

البيان الختامي (الأصول)

السنة المالية المختومة في 2004/12/31

السنة الفارطة	السنة المالية			الأصول
	الصافي	الاستهلاكات و الأرصدة	الخام	
0.00				الأصول الثابتة
0.00				التثبيتات دون القيمة (أ)
0.00				النفقات الأولية
0.00				حمولات موزعة على العديد من السنوات المالية
				الأقساط المدفوعة عن الالتزامات
553.496.702,16	663.672.623,91	804.381.786,03	1.468.054.409,94	التثبيتات غير العينية (ب)
				تثبيتات في طور البحث و التطور
164.792.900,60	218.769.786,57	170.260.393,88	389.030.180,45	شهادات، علامات، قوانين و قيم مثيلة
11.322.224,27	7.953.838,52	10.845.761,48	18.799.600,00	الأصل التجاري
377.381.577,29	436.948.998,82	623.275.630,67	1.060.224.629,49	تثبيتات غير عينية أخرى
11.863.754.266,10	11.579.535.573,60	16.116.936.302,91	27.696.471.876,51	التثبيتات العينية (ت)
886.706.051,16	923.206.429,16		923.206.429,16	الأراضي
1.834.465.058,97	1.673.647.885,41	1.961.759.312,63	3.635.407.198,04	البنائات
6.370.577.192,88	6.323.553.274,10	12.688.168.993,88	19.011.722.267,98	التجهيزات التقنية و المعدات و الأدوات
17.175.012,46	11.874.090,88	69.111.272,54	80.985.363,42	معدات النقل
807.178.450,97	730.368.170,53	1.211.976.672,50	1.942.344.843,03	أثاث و أدوات المكتب
11.047.827,04	11.047.827,04		11.047.827,04	تثبيتات عينية أخرى
1.936.604.672,62	1.905.837.896,48	185.920.051,36	2.091.757.947,84	تثبيتات عينية جارية
447.689.589,47	549.187.862,48	58.654.000,00	607.841.862,48	التثبيتات المالية (ة)
16.219.001,67	96.159.072,60		96.159.072,60	قروض مثبنة
1.925.543,15	1.967.745,23		1.967.745,23	ديون مادية أخرى
429.545.044,65	451.061.044,65	58.654.000,00	509.715.044,65	سندات المشاركة
				سندات مثبنة أخرى
31.319.502,38	3.573.710,01		3.573.710,01	فوارق التحويل – الأصول (ث)
				انخفاض الديون المثبنة
31.319.502,38	3.573.710,01		3.573.710,01	ارتفاع الديون المالية
12.896.260.060,11	12.795.969.770,00	16.979.972.088,94	29.775.941.858,94	المجموع الأول (أ + ب + ج + د + هـ)
463.731.983,25	539.674.649,32	167.401.332,43	707.075.981,75	الأصول المتداولة :
				المخزونات (ج)
180.785.821,31	283.635.354,89	68.399.253,21	352.034.608,10	السلع
282.946.161,94	256.039.294,43	99.002.079,22	355.041.373,65	المواد و الأدوات الاستهلاكية
				المنتجات الجارية
				المنتجات الوسيطة و المنتجات المتبقية
				المواد المصنعة

.../...

البيان الختامي (الأصول) (تنمة الجدول)

السنة المالية المختومة في 2004/12/31

السنة الفارطة	السنة المالية			الأصول
	الصافي	الاستهلاكات و الأرصدة	الخام	
5.166.674.529,32	5.537.046.367,05	3.751.658.523,05	9.288.704.890,10	الأصول المتداولة : مديونية الأصول الجارية (ح)
96.175.210,96	135.353.435,56		135.353.435,56	مزودون، مدينون، تسبيقات و تقديمت..... <input type="checkbox"/>
4.432.653.987,84	4.505.133.208,88	3.747.538.585,74	8.252.671.794,62	الزبناء و حساباتهم..... <input type="checkbox"/>
10.825.003,38	13.164.168,61	4.119.937,31	17.284.105,92	المستخدمون..... <input type="checkbox"/>
281.693.451,77	416.778.716,38		416.778.716,38	الدولة..... <input type="checkbox"/>
	89.696.992,72		89.696.992,72	حسابات الشركاء..... <input type="checkbox"/>
97.643.635,04	65.217.852,97		65.217.852,97	دائنون آخرون..... <input type="checkbox"/>
247.683.240,33	311.701.991,93		311.701.991,93	حسابات تسوية الأصول..... <input type="checkbox"/>
1.200.000.000,00	200.000.000,00		200.000.000,00	سندات و قيم الإستثمار (خ).....
				فوارق التحويل – الأصول (د)
58.422.755,18	78.825.087,02		78.825.087,02	المواد المتداولة..... <input type="checkbox"/>
6.888.829.267,75	6.355.546.103,39	3.919.059.855,48	10.274.605.958,87	المجموع الثاني (ج + ح + خ + د)
6.481.892.697,81	6.998.031.890,73		6.998.031.890,73	الخزينة الأموال الجاهزة و الأصول
10.542.715,00	7.340.136,98		7.340.136,98	شيكات و قيم للصرف..... <input type="checkbox"/>
6.461.541.478,52	6.979.847.088,26		6.979.847.088,26	الآبنك ، خزينة عامة و شيك بريدي..... <input type="checkbox"/>
9.808.504,29	10.844.665,49		10.844.665,49	الصناديق..... <input type="checkbox"/>
6.481.892.697,81	6.998.031.890,73		6.998.031.890,73	المجموع الثالث
26.266.982.025,67	26.149.547.764,12	20.899.031.944,42	47.048.579.708,54	المجموع العام (الأول + الثاني + الثالث)

