

Bilan :

ACTIF	Exercice 31/12/2019			31/12/2018	Evolution en %
	Brut	Amort	Net	Net	
ACTIF IMMOBILISE	61 362 904 025,30	1 346 483 767,47	60 016 420 257,83	53 888 104 004,86	11%
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	4 164 462,93	3 058 244,45	1 106 218,48	1 902 674,07	-42%
Frais préliminaires	-	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 164 462,93	3 058 244,45	1 106 218,48	1 902 674,07	-42%
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	18 582 987,43	16 581 872,53	2 001 114,90	2 276 819,99	-12%
Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	18 582 987,43	16 581 872,53	2 001 114,90	2 276 819,99	-12%
Fonds commercial	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	393 232 222	152 899 252	240 332 970	203 110 506	18%
Terrains	50 775 000,00	-	50 775 000,00	15 585 000,00	226%
Constructions	180 522 967,68	97 078 871,73	83 444 095,95	93 240 345,02	-11%
Installations techniques, matériel et outillage	2 681 404,25	2 595 641,74	85 762,51	36 072,28	138%
Matériel de transport	-	-	-	-	-
Mobilier, Matériel de bureau, aménagements divers	55 429 409,74	51 000 394,59	4 429 015,15	5 475 277,09	-19%
Autres immobilisations corporelles	2 296 067,49	2 224 343,52	71 723,97	101 617,74	-29%
Immobilisations corporelles en cours	101 527 372,90	-	101 527 372,90	88 672 193,49	14%
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	60 946 924 352,88	1 173 944 398,91	59 772 979 953,97	53 680 814 005,18	11%
Prêts immobilisés	14 496 097,36	-	14 496 097,36	15 332 919,21	-5%
Autres créances financières	222 543 802,54	-	222 543 802,54	572 002 066,67	-61%
Titres immobilisés	29 333 074 934,42	1 098 154 675,16	28 234 920 259,26	25 766 920 547,96	10%
Placements immobiliers	523 410 970,69	75 789 723,75	447 621 246,94	147 031 108,77	204%
Dépôts en comptes indisponibles	-	-	-	-	-
Autres placements immobilisés	30 853 398 547,87	-	30 853 398 547,87	27 179 527 362,58	14%
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	-	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées et des placements	-	-	-	-	-
Augmentation des dettes de financement	-	-	-	-	-
ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)	4 862 439 286,48	2 082 472 635,92	2 779 966 650,56	2 497 610 044,94	11%
Assurés, pensions et comptes rattachés	111 099 532,29	47 779 955,42	63 319 576,87	64 023 990,56	-1%
Cotisants, adhérents, contribuant et comptes rattachés	4 694 916 979,61	2 030 034 398,20	2 664 882 581,41	2 354 919 764,83	13%
Stocks	-	-	-	-	-
Fournisseurs débiteurs	775 219,33	-	775 219,33	255 612,00	203%
Personnel débiteurs	249 204,22	-	249 204,22	45 961,77	442%
État débiteur	-	-	-	-	-
Autres débiteurs	6 145 262,16	4 658 282,30	1 486 979,86	1 393 484,78	7%
Comptes de régularisation - actif	49 253 088,87	-	49 253 088,87	76 971 231,00	-36%
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT	-	-	-	-	-
Titres et valeurs de placement	-	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (ELEMENTS CIRCULANTS)	-	-	-	-	-
TRESORERIE-ACTIF	50 699 491,19	0,00	50 699 491,19	50 687 684,58	0%
Chèque et valeurs à encaisser	-	-	-	-	-
Banques, TGR, C.C.P.	50 663 922,56	-	50 663 922,56	50 675 094,86	0%
Caisses, régies d'avances et accreditifs	35 568,63	-	35 568,63	12 589,72	183%
TOTAL	66 276 042 802,97	3 428 956 403,39	62 847 086 399,58	56 436 401 734,38	11%

PASSIF	Exercice 31/12/2019	31/12/2018	Evolution en %
FINANCEMENT PERMANENT	62 260 273 823,97	56 048 506 738,21	11%
RESERVES DE PREVOYANCE	35 565 201 926,85	33 534 816 020,34	6%
Réserves exercices précédents	33 534 816 020,34	29 089 198 210,39	15%
Réserve de l'exercice	2 030 385 906,51	4 445 617 809,95	-54%
PROVISIONS, FONDS ET RESERVE TECHNIQUE	26 687 241 399,15	22 503 560 771,72	19%
Provisions, Fonds et reserves technique des regimes en repartition			
Provisions, Fonds et reserves technique des regimes en capitalisation	26 257 853 129,00	22 066 731 787,00	19%
Réserves pour prestations échues et non payées	429 388 270,15	436 828 984,72	-2%
Provisions, Fonds et reserves technique des regimes mixtes			
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	-	-	0%
Subvention d'investissements			
Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT	-	-	0%
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement			
PROVISION DURABLES POUR RISQUE ET CHARGES	7 830 497,97	10 129 946,15	-23%
Provision pour risque	7 830 497,97	10 129 946,15	-23%
Provision pour charges			
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF	0,00	0,00	0%
Augmentation des créances immobilisées et des placements			
Diminution des dettes de financement et des provisions			
PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie)	585 213 020,83	386 576 865,21	51%
DETTES DE PASSIF CIRCULANT	585 213 020,83	386 576 865,21	51%
Assurés, pensionnés et comptes rattachés	140 543 586,45	123 944 420,99	13%
* Allocations Échues non Payées	140 543 586,45	123 944 420,99	13%
* Chèques Remboursement de cotisations salariales			
Cotisants et contribuants créditeurs	243 309 222,57	196 270 774,83	24%
Retenues sur pensions			
Fournisseurs et comptes rattachés	20 300 125,44	21 382 622,56	-5%
Personnel créditeur	37 606,23	118 524,67	-68%
Organismes sociaux créditeurs	1 409 184,31	1 417 299,84	-1%
Etat créditeur	21 219 311,23	20 582 084,28	3%
Comptes d'associés créditeurs			
Autres créanciers	14 582 474,75	10 285 806,93	42%
Comptes de régularisation - passif	143 811 509,85	12 575 331,11	1044%
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES			
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (ELEMENTS CIRCULANTS)			
TRESORERIE	1 599 554,61	1 318 131,12	21%
TRESORERIE-PASSIF	1 599 554,61	1 318 131,12	21%
Crédits d'escompte			
Crédits de trésorerie			
Banques	1 599 554,61	1 318 131,12	21%
TOTAL	62 847 086 399,41	56 436 401 734,54	11%

