 071,32	365,82	1 034 970 437,14	1 233 140 408,60
CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	308 256 482,40	1 183 787,94	309 440 270,34	288 203 051,45
Pertes de change	181 711,79	58 943,27	240 655,06	5 546 507,18
Dotations financières	672 248,13		672 248,13	1 164 436,87
TOTAL	309 110 442,32	1 242 731,21	310 353 173,53	294 913 995,50
RESULTAT FINANCIER			724 617 263,61	938 226 413,10
RESULTAT COURANT			725 940 987,66	939 777 085,27
PRODUITS NON COURANTS				
Produits de cessions d'immo. corporelles	619 139,25		619 139,25	5 386 330,00
Produits de cessions de valeurs financières	220 500 150,00		220 500 150,00	2 869 155 096,25
Autres produits non courants	114 742,19		114 742,19	104 413,41
Reprises non courantes				
TOTAL	221 234 031,44		221 234 031,44	2 874 645 839,66
CHARGES NON COURANTES				
V.N.A. des immobilisations corporelles cédées	601 654,50		601 654,50	877 967,94
V.N.A. des immobilisations financières cédées	220 500 000,00		220 500 000,00	431 052 044,43
Autres charges non courantes	18 203 559,39		18 203 559,39	9 436 021,94
Dotations non courantes				
TOTAL	239 305 213,89		239 305 213,89	441 366 034,31
RESULTAT NON COURANT			-18 071 182,45	2 433 279 805,35
RESULTAT AVANT IMPOTS			707 869 805,21	3 373 056 890,62
Impôt sur les sociétés			1 740 653,00	1 465 404,00
RESULTAT NET			706 129 152,21	3 371 591 486,62

Total produits 1 466 884 947,92 dhs / Total charges 760 755 795,71 dhs / Résultat net 706 129 152,21 dhs

Attestation des Commissaires aux Comptes sur la Situation Provisoire du Bilan et du Compte de Produits et Charges au 31 décembre 2006

En exécution de la mission prévue par l'article 17 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 du bilan et du compte de produits et charges de la société ONA S.A. couvrant la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2006.

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, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Casablanca, le 28 mars 2007

PRICE WATERHOUSE

Price Waterhouse
Aziz BIDAHA
Associé

ERNST & YOUNG

Ernst & Young
Abdelmejjid FAIZ
Associé