البيان الختامي (الخصوم)

السنة المالية المختومة في 2004/12/31

السنة الفارطة	السنة المالية	الخصوم
16.253.334.933,86 8.790.953.400,00	16.858.251.005,67 8.790.953.400,00	التمويل المستمر رؤوس الأموال الخاصة
		<input type="checkbox"/> رأسمال الشركة أو الخاص (1)
		<input type="checkbox"/> دون : المساهمين، رأسمال مكتتب غير مطلوب رأسمال مطلوب الذي دفع منه
		<input type="checkbox"/> مكافآت الإصدار- الإنضمام، المشاركة
		<input type="checkbox"/> فوارق إعادة التقدير
450.679.932,68	650.805.518,98	<input type="checkbox"/> الإحتياطي القانوني
3.009.189.875,24	1.688.018.596,88	<input type="checkbox"/> احتياطات أخرى
		<input type="checkbox"/> ترحيل من جديد (2)
		<input type="checkbox"/> النتائج الصافية في طور بحث التخصيص (2)
4.002.511.725,94	5.728.473.489,81	<input type="checkbox"/> النتائج الصافية للسنة المالية (2)
		مجموع الرأسمال الخاص (أ)
950.000.000,00	265.331.741,39	رؤوس أموال موازنة (ب)
		<input type="checkbox"/> إعانات التمويل
950.000.000,00	265.331.741,39	<input type="checkbox"/> أرصدة مقننة
1.499.154.904,00	693.814.963,20	ديون التمويل (ت)
		<input type="checkbox"/> حسابات الشركاء
1.499.154.904,00	693.814.963,20	<input type="checkbox"/> ديون التمويل الأخرى
		<input type="checkbox"/> الإيداع
		<input type="checkbox"/> سندات القروض
55.222.475,36	29.077.265,67	أرصدة دائمة للأخطار و التحملات (ة)
55.222.475,36	29.077.265,67	<input type="checkbox"/> أرصدة للأخطار
		<input type="checkbox"/> أرصدة التحملات
92.666.313,87	122.291.186,60	فارق تحويل الخصوم (ث)
		<input type="checkbox"/> ارتفاع الديون المثبتة
92.666.313,87	122.291.186,60	<input type="checkbox"/> انخفاض ديون التمويل
18.850.378.627,09	17.968.766.162,53	المجموع الأول (أ + ب + ت + ة + ث)
		الخصوم الجارية
6.986.935.561,33	7.557.244.630,26	ديون الخصوم الجارية (ج)
3.065.716.703,72	3.485.422.742,37	<input type="checkbox"/> المزودون و حساباتهم الموحدة
		<input type="checkbox"/> الزبناء المدينون، تسبيقات و تقديمات
384.100.933,53	345.538.803,91	<input type="checkbox"/> المستخدمون
73.690.328,19	54.374.540,48	<input type="checkbox"/> المؤسسات الإجتماعية

.../...