CPC

Libellé	Opération			Totaux de l'exercice Exercice 31/12/2018 3=1+2	Evolution en %
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	Totaux de l'exercice Exercice 31/12/2019 3=1+2		
	1	2	3=1+2		
1 COTISATIONS ET CONTRIBUTIONS	30 927 584 164,05	-	30 927 584 164,05	28 950 738 502,25	7%
Cotisations Adhérents	-	-	-	-	
Contributions au titre des adhésions de type 1	7 819 127 498,72		7 819 127 498,72	7 339 264 706,04	7%
* Contributions, Part patronale	4 412 871 947,28		4 412 871 947,28	4 147 836 820,42	6%
* Contributions, Part salariale	3 406 255 551,44		3 406 255 551,44	3 191 427 885,62	7%
Contributions spéciales	445 324 296,68		445 324 296,68	349 013 380,53	28%
* Surprimes & achat des points	227 103 087,11		227 103 087,11	152 235 294,63	49%
* Contributions Assurances	9 151 140,47		9 151 140,47	10 714 481,26	-15%
* Rentes de capitalisation	209 070 069,10		209 070 069,10	186 063 604,64	12%
Contributions forfaitaires	81 862 663,35		81 862 663,35	40 830 311,20	100%
* Contributions au titre des adhésions de type 2	388 500,00		388 500,00	-	
* Contributions au titre des adhésions de type 3	12 224 376,26		12 224 376,26	11 692 430,26	5%
* Contributions au titre des adhésions de type 4	69 249 787,09		69 249 787,09	29 137 880,94	138%
Autres Produits d'exploitation	349 803 775,46		349 803 775,46	260 557 629,57	34%
* Indemnités de radiation	296 911 311,52		296 911 311,52	224 031 364,62	33%
* Intérêts de Retard Adhérents	52 892 463,94		52 892 463,94	36 526 264,95	45%
Reprises d'exploitation, transferts de charges	164 734 142,84		164 734 142,84	168 279 813,91	-2%
Reprise sur Provision mathématique	22 066 731 787,00		22 066 731 787,00	20 792 792 661,00	
2 PRESTATION ET FRAIS	32 132 133 541,13		32 132 133 541,13	27 442 599 262,31	17%
Prestation de retraite	5 378 448 257,88		5 378 448 257,88	5 010 567 520,63	7%
* Allocations retraites, part répartition	4 229 038 264,43		4 229 038 264,43	3 927 870 185,49	8%
* Allocations retraites, part capitalisation	209 070 069,10		209 070 069,10	186 063 604,64	12%
* Option en capital	825 948 801,82		825 948 801,82	790 915 354,48	4%
* Remboursements de Cotisations Salariales	118 620,24		118 620,24	978 816,12	-88%
* Capital Décès Affilié	2 313 332,06		2 313 332,06	3 153 680,55	-27%
* Allocations Option de Rachat	90 751 678,47		90 751 678,47	80 128 293,43	13%
* Indemnité de décès	21 207 491,76		21 207 491,76	21 457 585,92	-1%
Dotations d'exploitation	26 753 685 283,25		26 753 685 283,25	22 432 031 741,68	19%
* Dotations Provisions Créances Adh					
Litigieux & Radiés	495 832 154,25		495 832 154,25	365 299 954,68	36%
* Provisions mathématique	26 257 853 129,00		26 257 853 129,00	22 066 731 787,00	19%
* Dotations Provisions Créances Rentes Viagères	-		-	-	0%
3 RESULTAT DES OPERATIONS TECHNIQUES (1-2)	- 1 204 549 377,08		- 1 204 549 377,08	1 508 139 239,94	-180%
4 PRODUITS DES PLACEMENTS	3 875 986 114,48		3 875 986 114,48	3 437 578 356,46	13%
Revenus de valeurs Mobilières	1 018 919 828,30		1 018 919 828,30	924 869 851,80	10%
Profit sur réalisation Valeurs Mobilières	2 577 668 937,22		2 577 668 937,22	2 352 721 387,02	10%
Gain de change	74 878,13		74 878,13	145 605,58	-49%
Intérêts et autres produits de placements	36 942 368,63		36 942 368,63	51 658 654,03	-28%
* Intérêts Fonds de dépôt	35 462 238,12		35 462 238,12	48 089 328,42	-26%
* Intérêts prêts personnel	425 450,29		425 450,29	981 091,49	-57%
* Revenus locatifs	1 054 680,22		1 054 680,22	2 588 234,12	-59%
Reprise sur charges de placements	242 380 102,20		242 380 102,20	108 182 858,03	124%
* Reprise sur provisions loyers Immeuble	-		-	-	
* Reprise sur provisions de titres	242 380 102,20		242 380 102,20	108 182 858,03	124%
* Reprise sur Prv pour perte de changes	-		-	-	
5 CHARGES DES PLACEMENTS	527 654 558,25	210 650,88	527 865 209,13	393 358 516,67	34%
Droits de garde sur Titres	5 453 944,03		5 453 944,03	4 449 903,36	23%
Frais sur Opérations Titres	14 607 028,19	210 650,88	14 817 679,07	11 361 980,47	30%
Pertes de changes	267 363,05		267 363,05	150 851,90	77%
Pertes sur réalisation Valeurs Mobilières	540 064,80		540 064,80	48 540 162,61	
Frais de gestion patrimoine immobilier	272 808,12		272 808,12	287 734,26	-5%
Retenues à la source sur portefeuille	20 184 085,81		20 184 085,81	14 503 239,04	39%
Dotations sur placement	486 329 264,25		486 329 264,25	314 064 645,03	55%
* Dotations Prv dépréciation des titres	486 229 950,81		486 229 950,81	313 486 098,95	55%
* Dotations Prv Créances loyer	99 313,44		99 313,44	578 546,08	-83%
* Dotations Prv pour perte de changes	-		-	-	
6 RESULTAT FINANCIER (4-5)	3 348 331 556,23	- 210 650,88	3 348 120 905,35	3 044 219 839,79	10%
7 CHARGES TECHNIQUES D'EXPLOITATION	109 843 282,59		109 843 282,59	101 013 032,30	9%

	Achats consommés de matières et fournitures	10 745 146,23		10 745 146,23	7 541 011,02	42%
	Autres charges externes	22 158 647,41		22 158 647,41	19 788 857,20	12%
	Charges de personnel	62 217 103,61		62 217 103,61	57 799 886,06	8%
	Dotations amortissements des immobilisations	14 722 385,34		14 722 385,34	15 883 278,02	-7%
8	PRODUITS DE GESTION NON COURANTS	124 114 239,96		124 114 239,96	69 150 200,22	79%
	Produits de cessions d'immobilisations	-		-	-	
	Autres produits non courants	118 840 012,35		118 840 012,35	67 252 077,62	77%
	Reprises non courantes, transfert de charges	5 274 227,61		5 274 227,61	1 898 122,60	178%
9	CHARGES DE GESTION NON COURANTES	123 241 499,77	4 215 079,36	127 456 579,13	74 878 437,70	70%
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	-		-	-	
	Autres charges non courantes	120 723 247,47	4 215 079,36	124 938 326,83	69 496 925,36	80%
	Dotations non courantes	2 518 252,30		2 518 252,30	5 381 512,34	-53%
10	RESULTAT DE GESTION NON COURANT (8-9)	872 740,19	- 4 215 079,36	- 3 342 339,17	- 5 728 237,48	-42%
	RESULTAT DE GESTION (3+6-7+10)	2 034 811 636,75	- 4 425 730,24	2 030 385 906,51	4 445 617 809,95	-54%
11	Dotation à la réserve de prévoyance	2 034 811 636,75	- 4 425 730,24	2 030 385 906,51	4 445 617 809,95	-54%
13	RESULTAT NET DE GESTION	-		-	-	

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CIMR - EXERCICE 2019

	2019	2018
S Bénéfice net	2 030 385 906,51	4 445 617 809,95
+ Variation des provisions et réserves techniques des régimes de retraite	4 191 121 342,00	1 273 939 126,00
Amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles (partie		
+ technique)	14 722 385,34	15 883 278,02
Produits des placements acquis en représentation des provisions et		
- réserves	227 610 767,07	98 918 221,47
Charges des placements acquis en représentation des provisions et		
+ réserves	486 229 950,81	313 486 098,95
- Plus ou moins value de cession d'immobilisation	0,00	0,00
Variation des Créances de l'actif circulant (Cotisations et contribution		
- normale et spéciale de retraite à recevoir)	309 258 402,89	186 935 434,62
+ Variation des dettes du passif circulant	56 196 898,63	-13 391 151,38
+ Variation des produits constatés d'avances (partie technique)		
- Variation des charges constatées d'avances (partie technique)	-9 133,76	68 106,53
- Autres variations	-159 591 757,75	-12 207 559,99
Dividendes reçus à reclasser au niveau des flux liés à l'activité		
- d'investissement technique	1 017 378 272,74	923 221 351,80
Intérêts perçus à reclasser au niveau des flux liés à l'activité		
- d'investissement technique	0,00	0,00
+ Produits dérivés	0,00	0,00
Flux de trésorerie liés à l'activité d'exploitation technique (A)	5 384 009 932,10	4 838 599 607,11
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles,		
- incorporelles et financières (partie technique)	0,00	0,00
Décaissements liés aux acquisitions de placements acquis en	37 234 279	36 311 050
- représentation des provisions et réserves	420,01	542,13
Encaissements liés aux cessions d'immeubles, obligations et bons ainsi	30 882 657	30 599 188
+ qu'aux actions et parts sociales (partie technique)	466,00	909,78
- Variation des frais d'acquisitions reportés	0,00	0,00
- (Autres acquisitions – cessions)	0,00	0,00
+ Intérêts perçus	0,00	0,00
+ Dividendes perçus	1 017 378 272,74	923 221 351,80
	-5 334 243	-4 788 640
Flux de trésorerie liés à l'activité d'investissement technique (B)	681,27	280,55
Sous total flux de trésorerie liés à l'activité technique (A) + (B) = (C)	49 766 250,83	49 959 326,56
+ Encaissements de gestion d'exploitation	0,00	0,00
- Décaissements de gestion d'exploitation	0,00	0,00
+ Encaissements d'investissements de gestion	48 562 528,45	13 281 464,70
- Décaissements d'investissements de gestion	98 598 395,24	60 178 195,93
- Autres variations	0,00	0,00
Flux de trésorerie liés à l'activité de gestion (D)	-50 035 866,79	-46 896 731,23
Variation nette de la trésorerie (C) + (D) = (E)	-269 615,96	3 062 595,33
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice (F)	49 369 553,46	46 306 948,89
Trésorerie à la clôture de l'exercice (E) + (F)	49 099 936,58	49 369 553,46

Etat A4

Fiche Technique de présentation du régime Régime de Retraite Exercice clos le 31/12/2019

I. Principales caractéristiques du régime

Catégorie des cotisants :

La CIMR compte 4 types de cotisants (adhérents) :

- **Adhérent de Type I :** Personne morale employant du personnel salarié (adhésions groupes);
- **Adhérent de Type 2:** Personne morale agissant pour le compte de membres non-salariés (adhésions groupes);
- **Adhérent de Type 3:** Personne physique employant du personnel salarié (adhésions groupes);
- **Adhérent de Type 4:** Personne physique qui adhère à la CIMR pour son propre compte (Adhésions individuelles).