البيان الختامي (الخصوم) (تتمة الجدول)
السنة المالية المختومة في 2004/12/31

السنة الفارطة	السنة المالية	الخصوم
2.255.723.833,37	2.404.551.893,57	□ الدولة
101.887.486,05		□ حساب الشركاء
587.425.196,61	520.351.454,19	□ مدينون آخرون
518.391.079,86	747.005.195,74	□ حسابات التسوية - الخصوم
413.280.074,20	551.675.152,01	الأرصدة الأخرى للأخطار و التحملات (ح)
16.387.763,05	24.089.842,92	فوارق التحويل - الخصوم (المواد الرانجة) (خ)
7.416.603.398,58	8.133.009.625,19	المجموع الثاني (ج + ح + خ)
	47.771.976,41	السيولة : السيولة - خصوم
		□ الديون المخصوصة
		□ ديون الخزينة
	47.771.976,41	□ بنوك التسوية
	47.771.976,41	المجموع الثالث
26.266.982.025,67	26.149.547.764,12	المجموع العام (الأول + الثاني + الثالث)

(1) : رأسمال ذاتي مدين
(2) : مستفيد + عاجز

حساب المنتوجات والتحملات
السنة المالية المختومة في 2004/12/31

مجموع السنة الفاصلة	مجموع السنة الحالية	العمليات		طبيعة العمليات
		السنة الفاصلة	السنة الحالية	
				الإستغلال
				1- منتوجات الإستغلال
15.896.161.642,66	17.656.644.060,32	13.408.277,85	17.643.235.782,47	..... مبيعات المواد على حالها.
663.523.017,00	609.804.417,28		609.804.417,28	..... مبيعات المواد و الخدمات المنتجة.
14.556.877.623,05	16.154.812.522,50	13.408.277,85	16.141.404.244,65	..... مجموع المبيعات.
15.220.400.640,05	16.764.616.939,78	13.408.277,85	16.751.208.661,93	..... تقلبات مخزونات المؤسسة (1)
				..... تقيتبات أنتجتها المؤسسة لنفسها.
140.909.621,59	97.917.282,59		97.917.282,59	..... مساعدات الإستغلال.
				..... منتوجات الإستغلال الأخرى.
29.235.648,66	34.516.602,92		34.516.602,92	..... إعادة الإستغلال - تحويل التحملات.
505.615.732,36	759.593.235,03		759.593.235,03	
15.896.161.642,66	17.656.644.060,32	13.408.277,85	17.643.235.782,47	المجموع الأول
				2- تحملات الإستغلال
9.102.054.642,55	9.851.037.706,97	15.231.084,58	9.835.806.622,39	..... اقتناء مواد مبيعة (2)
957.694.728,76	1.193.679.738,37		1.193.679.738,37	..... مشتريات مواد و أدوات مستهلكة.
1.974.984.783,49	2.187.874.023,29		2.187.874.023,29	..... تحملات خارجية أخرى.
1.582.572.030,81	1.775.006.215,78	3.715.221,31	1.771.290.994,47	..... رسوم و ضرائب.
279.182.414,91	243.586.345,62	852,00	243.585.493,62	..... تحملات المستخدمين.
1550.133.825,84	1.604.512.805,97	11.515.011,27	1.592.997.794,70	..... تخصيصات الإستغلال (الاهلاك).
2.277.106.257,64	2.272.029.339,84		2.272.029.339,84	..... تخصيصات الإستغلال (الاحتياطي).
480.380.601,10	574.349.238,10		574.394.238,10	
9.102.054.642,55	9.851.037.706,97	15.231.084,58	9.835.806.622,39	المجموع الثاني
6.794.107.000,11	7.805.606.353,35			3- نتيجة الإستغلال (المجموع الأول + الثاني)
				المالية
				4- منتوجات المالية
296.492.624,62	382.590.533,55	2.199.501,65	380.391.031,90	..... منتوجات سندات المساهمة و سندات أخرى مثيلة..
820.171,40	848.037,88	429.121,28	418.916,60	..... أرباح الصرف.
25.025.601,18	53.232.345,69	1.770.380,37	51.461.965,32	..... فوائد و منتوجات مالية أخرى.
204.456.616,95	203.341.602,43		203.341.602,43	..... استغلالات مالية جديدة-تحويلات التحملات.
66.190.235,09	125.168.547,55		125.168.547,55	
296.492.624,62	382.590.533,55	2.199.501,65	380.391.031,90	المجموع الرابع
				5- التحملات المالية
316.411.372,84	209.823.316,11	2.481.213,29	207.342.102,82	..... تحملات الفوائد.
52.807.880,05	25.022.879,02		25.022.879,02	..... خسارات الصرف.
173.245.601,20	96.945.096,57	2.481.159,79	94.463.936,78	..... تحملات مالية أخرى.
165.857,55	53,50	53,50		..... تخصيصات مالية.
90.192.034,04	87.855.287,02		87.855.287,02	
316.411.372,84	209.823.316,11	2.481.213,29	207.342.102,82	المجموع الخامس
-19.918.748,22	172.767.217,44			6- النتائج المالية (المجموع الرابع + الخامس)
6.774.188.251,89	7.978.373.570,79			7- النتائج الجارية (المجموع السادس + الثالث)

.../...

حساب المنتوجات و التحملات (تتمة الجدول)

السنة المالية المختومة في 2004/12/31

مجموع السنة الغارطة	مجموع السنة الحالية	العمليات		طبيعة العمليات
		السنة الغارطة	السنة الحالية	
652.390.042,71	984.371.236,53	1.016.908,90	983.354.327,63	المنتوجات غير الجارية
9.654.411,15	28.841.786,47		28.841.786,47	8- المنتوجات غير الجارية
				<input type="checkbox"/> منتوجات التفويطات المثبتة.....
				<input type="checkbox"/> إعانات الموازنة.....
				<input type="checkbox"/> إعادات لإعانات الإستثمار.....
171.233.616,78	82.862.512,02	1.016.908,90	81.845.603,12	<input type="checkbox"/> منتوجات أخرى غير جارية.....
471.502.014,78	872.666.938,04		872.666.938,04	<input type="checkbox"/> إعادات غير جارية / تحويلات التحملات.....
652.390.042,71	984.371.236,53	1.016.908,90	983.354.327,63	المجموع الثامن
1.402.870.560,03	716.939.932,03	70.947.595,68	645.992.336,35	9- التحملات غير الجارية
152.921,59	5.545.647,03		5.545.647,03	<input type="checkbox"/> قيم الإستهلاكات الصافية للتثبيطات المفوتة.....
950.000.000,00				<input type="checkbox"/> تخصيصات مقننة.....
177.446.565,56	77.756.209,88	70.947.595,68	6.808.614,20	<input type="checkbox"/> تحملات أخرى غير جارية.....
275.271.072,88	633.638.075,12		633.638.075,12	<input type="checkbox"/> تخصيصات غير جارية للإستهلاكات و الأرصدة.....
1.402.870.560,03	716.939.932,03	70.947.595,68	645.992.336,35	المجموع التاسع
-750.480.517,32	267.431.304,50			10- النتيجة غير الجارية (8-9)
6.023.707.734,57	8.245.804.875,29			11- الناتج قبل احتساب الضرائب (10+7)
2.021.196.008,63	2.517.331.385,48			12- الضرائب على الناتج
4.002.511.725,94	5.728.473.489,81			13- الناتج الصافي
16.845.044.309,99	19.023.605.830,40			14- مجموع الناتج (8+4+1)
12.842.532.584,05	13.295.132.340,59			15- مجموع التحملات (12+9+5+2)
4.002.511.725,94	5.728.473.489,81			16- الناتج الصافي (12+11) (المنتوجات-التحملات)

(1) : تقلبات مخزونات المؤسسة : المخزون النهائي - المخزون الإبتدائي ؛ الإرتفاع (+) ؛ الإنخفاض (-)

(2) : اقتناء مواد مبيعة أو مستهلكة : شراء - تقلبات مخزونات المؤسسة.

بيان أرصدة التسيير

السنة المالية المختومة في 2004/12/31

1- جدول تشكيل النتائج

السنة المالية الفارطة	السنة المالية الحالية				
663.523.017,00	609.804.417,28	مبيعات المواد على حالها	1		
957.694.728,76	1.193.679.738,37	اقتناء المواد المباعة	-	2	
-294.171.711,76	-583.875.321,09	الهامش الخام على المبيعات على حالها	=		I
14.697.787.244,64	16.252.729.805,09	نتائج السنة المالية (5+4+3)	+		
14.556.877.623,05	16.154.812.522,50	مبيعات المنتجات و الخدمات المنتجة		3	II
		اختلافات مخزونات المواد		4	
140.909.621,59	97.917.282,59	تثبيطات تقوم بها الشركة لفانديتها		5	
3.557.556.814,30	3.962.880.239,07	استهلاكات السنة المالية (6 + 7)	-		III
1.974.984.783,49	2.187.874.023,29	مشتريات المواد و الأدوات المستهلكة		6	
1.582.572.030,81	1.775.006.215,78	تحميلات خارجية أخرى		7	
10.846.058.718,58	11.705.974.244,93	القيمة المضافة (3+2+1)	=		IV
		مساعدات الإستغلال	+	8	
279.182.414,91	243.586.345,62	رسوم و ضرائب	-	9	V
1.550.133.825,84	1.604.512.805,97	تحميلات المستخدمين	-	10	
9.016.742.477,83	9.857.875.093,34	فانض الإستغلال الخام	=		
		أو نقص الإستغلال الخام	=		
29.235.648,66	34.516.602,92	منتوجات الإستغلال الأخرى	+	11	
		تحميلات الإستغلال الأخرى	-	12	
505.615.732,36	759.593.235,03	استغلالات مالية جديدة	+	13	
2.757.486.858,74	2.846.378.577,94	تخصيصات الإستغلال	-	14	
6.794.107.000,11	7.805.606.353,35	نتائج الإستغلال (+ أو -)	=		VI
-19.918.748,22	172.767.217,44	النتائج المالي	+/-		VII
6.774.188.251,89	7.978.373.570,79	النتائج الجاري (+ أو -)	=		VIII
-750.480.517,32	267.431.304,50	النتائج غير الجاري	+/-		IX
2.021.196.008,63	2.517.331.385,48	الضرائب على النتائج	-		
4.002.511.725,94	5.728.473.489,81	النتائج الصافي للسنة المالية (+ أو -)	=		X