Taux de cotisation

Taux proposés : Part salariale	
3,00%	8,00%
3,75%	8,50%
4,50%	9,00%
5,25%	9,50%
6,00%	10,00%
7,00%	11,00%
7,50%	12,00%

Définition du Régime

La CIMR, Caisse Interprofessionnelle Marocaine de retraite (CIMR), est une Société Mutuelle de Retraite créée en 1949. Elle opère dans un régime de retraite par répartition et capitalisation, dans lequel les droits sont décomptés en points à cotisations définies dans lequel chaque année, les cotisations donnent lieu à l'acquisition d'un certain nombre de points.

La cotisation versée est divisée par une grandeur appelée "salaire de référence" ou "valeur d'acquisition d'un point de retraite " : $(\text{Cotisations} / \text{SR} = \text{Points acquis})$

Au moment du départ en retraite, la pension est égale au produit du nombre total de points par une grandeur appelée "la valeur du point" : $(\text{Points acquis} * \text{VP} = \text{Pension})$

Prestations promises:

La Caisse a pour objet de servir les prestations suivantes dans le cadre d'un régime de retraite par répartition et capitalisation :

- Pension de retraite ;

- Pension de réversion ;
- Pension d'orphelin ;
- Pécule ;
- Capital ;
- Points gratuits ;
- Capital au décès.

II. Principaux indicateurs du régime

	Exercice	Exercice Précédent	Variation
Nombre de cotisants	375 469	360 069	4,3%
Cotisations Acquisées	7 900 990 162	7 380 095 017	7,1%
Nombre de pensionnés	180 193	174 566	3,2%
Charges dues	5 378 448 258	5 010 567 521	7,3%

Etat A5

Synthèse des données actuarielles Régime de Retraite Exercice clos le 31/12/2019

I. Etude Actuarielle

- Date de la dernière étude Actuarielle :

Réalisation: Janvier - MARS 2020

Données: Arrêtées au 31/12/2019

- Principales hypothèses retenues :

Hypothèses	Valeurs retenues pour les nouvelles projections
Taux de rendement financier	5%
Taux d'actualisation	Courbe des taux sans risque(ACAPS)*
Profil carrière des actifs	6%
Evolution annuelle du salaire des nouveaux entrants	4%
Evolution annuelle des actifs	1,50%
Table de mortalité	TV 88-90
Evolution annuelle du Salaire de Référence	3,50%
Evolution annuelle de la Valeur du Point à la Liquidation	3,50%
Evolution annuelle de la Valeur du Point en Service	1%
Taux garanti sur le capital CIMR	3,25%+0,25%
Evolution des adhésions individuelles	2 500 nouvelles adhésions par an
Contributions forfaitaires mensuelles	1 000
Evolution de la contribution forfaitaire	4%

- Hypothèse & Niveau des engagements:

En Mds DH	Groupe Ouvert	Groupe Semi Fermé	Groupe Fermé
Taux de préfinancement	137,17%	66,81%	45,71%
Taux de couverture	45,71%	45,71%	45,71%

II. Impact des modifications intervenues au niveau des hypothèses actuarielles et ayant une incidence sur les engagements de la caisse de retraite:

III. Dispositions légales et réglementaires

	Exercice Actuel	Exercice Précédent	Variations
Provisions techniques (en Milliard)	70,95	63,22	12%

Etat A7 :

Mode de financement du régime de retraite

Régime de Retraite

Exercice clos le 31/12/2019

Le régime est financé de la manière suivante:

1. Ressources du régime (1):

Les ressources du régime se subdivisent en deux: les ressources dites techniques relatives à l'activité et des ressources financières.

Ressources techniques:

Les contributions de retraite constituent l'essentiel des ressources de la Caisse. De façon exhaustive, les ressources du régime sont constituées:

- Les versements effectués par les Adhérents et les Affiliés ;
- Les Contributions compensatrices de radiation et les intérêts de retard acquittés par les Adhérents ;
- Les versements effectués par les compagnies d'assurances ;
- Les sommes reçues des organismes en exécution des conventions ou coopérations éventuellement passées entre la Caisse et ces organismes.

Ressources Financières:

- Les revenus financiers générés par la gestion financière de l'actif représentatif des provisions techniques ;
- Les ressources et les revenus qui y sont attachés, ainsi que toute opération effectuée pouvant concourir à l'optimisation des ressources de la CIMR, sont exclusivement réalisés et utilisés en conformité avec l'objet défini dans les Statuts.

2. Prestations du régime (2)

En contrepartie des cotisations versées, la CIMR s'engage à assurer à ses affiliés les prestations suivantes :

- Pension de retraite ;
- Capital ;
- Pension de réversion ;
- Pension d'orphelin ;
- Pécule ;
- Points gratuits ;
- Capital au décès.

3. Frais de gestion & Résultat de la gestion non courantes (3)

Les charges d'exploitation correspondent aux frais de gestion couvrant les salaires, les achats, les charges externes, etc.

Le résultat de la gestion non courantes inclus des produits et charges qui ne découle pas de l'activité de la CIMR

4. Le résultat de ces opérations (1)-(2)-(3) est appelé résultat d'exploitation. Il est affecté au fond de réserve de prévoyance

A1 :

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

Exercice du : 01/01/2019 au 31/12/2019

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE	
<p>I. ACTIF IMMOBILISE</p> <p>A. EVALUATION A L'ENTREE</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Immobilisations en non-valeurs 2. Immobilisations incorporelles 3. Immobilisations corporelles 4. Immobilisations financières 5. Placements affectés en représentation des provisions et réserves <p>B. CORRECTIONS DE VALEURS</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Méthodes d'amortissements 2. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation 3. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Actif 	<p>Coût d'acquisition</p> <p>Coût d'acquisition</p> <p>Coût d'acquisition</p> <p>Coût d'acquisition</p> <p>Coût d'acquisition</p> <p>linéaire</p> <p>Rapprochement valeur actuelle avec VNA</p> <p>Rapprochement valeur actuelle avec V.E.</p> <p>Néant</p>
<p>II. ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie)</p> <p>A. EVALUATION A L'ENTREE</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Assurés 2. Créances 3. Titres et autres valeurs de placements <p>B. CORRECTIONS DE VALEURS</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation 2. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Actif 	<p>Elles sont inscrites pour leur valeur nominale</p> <p>Elles sont inscrites pour leur valeur nominale</p> <p>Néant</p> <p>Rapprochement valeur actuelle avec valeur d'entrée</p> <p>Néant</p>
<p>III. FINANCEMENT PERMANENT</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Méthodes de réévaluation 2. Méthodes d'évaluation des provisions réglementées 2. Bis Provision Mathématique relative à la capitalisation 1. Méthodes de réévaluation 3. Dettes de financement permanent 4. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges 3. Dettes de financement permanent 4. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges 5. Méthodes d'évaluation des provisions techniques 3. Dettes de financement permanent 4. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges 5. Méthodes d'évaluation des provisions techniques 6. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Passif 3. Dettes de financement permanent 4. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges 5. Méthodes d'évaluation des provisions techniques 6. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Passif <p>PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)</p> <ol style="list-style-type: none"> 3. Dettes de financement permanent 4. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges 5. Méthodes d'évaluation des provisions techniques 6. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Passif 	<p>Néant</p> <p>Valeur actuelle des engagements relatifs à la capitalisation ou aux prestations en capital pris par l'Organisme de retraite envers ses affiliés et bénéficiaires de prestations.</p> <p>Selon règles du PCCR et de l'ACAPS</p> <p>Néant</p>
<p>IV. PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Dettes du passif circulant 3. Dettes de financement permanent 4. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges 5. Méthodes d'évaluation des provisions techniques 6. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Passif <p>PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Dettes du passif circulant 2. Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges 3. Dettes de financement permanent 4. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges 5. Méthodes d'évaluation des provisions techniques 6. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Passif <p>PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Dettes du passif circulant 2. Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges 3. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Passif 3. Dettes de financement permanent 	<p>Elles sont inscrites pour leur valeur nominale</p> <p>Néant</p>

<ul style="list-style-type: none"> 4. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges 5. Méthodes d'évaluation des provisions techniques 6. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Passif <p>PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)</p> <ul style="list-style-type: none"> 1. Dettes du passif circulant 2. Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges 	
<p>V. TRÉSORERIE</p> <ul style="list-style-type: none"> 1. Trésorerie - Actif 	
<p>TRÉSORERIE</p> <ul style="list-style-type: none"> 1. Trésorerie - Actif 2. Trésorerie - Passif 	<p>Elles sont inscrites pour leur valeur nominale</p>
<p>TRÉSORERIE</p> <ul style="list-style-type: none"> 1. Trésorerie - Actif 2. Trésorerie - Passif 3. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation 	<p>Elles sont inscrites pour leur valeur nominale</p>
<p>TRÉSORERIE</p> <ul style="list-style-type: none"> 1. Trésorerie - Actif 2. Trésorerie - Passif 3. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation 	<p>Rapprochement valeur actuelle avec valeur d'entrée</p>

A2 :

Raison sociale : CIMR

Etat A2

ETAT DES DEROGATIONS

**Exercice du : 01/01/2019 au
31/12/2019**

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

A3 :

Raison sociale : CIMR

Etat A3

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Exercice du : 01/01/2019 au
31/12/2019

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS.
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation Changement de méthode d'évaluation de la Provision mathématique de Capitalisation	Néant	
II. Changements affectant les règles de présentation — — — — — —	Néant	

A6 :

**ETAT D'EVOLUTION DES ACTIFS NETS DU REGIME DE RETRAITE
REGIME DES RETRAITE : REPARTITION**

Exercice du : 01/01/2019 au
31/12/2019

	Solde d'ouverture	Acquisition	Cession	solde clôture	juste valeur à la fin de l'exercice	observation
- Investissements immobiliers	174 165 670,69	349 245 300,00	0,00	523 410 970,69	447 621 246,94	
	0,00			0,00	0,00	
- obligation & bons	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	0,00			0,00	0,00	
- actions & parts sociales	26 528 517 943,33	6 463 139 561,80	3 658 582 570,71	29 333 074 934,42	28 234 920 259,26	
	0,00			0,00	0,00	
Réduction de capital	0,00			0,00	0,00	
- prêts et effets assimilés	15 332 918,89	4 706 324,11	5 543 145,96	14 496 097,04	14 496 097,04	
	0,00			0,00	0,00	
- dépôts en comptes indisponibles	0,00		0,00	0,00	0,00	
	0,00			0,00	0,00	
- autres placements	27 179 527 362,57	30 245 752 015,36	26 571 880 830,07	30 853 398 547,86	30 853 398 547,86	
	0,00			0,00	0,00	
	53 897 543 895,47	37 062 843 201,27	30 236 006 546,74	60 724 380 550,00	59 550 436 151,10	

Mode de financement du régime de retraite
Régime de Retraite
Exercice clos le 31/12/2019

Le régime est financé de la manière suivante:

1. Ressources du régime (1):

Les ressources du régime se subdivisent en deux: les ressources dites techniques relatives à l'activité et des ressources financières.

Ressources techniques:

Les contributions de retraite constituent l'essentiel des ressources de la Caisse. De façon exhaustive, les ressources du régime sont constituées:

- Les versements effectués par les Adhérents et les Affiliés ;
- Les Contributions compensatrices de radiation et les intérêts de retard acquittés par les Adhérents ;
- Les versements effectués par les compagnies d'assurances ;
- Les sommes reçues des organismes en exécution des conventions ou coopérations éventuellement passées entre la Caisse et ces organismes.

Ressources Financières:

- Les revenus financiers générés par la gestion financière de l'actif représentatif des provisions techniques ;
- Les ressources et les revenus qui y sont attachés, ainsi que toute opération effectuée pouvant concourir à l'optimisation des ressources de la CIMR, sont exclusivement réalisés et utilisés en conformité avec l'objet défini dans les Statuts.

2. Prestations du régime (2)

En contrepartie des cotisations versées, la CIMR s'engage à assurer à ses affiliés les prestations suivantes :

- Pension de retraite ;
- Capital ;
- Pension de réversion ;
- Pension d'orphelin ;
- Pécule ;
- Points gratuits ;
- Capital au décès.

3. Frais de gestion & Résultat de la gestion non courantes (3)

Les charges d'exploitation correspondent aux frais de gestion couvrant les salaires, les achats, les charges externes, etc.

Le résultat de la gestion non courantes inclus des produits et charges qui ne découle pas de l'activité de la CIMR

4. Le résultat de ces opérations (1)-(2)-(3) est appelé résultat d'exploitation. Il est affecté au fond de réserve de prévoyance

B1 :

DETAIL DES NON-VALEURS

Exercice du : 01/01/2019 au
31/12/2019

COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT
2128000	Charge à répartir	4 164 462,93
	TOTAL	4 164 462,93

B2 :

Tableau des immobilisations autres que financières- Autres que celles affectées en représentation des provisions et réserves

Exercice du : 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
<u>IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS</u>	4 164 463	-	-	-	-	-	-	4 164 463
Charge à répartir	4 164 463	0,00					-	4 164 462,93
Frais Concept° Site Web	-						-	
<u>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</u>	17 601 197	981 791	-	-	-	-	-	18 582 988
Brevet Marque & Droit	17 601 197	981 790,54						18 582 987,73
<u>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>	108 767 576	7 463 912	-	2 373 771	-	-	-	113 857 718
Immobilisation Restaurat°	2 614 936,49	66 467,76						2 681 404,25
Matériel Informatique	39 267 948,78	692 100,74						39 960 049,52
Mat Mob bureau	12 866 326,15	251 228,32						13 117 554,47
Agencement Amen Const	39 178 590,11	625 459,79						39 804 049,90
Agencement Agence Central	7 060 162,80	196 519,08						7 256 681,88
Agencement Amen Installat° Bur	2 351 807,25	-						2 351 807,25
Autres Matériels	2 282 123,49	13 944,00						2 296 067,49
Divers Immobilisations en cours	3 145 681,21	5 618 192,30		2 373 770,65				6 390 102,86
	130 533 236,40	8 445 702,53	0,00	2 373 770,65	0,00	0,00	0,00	136 605 168,28

B2 Bis1 :

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS
AUTRES QUE CELLES
AFFECTEES EN REPRESENTATION DES PROVISIONS ET
RESERVES

NATURE	Cumul début exercice	Dotation de l'exercice	Amortissement sur les sorties	Cumul amortissements au 31/12/2019
Immobilisations en non valeurs	2 261 789	796 456	-	3 058 244
Charge à répartir	2 261 789	796 456		3 058 244
Frais Concept° Site Web				
Immobilisations incorporelles	15 324 378	1 257 495	-	16 581 872
Brevet Marque & Droit	15 324 378	1 257 495		16 581 872
Immobilisations corporelles	80 422 299	5 995 323	-	86 417 622
Immobilisation Restaurat°	2 578 864	16 778		2 595 642
Materiel Informatique	34 321 785	1 722 821		36 044 607
Mat Mob bureau	12 401 390	238 417		12 639 807
Agencement Amen Const	20 580 560	3 230 116		23 810 677
Agencement Amen Installat° Bur	2 287 629	28 353		2 315 982
Autres Materiels	2 180 505	43 838		2 224 343
Agencement Agence Central	6 071 565	715 000		6 786 565

B2 Bis 2 :

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS
AFFECTEES EN REPRESENTATION DES PROVISIONS ET
RESERVES

NATURE	Cumul début exercice	Dotation de l'exercice	Amortissement sur les sorties	Cumul amortissements au 31/12/2019
Immobilisations corporelles				
Terrain				
Construction	59 808 517,79	6 673 111,80		66 481 629,59
Installations technique, matériel et outillage				
Matériel transport				
Mobilier, matériel et aménagements divers				
Autres immobilisations corporelles				
Placements immobiliers				

TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAIT D'IMMOBILISATIONS**AUTRES QUE CELLES AFFECTEES EN REPRESENTATION DES PROVISIONS ET RESERVES**

Exercice du : 01/01/2019 au 31/12/2019

Date de cession ou de retrait	Compte Principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur nette d'amortissements	Produit de cession	Plus- values	Moins- values
	<i>N</i>	<i>E</i>	<i>A</i>	<i>N</i>	<i>T</i>		
TOTAL							

TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAIT D'IMMOBILISATIONS**AFFECTEES EN REPRESENTATION DES PROVISIONS ET RESERVES**

Exercice du : 01/01/2019 au 31/12/2019

Date de cession ou de retrait	Compte Principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur nette d'amortissements	Produit de cession	Plus- values	Moins- values
	<i>N</i>	<i>E</i>	<i>A</i>	<i>N</i>	<i>T</i>		
TOTAL							

**TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION
AUTRES QUE CELLES AFFECTEES EN REPRESENTATION DES PROVISIONS ET
RESERVES**

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5
					NEANT
					NEANT
					NEANT

Raison sociale de la société émettrice de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extraits 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		
Sociétés cotées						19 112 048 554,45	18 759 757 530,18			
ATTIJARIWAFABANK	Banques	2 098 597 000	4,08%	3 371 483 473,54	3 371 483 473,54	31/12/2018	41 497 564 000,00	4 603 983 000,00	614 867 339,14	
BMCE BANK	Banques	1 794 634 000	3,91%	1 208 206 277,68	1 208 206 277,68	31/12/2018	15 709 468 000,00	1 343 654 000,00	136 856 278,94	
BCP	Banques	1 822 547 000	6,47%	2 966 001 627,38	2 966 001 627,38	31/12/2018	24 785 851 000,00	2 456 192 000,00	98 170 330,00	
EQDOM	Sociétés de financement et Autres Activités Financière	167 025 000	6,02%	94 365 835,77	94 365 835,77	31/12/2018	1 479 861 000,00	131 016 000,00	7 957 190,00	
WAFAB ASSURANCE	Assurances	350 000 000	0,07%	4 897 332,00	4 897 332,00	31/12/2018	5 726 253 685,81	607 932 543,58	297 000,00	
CIH	Banques	2 660 809 000	0,00%	17 736,60	17 736,60	31/12/2018	4 573 653 000,00	447 021 000,00	1 176,00	
AFMA	Assurances	10 000 000	11,63%	81 259 913,23	81 259 913,23	31/12/2018	69 542 600,29	49 337 947,52	6 684 370,56	
RISMA	Loisirs et Hôtels	1 432 694 700	12,32%	194 506 499,43	194 506 499,43	31/12/2018	1 973 423 640,77	134 151 701,06	3 531 044,00	
DELTA HOLDING	Sociétés de Portefeuilles / Holdings	876 000 000	8,84%	209 334 035,72	209 334 035,72	31/12/2018	1 383 404 344,40	185 070 560,03	11 611 786,50	
CIMENTS DU MAROC	Bâtiment et Matériaux de Construction	1 443 600 400	9,30%	2 004 604 525,10	2 004 604 525,10	31/12/2018	4 601 985 375,10	1 080 344 487,34	114 287 600,00	
LAFARGEHOLCIM MAROC	Bâtiment et Matériaux de Construction	702 937 200	3,40%	1 444 162 284,44	1 444 162 284,44	31/12/2018	8 876 649 195,09	1 458 132 505,42	48 683 848,00	
SONASID	Bâtiment et Matériaux de Construction	390 000 000	0,00%	309 400,00	25 000,00	31/12/2018	390 000 000,00	49 748 314,34	81 290,00	
BOISSONS DU MAROC	Boissons	282 965 300	11,11%	630 299 965,04	630 299 965,04	31/12/2018	2 136 774 203,00	352 281 532,87	40 628 992,00	
COSUMAR	Agroalimentaire / Production	944 871 430	14,08%	2 233 108 625,11	2 233 108 625,11	31/12/2018	3 785 415 577,25	800 762 387,35	674 575 631,04	
LESIEUR CRISTAL	Agroalimentaire / Production	276 315 100	9,00%	303 156 331,75	303 156 331,75	31/12/2018	1 475 467 969,79	118 022 663,46	8 445 850,50	
AUTO HALL	Distributeurs	502 945 280	14,94%	634 815 316,83	601 305 040,00	31/12/2018	1 474 913 616,31	167 492 012,80	24 050 008,00	
IAM	Télécommunications	5 274 572 000	1,34%	1 509 408 296,22	1 509 408 296,22	31/12/2018	15 968 628 000,00	6 300 721 000,00	61 561 276,12	
ADDOHA	Immobilier	3 225 571 180	4,00%	357 457 590,29	182 635 553,52	31/12/2018	10 795 465 986,48	49 315 865,69	0,00	
RES DAR SAADA	Immobilier	1 310 442 500	0,08%	4 436 936,42	1 146 824,00	31/12/2018	4 292 540 547,96	266 856 728,76	61 437,00	
MANAGEM	Mines	999 130 800	8,70%	786 190 674,96	738 914 350,00	31/12/2018	3 296 476 750,23	103 368 731,37	12 373 785,00	
SMI	Mines	164 509 000	5,80%	242 834 625,29	149 726 752,00	31/12/2018	1 092 677 852,60	-178 835 478,22	0,00	
COMPAGNIE MINIERE DE TOUTISSIT	Mines	168 123 300	14,41%	303 310 129,39	303 310 129,39	31/12/2018	708 482 588,26	204 287 752,76	41 186 750,00	
AFRIQUA GAZ	Pétrole et Gaz	343 750 000	3,13%	322 747 845,91	322 747 845,91	31/12/2018	2 572 323 328,09	619 008 571,95	163 439 859,12	
SOPEP-MARSA MAROC	Services de transport	733 956 000	0,94%	91 956 987,51	91 956 987,51	31/12/2018	2 217 578 686,04	483 413 898,76	6 412 935,90	
TOTAL MAROC	Pétrole et Gaz	448 000 000	1,13%	113 174 288,84	113 174 288,84	31/12/2018	2 184 934 360,49	804 812 736,32	5 107 032,00	
Sociétés non cotées						10 221 018 186,75	9 475 154 535,52			
CAPITAL MOROCCO LP	BANQUES, ASSURANCES & STES FINANCIERES	NC	-	1 295 463,60	NC	NC	NC	NC	NC	
CFG BANK	BANQUES, ASSURANCES & STES FINANCIERES	442 817 300,00	4,58%	79 600 615,23	34 913 259,59	31/12/2018	762 630 368,00	-92 709 000,00		
AM INVEST MOROCCO	BANQUES, ASSURANCES & STES FINANCIERES	218 310 000,00	10,18%	22 230 000,00	22 230 000,00	31/12/2018	248 038 869,14	458 798,20		
MOROCCAN INFRASTRUCTURE FUN	BANQUES, ASSURANCES & STES FINANCIERES	12 542 077,08	6,21%	6 925 359,83	773 566,61	31/12/2018	12 456 318,76	-85 332,96		
T CAPITAL GROUP	BANQUES, ASSURANCES & STES FINANCIERES	540 300 000,00	1,30%	7 001 500,00	0,00	31/12/2018	NC	NC		
X PANSION (2)	BANQUES, ASSURANCES & STES FINANCIERES	362 050 612,00	9,70%	37 042 077,56	32 584 033,86	31/03/2019	438 231 130,82	-6 957 143,93		
3 P FUND	BANQUES, ASSURANCES & STES FINANCIERES	270 020 000,00	7,50%	20 250 000,00	14 305 265,35	31/12/2018	190 751 000,00	-4 726 000,00		
CAPITAL SANTE 1	BANQUES, ASSURANCES & STES FINANCIERES	556 583 115,47	6,40%	21 222 302,74	21 222 302,74	31/12/2018	573 284 135,85	-6 562 254,49		
CAPITAL SANTE 2	BANQUES, ASSURANCES & STES FINANCIERES	NC	-	15 988 986,08	NC	NC	NC	NC		
FCPI AEROFUND III	BANQUES, ASSURANCES & STES FINANCIERES	NC	3,39%	21 037 071,57	21 037 071,57	30/06/2019	864 001 909,19	-31 967 982,38		
FONDS LYXOR ABSOLUTE RETURN	BANQUES, ASSURANCES & STES FINANCIERES	NC	100,00%	213 371 166,02	213 371 166,02	31/10/2019	229 772 788,69	-229 935 812,71	523 340,96	
FONDS LYXOR ABSOLUTE RETURN	BANQUES, ASSURANCES & STES FINANCIERES	NC	100,00%	201 788 951,24	201 788 951,24	31/10/2019	206 240 123,41	-43 277 079,10		
BPR RABAT-KENITRA	BANQUES, ASSURANCES & STES FINANCIERES	NC	-	100 000 000,00	100 000 000,00	NC	NC	NC	737 602,73	
BPR CENTRE SUD	BANQUES, ASSURANCES & STES FINANCIERES	NC	-	50 000 000,00	50 000 000,00	NC	NC	NC	512 328,79	
BPR MARRAKECH-BENI MELLAL	BANQUES, ASSURANCES & STES FINANCIERES	NC	-	50 000 000,00	50 000 000,00	NC	NC	NC	166 506,84	
NSI	HOLDINGS	2 316 000 000,00	3,56%	82 399 300,00	82 399 300,00	30/06/2019	2 481 969 958,78	32 156 033,27	1 062 950,97	
AL MADDA HOLDING	HOLDINGS	1 566 423 300,00	9,00%	4 536 946 471,27	4 536 946 471,27	31/12/2018	51 242 002 685,33	2 383 195 921,66	122 045 040,00	
SNCE	BAT MATER CONSTRUC, ELECTRICITE	180 920 700,00	1,10%	2 000 000,00	2 000 000,00	31/12/2018	258 365 228,32	8 247 294,87		
CEMA	PRODUITS CHIMIQUES, TEXTILES	450 000 000,00	0,10%	1 434 354,94	0,00	NC	845 184 697,32	NC		
CHERIFIENNE TEXTILES	PRODUITS CHIMIQUES, TEXTILES	7 750 000,00	14,50%	2 745 102,84	0,00	NC	127 215 246,22	NC		
GENERAL TIRE	PRODUITS CHIMIQUES, TEXTILES	NC	-	23 531 560,00	0,00	NC	NC	NC		
AKWA AFRICA	PRODUITS CHIMIQUES, TEXTILES	500 000 000,00	10,00%	50 000 000,00	50 000 000,00	31/12/2018	518 101 159,66			
ALHIF	IMMOBILIER	1 081 624 000,00	12,50%	135 000 000,00	121 309 753,01	30/06/2019	971 937 335,47	-19 016 895,05		
ALHIF MANAGEMENT	IMMOBILIER	5 000 000,00	10,00%	500 000,00	500 000,00	30/06/2019	9 537 029,68	2 134 811,78	150 000,00	
A 6 IMMOBILIER	IMMOBILIER	90 000 000,00	25,00%	22 500 000,00	10 891 925,28	30/06/2019	43 567 701,13	6 415 620,41		
SGAM INVEST AMMLAK DEVELOPH	IMMOBILIER	277 550 100,00	36,00%	100 000 000,00	100 000 000,00	31/12/2018	287 375 373,54	NC		
H PARTNERS	FONDS D'INVESTISSEMENT TOURISTIQUE	1 400 010 000,00	7,10%	100 000 000,00	57 198 877,16	30/06/2019	800 790 000,00	-10 077 000,00		
ATLAS HOSPITALITY MOROCCO	FONDS D'INVESTISSEMENT TOURISTIQUE	386 539 300,00	27,00%	559 631 162,89	386 665 580,68	31/12/2018	1 433 744 793,69	117 610 764,61	19 806 645,00	
MAGHREB SIYAHA FUND	FONDS D'INVESTISSEMENT TOURISTIQUE	800 500 000,00	10,00%	80 000 000,00	18 736 249,61	30/06/2018	195 894 838,98	-8 415 241,27		
MAGHREB SIYAHA FUND RESSORT	FONDS D'INVESTISSEMENT TOURISTIQUE	24 452 400,00	10,00%	2 441 500,00	2 441 500,00	30/06/2018	2 441 500,00	-9 286 485,17		
FRIMA	AUTRES	NC	-	13 341,83	-0,17	NC	0,00	NC		
SOREAD	AUTRES	358 694 800,00	0,00%	156 800,00	0,00	NC	-140 096 412,34	NC		
LA FONCIERE EMERGENCE	AUTRES	372 172 274,00	9,50%	39 816 000,00	39 816 000,00	30/06/2019	532 760 829,70	3 488 000,00	1 154 664,00	
LABEL	AUTRES	46 706 400,00	100,00%	220 217 854,72	150 790 777,91	31/12/2018	151 739 331,96	-9 548 717,99		
SOCIETE DE SEL DE MOHAMMEDIA	AUTRES	53 300 000,00	20,82%	170 103 500,00	35 761 684,71	31/12/2018	117 743 730,66	46 134 651,21	22 199 450,00	
M'DEQ DEVELOPEMENT	Immobilier	73 450 000,00	30,00%	61 661 576,67	35 752 914,79	31/12/2018	119 176 382,65	-9 498 327,51		
TANGER RESORT	Immobilier	100 000 000,00	30,00%	31 015 076,67	31 015 076,67	31/12/2018	220 003 894,87	34 515 658,09		
OUED NEGRIKO IMMOBILIER	Immobilier	28 252 000,00	30,00%	88 283 876,67	75 078 037,73	31/12/2018	250 263 078,50	25 157 087,66		
ENERGIE EOLIENNE DU MAROC	AUTRES	NC	0,00%	0,00	0,00	NC	NC	NC	223 629 723,11	
IMC	AUTRES	105 332 800,00	50,00%	2 054 184 280,00	2 054 184 280,00	30/05/2019	4 130 966 000,00	83 505 000,00	28 923 426,24	
SOMED	AUTRES	1 584 773 000,00	19,89%	538 369 048,99	435 137 628,42	31/12/2018	2 188 222 862,94	-257 767 537,54	200 000,00	
JORF FERTILIZERS COMPANY V	AUTRES	1 302 043 000,00	8,32%	416 473 874,09	416 473 874,09	31/12/2018	7 860 000 000,00	NC	35 361 849,60	
FCPI Xange Digital 3	AUTRES	NC	-	31 267 248,20	31 267 248,20	NC	NC	NC		
FCPI RB CAPITAL France 1	AUTRES	NC	-	4 057 268,60	4 057 268,60	NC	NC	NC		
SLP CAPENERGIE 4	AUTRES	NC	-	18 515 484,50	18 515 484,50	NC	NC	NC		
Sociétés Immobilière						523 410 870,69	447 621 146,54			
CENTURIS	AUTRES	175 000 000,00	10,00%	22 029 999,25	14 190 000,00	31/12/2018	141 900 000,00	NC		
HAWAZINE	AUTRES	960 000,00	12,50%	703 687,44	-0,06	NC	-2 534 466,40	NC		
RANILA	Immobilier	22 391 000,00	100,00%	24 056 325,00	16 044 783,21	31/12/2018	16 044 783,21	-1 726 333,81		
PASTEUR	Immobilier	8 021 500,00	100,00%	46 417 200,00	36 998 886,70	31/12/2018	36 998 886,70	-1 006 164,01		
AI INAAACH	Immobilier	300 000,00	50,00%	150 000,00	150 000,00	31/12/2018	25 423 775,98	15 985 677,45		
NEIMA	Immobilier	13 594 000,00	100,00%	13 593 900,00	10 729 160,69	31/12/2018	10 729 160,69	-174 963,07		
SAPINO	Immobilier	60 428 600,00	11,30%	6 857 100,00	6 857 100,00	31				

**TABLEAU DES PROVISIONS OPERATIONS DE
FONCTIONNEMENT**

(Montants exprimés en Dirhams Marocains)		Exercice du : 01/01/2019 au 31/12/2019						
NATURE	Montant au début de l'exercice	DOTATION			REPRISE			Montant fin de l'exercice
		d'exploitation	financières	non courant	d'exploitation	financières	non courant	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges	10 129 946,15			2 974 779,43			5 274 227,61	7 830 497,97
SOUS TOTAL (A)	10 129 946,15		0,00	2 974 779,43			5 274 227,61	7 830 497,97
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)								
Provision Loyer Immeuble	4 558 968,86		99 313,44			0,00		4 658 282,30
5. Autres provisions pour risques et charges								
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	4 558 968,86	0,00	99 313,44	0,00	0,00	0,00	0,00	4 658 282,30
TOTAL (A+B)	14 688 915,01	0,00	99 313,44	2 974 779,43	0,00	0,00	5 274 227,61	12 488 780,27

B5 2 :

TABLEAU DES PROVISIONS OPERATIONS TECHNIQUES

(Montants exprimés en Dirhams Marocains)								Exercice du : 01/01/2019 au 31/12/2019
NATURE	Montant au début de l'exercice	DOTATION			REPRISE			Montant fin de l'exercice
		d'exploitation	financières	non courant	d'exploitation	financières	non courant	
7. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
8. Provisions réglementées								
9. Provisions durables pour risques & charges								
SOUS TOTAL (A)								
10. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)								
Provisions rentes viagères	48 603 368,42				823 413,00			47 779 955,42
Provision pour dépréciation des adhérents radiés	443 709 460,37	50 872 675,13			65 017 751,61			429 564 383,89
Provision pour dépréciation des PANE	52 570 337,90	107 986 283,01			52 570 337,90			107 986 283,01
Provision indemnité de radiation à recevoir	1 711 566 943,57	292 734 382,15			511 817 594,42			1 492 483 731,30
11. Autres Provisions pour risques & charges								
12. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	2 256 450 110,26	451 593 340,29	0,00	0,00	630 229 096,93	0,00	0,00	2 077 814 353,62
TOTAL (A+B)	2 256 450 110,26	451 593 340,29	0,00	0,00	630 229 096,93	0,00	0,00	2 077 814 353,62

B6 1 :**TABLEAU DES CREANCES DE FONCTIONNEMENT**

Exercice du : 01/01/2019 au 31/12/2019

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et Organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par des effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE								
u Immobilisations financières								
– Prêts immobilisés	14 496 097,04	14 496 097,04	0,00					
– Autres créances financières	222 543 801,99	222 543 801,99	0,00					
Compte courant Gestion LARBEL	840 165,79	840 165,79	0,00					
AVCE CC.ENE.EOL.M	0,00	0,00	0,00					
Compte courant RANILA	2 063 829,93	2 063 829,93	0,00					
Compte courant PASTEUR	309 597,12	309 597,12	0,00					
Compte courant HAWAZINE	1 660 031,25	1 660 031,25	0,00					
Compte courant NEJMA	1 331 844,34	1 331 844,34	0,00					
Compte courant INAACH (SAPINO)	26 506 236,39	26 506 236,39	0,00					
Compte courant RAMICAL	5 081 701,00	5 081 701,00	0,00					
C.C TANGER RESSOR	102 231 444,00	102 231 444,00	0,00					
AVCE CC.A6 IMMOBI	62 526 535,86	62 526 535,86	0,00					
AVCE CC CIMR FONCIA (SARAYA)	14 443 489,86	14 443 489,86	0,00					
AVCE CC AKILAM	0,00	0,00	0,00					
AVCE CC SOMED	0,00	0,00	0,00					
AVCE CC IMC	5 496 814,05	5 496 814,05	0,00					
Dépôts et cautionnements	52 112,40	52 112,40	0,00					
Sous-total	237 039 899,03	237 039 899,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE L'ACTIF CIRCULANT								
Fournisseurs débiteurs	775 219,33		775 219,33	0,00				
Personnel débiteurs	249 204,22		249 204,22	0,00				
Autres débiteurs	6 145 262,16	5 952 453,64	192 808,52	4 658 282,30				
Comptes de régularisation - actif	49 253 088,87	47 999 102,50	1 253 986,37	0,00				
Sous-total	56 422 774,58	53 951 556,14	2 471 218,44	4 658 282,30	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	293 462 673,61	290 991 455,17	2 471 218,44	4 658 282,30	0,00	0,00	0,00	0,00

TABLEAU DES CREANCES - OPERATIONS TECHNIQUESExercice du : 01/01/2019 au
31/12/2019

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et Organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par des effets
DE L'ACTIF CIRCULANT								
Assurés, pensions et comptes rattachés	111 099 532,29	3 088 850,41	108 010 681,88	47 779 955,42				
Rentes viagères	889 023 105	-	105 889 023	47 779 955				
Comptes de succession	210 509 5	088 850 3	2 121 659	-				
RCS Chèque à remettre aux participant	-	-	-					
ADHERENTS ET COMPTES RATACHES BRUTS	4 694 916 979,60	2 299 208 100,31	2 389 816 041,45	2 030 034 398,20				
Contributions émises retraite normale	295 871 723	505 974 604	118 789 897	425 462 036				
Contributions émises retraite complémentaire	892 838 5	-	-	4 102 348				
Primes Acquises non émises	289 161 2 254	364 852 49	204 924 309 2	107 986 283				
Adhérents effets à recevoir	395 794 155	056 176 110	45 339 619	-				
Intérêts prévisionnels	559 584 63	797 367 42	20 762 217	-				
Contribution compensatrice de radiation	483 731 1 492	483 731 1 492	-	492 483 731 1				
TOTAL	4 806 016 511,89	2 302 296 950,72	2 497 826 723,33	2 077 814 353,62	0,00	0,00	0,00	0,00

B7 1**TABLEAU DES DETTES DE FONCTIONNEMENT**Exercice
du :
01/01/2019
au
31/12/2019

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et Organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par des effets
DE FINANCEMENT								
- Emprunts obligataires	0,00							
- Autres dettes de financement	0,00							
Sous-total	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DU PASSIFS CIRCULANTS								
Fournisseurs et comptes rattachés	20 300	16	3					
Personnel créditeur	606	446 697	853 428	37 606				
Organismes sociaux créditeurs	184	1 409	409 184	1				
Etat créditeur	311	21 219	398 986	6	820 325	14		
Autres créanciers	475	14 582	744 576	5	837 898	8		
Comptes de régularisation - passif	510	143 811	796 275	1	015 234	142		
Sous-total	201 360 211,81	30 386 534,72	170 973 675,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	201 360 211,81	30 386 534,72	170 973 675,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

TABLEAU DES DETTES OPERATIONS TECHNIQUE

Exercice
du :
01/01/2019
au
31/12/2019

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et Organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par des effets
<u>DE FINANCEMENT</u>								
– Emprunts obligataires	0,00							
– Autres dettes de financement	0,00							
Sous-total	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<u>DU PASSIFS CIRCULANTS</u>								
Assurés, pensionnés et comptes rattachés	140 543 586,45		140 543 586,45					
Cotisants et contribuants créditeurs	243 309 222,57	123 944 420,99	119 364 801,58					
Sous-total	383 852 809,02	123 944 420,99	259 908 388,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	383 852 809,02	123 944 420,99	259 908 388,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

B8 :

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (3)
<input type="checkbox"/> - Surêtés Données				
- Surêtés Reçues				

NEANT

(1) Gage = **1** : 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 (sûretés données)
(entreprises liées, associés, membres du personnel)

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

B9 :

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES
HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
* Avals et cautions	NEANT	
* Engagements en matière de pensions de retraite et obligations similaires		
* Autres engagements donnés		
TOTAL (1)		
	0,00	0,00
ENGAGEMENTS RECUS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
w Avals et cautions	NEANT	
w Autres engagements reçus		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
TOTAL	0,00	0,00

B10 :

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL

(Montants exprimés en Dirhams Marocains)							Exercice du : 01/01/2019 au 31/12/2019			
Rubriques	Date de la 1ère échéance	Durée du contrat en	Valeur estimée du bien à la date du contrat	Durée théorique d'amortissement du bien	Cumul des exercices précédents des redevances	Montant de l'exercice des redevances	Redevances restant à payer		prix d'achat résiduel en fin de contrat	Observations
							A moins d'un an	A plus d'un an		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
NEANT										

B11-1 :

DETAIL DES POSTES DU C.P.C.

Exercice du : 01/01/2019 au 31/12/2019			
POSTE	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
612	ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES		
	u Achats non stockés de matières et de fournitures	875 101,42	896 846,41
	u Achats de travaux, études et prestations de service	9 248 903,86	5 607 356,71
	u Reste sur poste achats consommés de matières & fournitures	621 140,95	1 036 807,90
	TOTAL poste 612	10 745 146,23	7 541 011,02
613/614	AUTRES CHARGES EXTERNES		
	u Locations et charges locatives	481 367	497 555
	u Redevances de crédit bail	0,00	0,00
	u Entretien et réparations	1 473 429,40	1 249 224,68
	u Primes d'assurances	283 333,05	306 685,22
	u Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	1 557 776,11	1 841 833,88
	u Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	3 062 581,76	4 745 519,44
	u Déplacements, missions et réceptions	1 327 986,65	1 275 595,46
	u Reste du poste autres charges externes	13 972 173,55	9 872 443,62
	TOTAL poste 613 + 614	22 158 647,41	19 788 857,20
617	CHARGES DU PERSONNEL		
	u Rémunération du personnel	43 038 048,08	39 633 359,03
	u Charges sociales	15 305 936,91	15 001 675,44
	u Reste du poste charges du personnel	3 873 118,62	3 164 851,59
	TOTAL	62 217 103,61	57 799 886,06
618	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION		
	u Pertes sur créances irrécouvrables		
	u Reste du poste autres charges d'exploitation		
	TOTAL		
631	CHARGES D'INTERETS		
632	FRAIS DE GESTION DES PLACEMENTS		
	u Frais de gestion des immeubles	272 808,12	287 734,26
	u Frais de gestion des titres	20 538 986,15	15 962 735,73
	u Reste du poste charges de placement	20 184 085,81	14 503 239,04
	TOTAL poste 632	40 995 880,08	30 753 709,03
635	PERTES SUR REALISATION DE PLACEMENTS		
	u Placements immobiliers		
	u Obligations et bons		
	u Actions et parts sociales	0,00	0,00
	u Reste du poste Pertes sur réalisation de placements	540 064,80	48 540 162,61
	TOTAL poste 635	540 064,80	48 540 162,61
638	AUTRES CHARGES DE PLACEMENTS		
	u Pertes sur prêts et effets assimilés		
	u Reste du poste autres charges de placements		
	TOTAL poste 638		
639	Dotations sur placements	486 329 264,25	314 064 645,03
	TOTAL poste 639	486 329 264,25	314 064 645,03
658	Autres charges non courantes		
	u Créances de venues irrécouvrables	118 364 425,13	63 918 714,56
	u Reste du poste des autres charges non courantes	9 092 154,00	10 959 723,14
	TOTAL poste 658	127 456 579,13	74 878 437,70

Page 1

B11-2**DETAIL DES POSTES DU C.P.C.**

POSTE	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
718100 +731100	REVENUS DES PLACEMENTS u Revenus des placements immobiliers u Revenus des obligations u Revenus des actions u Reste du poste revenus des placements	<i>1 018 919 828,30</i>	<i>924 869 851,80</i>
	TOTAL poste 742	1 018 919 828,30	924 869 851,80
731200 à 731207	PROFITS SUR REALISATION DE PLACEMENTS u Placements immobiliers u Obligations et bons u Actions et parts sociales u Reste du poste Profits sur réalisations de placements	<i>2 577 668 937,22</i>	<i>2 352 721 387,02</i>
	TOTAL poste 745	2 577 668 937,22	2 352 721 387,02
731100 à 731106	INTERETS ET AUTRES PRODUITS DE PLACEMENTS u Intérêts et produits assimilés u Reste du poste autres produits de placements	<i>35 887 688,41</i> <i>243 509 660,55</i>	<i>49 070 419,91</i> <i>110 916 697,73</i>
	TOTAL poste 748	279 397 348,96	159 987 117,64
758 + 759	Autres produits non courants u Pénalités et débits recus u Dégrèvements d'impôts u Reste du poste	<i>124 114 239,96</i>	<i>69 150 200,22</i>
	TOTAL poste 758	124 114 239,96	69 150 200,22

B12 :

**PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE
AU RESULTAT NET FISCAL**

TABLEAU N°3

Exercice du : 01/01/2019 au 31/12/2019

INTITULES	Montant	Montant
<u>I. RESULTAT NET COMPTABLE</u>		
. Bénéfice net		
. Perte nette		
<u>II. REINTEGRATIONS FISCALES</u>		
1. Courantes		
2. Non courantes		
- Pénalités et amendes fiscales		
<u>III. DEDUCTIONS FISCALES</u>		
1. Courantes		
-		
-		
2. Non courantes		
-		
-		
-		
Total		
<u>IV. RESULTAT BRUT FISCAL</u>		Montant
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		
Déficit brut si T2 > T1 (B)		
<u>V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</u>		
. Exercice n - 4		
. Exercice n - 3		
. Exercice n - 2		
. Exercice n - 1		
<u>VI. RESULTAT NET FISCAL</u>		
Bénéfice net fiscal (A - C)		-
ou déficit net fiscal (B)		
		Montant
<u>VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALMENT DIFFERES</u>		
<u>VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</u>		
. Exercice n - 4		
. Exercice n - 3		
. Exercice n - 2		
. Exercice n - 1		

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

B14 :

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

Exercice du :
01/01/2019 au
31/12/2019

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations T.V.A. de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3) = 4
A. T.V.A. Facturée				
B. T.V.A. Récupérable				
- sur charges				
- sur immobilisations				
C. T.V.A. due ou crédit de T.v.a. = (A-B)				

C1 :

ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Exercice du : 01/01/2019 au 31/12/2019

Nom, prénom ou raison sociale des principaux associés (1) 1	Adresse 2	NOMBRE DE TITRES		Valeur nominale de chaque action ou part sociale 5	MONTANT DU CAPITAL		
		Exercice précédent 3	Exercice actuel 4		Souscrit 6	Appelé 7	Libéré 8
NEANT							

(1) Quand le nombre des associés est inférieur ou égal à 10, l'entreprise doit déclarer tous les participants au capital.

Dans les autres cas, il y a lieu de ne mentionner que les 10 principaux associés par ordre d'importance décroissante.

C2 :

ETAT D'AFFECTION DES RESULTATS
INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

Exercice du :
01/01/2019 au
31/12/2019

A. <u>ORIGINE DES RESULTATS</u> <u>A AFFECTER</u>	MONTANT	B. <u>AFFECTATION</u> <u>DES RESULTATS</u>	MONTANT
◆ Report à nouveau	33 534 816 020,34	◆ Réserve légale	0,00
◆ Résultats nets en instance d'affectation		◆ Autres réserves	
◆ Résultat net de l'exercice	2 030 385 906,51	◆ Tantièmes	
◆ Prélèvement sur les réserves		◆ Dividendes	
◆ Autres prélèvements		◆ Autres affectations	
		◆ Report à nouveau	35 565 201 926,85
TOTAL A	35 565 201 926,85	TOTAL B	35 565 201 926,85

TOTAL A = TOTAL B

C3 :

**RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES
DE LA CAISSE AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES**

NATURE DES INDICATIONS	Exercice n - 2	Exercice n - 1	Exercice n
♦ <u>SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE</u>			
• Capitaux propres <u>plus</u> capitaux propres assimilés <u>moins</u> immobilisations en non-valeurs	29 503 913 365,40	33 969 742 330,99	35 993 483 978,52
♦ <u>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</u>			
1. Cotisations normales de retraites	6 876 953 812,83	7 380 095 017,24	7 900 990 162,07
2. Résultat avant impôts			
3. Impôts sur les résultats			
4. Contributions spéciales	327 998 165,36	349 013 380,53	445 324 296,68
5. Autres produits	390 794 958,55	260 557 629,57	349 803 775,46
6. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)			
♦ <u>PRESTATION DE RETRAITE</u>			
• Pensions au titre de régime de retraite	3 994 897 032,23	4 113 933 790,13	4 438 108 333,53
• Autres prestations	798 672 673,55	896 633 730,50	940 339 924,35
♦ <u>PERSONNEL</u>			
• Montant des salaires bruts de l'exercice	39 503 006,64	39 633 359,03	43 038 048,08
• Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	168	163	176

C4 :

TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES
PENDANT L'EXERCICE

NATURE	Entrées contre-valeur en Dirhams	Sorties contre- valeur en Dirhams
<ul style="list-style-type: none"> ♦ Financement permanent □ ♦ Immobilisations brutes □ ♦ Rentrées sur immobilisations □ ♦ Remboursement des dettes de financement 		
<ul style="list-style-type: none"> ♦ Autres produits □ ♦ Autres charges 	523 340,96	267 363,05
	523 340,96	267 363,05
TOTAL DES ENTREES	523 340,96	267 363,05
TOTAL DES SORTIES		267 363,05
BALANCE DEVISES	0,00	255 977,91
TOTAL	523 340,96	523 340,96

C5 :

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

	w Date de clôture (1)	31-déc-19
	w Date d'établissement des états de synthèse (2)	31-déc-19
(1)	Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2)	Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de cinq mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.	

II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ère COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

Exercice du : 01/01/2019 au 31/12/2019

Dates	Indication des événements

C6 :**ETAT DES PLUS-VALUES CONSTATEES EN CAS DE FUSION**

	Eléments	Valeur d'apport	Valeur nette comptable	Plus-value constatée et différée	Fraction de la plus-value rapportée aux exercices antérieurs (cumul) (2)	Fraction de la plus-value rapportée à l'exercice actuel	Cumul des plus-values rapportées	Solde des plus-values non imputées	Observations
1	Terrains (1)				0,00				
2	Constructions								
3	Matériel et outillage								
4	Matériel de transport								
5	Agencements-Installations								
6	Brevets								
7	Autres éléments amortissables								
10	Autres éléments non amortissables								
	TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00				

(1) Imposition différée jusqu'à la date de cession.

(2) Fractions correspondant à l'imputation normale de la plus-value constatée lors la fusion majorée le cas échéant du reliquat de la plus-value se rapportant à l'élément cédé au cours de l'exercice.

C7 :

ETAT DES INTERETS DES EMPRUNTS CONTRACTES
AUPRES DES ASSOCIES ET DES TIERS
AUTRES QUE LES ORGANISMES DE BANQUE OU DE
CREDIT

Nom, prénom ou raison sociale	Adresse	N° C.I.N. ou article I.S.	Montant du prêt	Date du prêt	Durée du prêt en mois	Taux d'intérêt	Charge financière globale	Remboursement exercices antérieurs		Remboursement exercice actuel		Observations
								Principal	Intérêt	Principal	Intérêt	
A. ASSOCIES			0,00				0,00	0,00	0,00			
B. TIERS			0,00				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
TOTAL GENERAL			0,00				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

NEANT

C8 :

TABLEAU DES LOCATIONS ET DES BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

1	2	3	4	5	6	(1)	
						7	8
1 Appartement	36 rue de Casablanca Oujda	MR Qahoui Omar n°07 rue aboubaker essediq Oujda	12/09/2011	48 000	68 820	X	
3 Appartement	appartement n°3 au 1er étage de la résidence PASTEUR rue Pasteur ville nouvelle MEKNES	M'hamed BOUHOUCHE rue des capucines n°26 el menzeh Meknès El mahfoud oumouloud rue hafid ben hajar n°49 Meknès	01/04/2012	120 000	120 000	X	
4 Appartement	AV.HASSAN II Res.De lacolombe Tétouan	TAMSAMANI Omar Av Hassan II, Résidence la colombe, bloc A, n°8, 1er étage	01/05/2012	38 400	38 400	X	
TOTAL GENERAL				206 400,00	227 220,00		

(1) marquer d'une croix la colonne adéquate.

Au cas où le nombre de propriétaires dépasserait quinze, veuillez ajouter des annexes d'une contenance identique à celle du présent état.