2- قدرات التمويل الذاتي - التمويل الذاتي

		الناتج الصافي للسنة المالية		1	
4.002.511.725,94	5.728.473.489,81	.....+ الأرباح	+		
		.....- الخسارة	-		
2.301.009.230,62	2.273.629.922,52	..... تخصيصات الاستغلال	+	2	
57.117.100,00	9.030.200,00	..... تخصيصات مالية	+	3	
1.225.271.072,88	314.622.825,12	..... تخصيصات غير جارية	+	4	
	1.189.290,59	..... اعدادات الاستغلال	-	5	
39.935.810,19	66.745.792,37	..... اعدادات مالية	-	6	
471.502.014,78	872.666.938,04	..... اعدادات غير جارية	-	7	
9.654.411,15	28.841.786,47	..... ناتج تفويطات التثبيتات	-	8	
152.921,59	5.545.647,03	..... قيم صافية لاستخدامات التثبيتات المقوتة	+	9	
7.064.969.814,91	7.361.858.277,01	..... قدرة التمويل الذاتي	=		I
2.500.000.000,00	5.123.557.418,00	..... توزيع الأرباح	-	10	
4.564.969.814,91	2.238.300.859,01	..... التمويل الذاتي			II

- (1) : باستثناء التخصيصات الخاصة بالأصول و الخصوم الجارية و المالية.
(2) : باستثناء الإستغلالات الخاصة بالأصول الجارية و المالية.
(3) : بما في ذلك الإستغلالات الواقعة على مساعدات الإستثمار.

جدول التمويل
السنة المالية المختومة في 2004/12/31
(بالدرهم)

تغييرات (أ) + (ب)		السنة المالية	السنة المالية	كتل البيان الختامي	
الموارد (د)	الإستعمالات (ج)	2003/12/31 (ب)	2004/12/31 (أ)		
	881.612.464,56	18.850.378.627,09	17.968.766.162,53	التمويل المستمر.....	1
100.290.290,11		12.896.260.060,11	12.795.969.770,00	ناقص الأصول المثبتة.....	2
	781.322.174,45	5.954.118.566,98	5.172.796.392,53	= أموال التسيير العملية (1-2) (أ).....	3
	466.716.835,64	5.688.829.267,75	6.155.546.103,39	الأصول الجارية.....	4
716.406.226,60		7.416.603.398,58	8.133.009.625,19	ناقص الخصوم الجارية.....	5
249.689.390,96		-1.727.774.130,83	-1.977.463.521,80	= حاجيات التمويل الإجمالي (4-5) (ب)	6
531.632.783,49		7.681.892.697,81	7.150.259.914,32	الخزينة العامة (الأصول - الخصوم) = أ - ب	

2003/12/31		2004/12/31		الإستعمالات و الموارد
الموارد	الإستعمالات	الموارد	الإستعمالات	
				1- الموارد القارة للسنة المالية (السيولة)
4.564.969.814,91		2.238.300.859,01		التمويل الذاتي (أ)
7.064.969.814,91		7.361.858.277,01		قدرات التمويل الذاتي
2.500.000.000,00		5.123.557.418,00		توزيع الأرباح
103.164.166,86		95.244.657,23		تفويجات وتخفيض التثبيبات (ب)
80.583.391,71		1.026.867,39		تفويت التثبيبات غير العينية
9.654.411,15		75.441.158,68		تفويت التثبيبات العينية
		11.088.017,88		تفويت التثبيبات المالية
12.926.364,00		7.688.613,28		استرجاع عن ديون مثبتة
				الزيادة في رؤوس الأموال الخاصة و المتوازنة (ت)
				الزيادة في الرأسمال
				مساعدات الإستثمار
				الرفع من ديون التمويل (صافي الأقساط المسددة) (ة)
4.668.133.981,77		2.333.545.516,24		مجموع الموارد الثابتة (أ + ب + ت + ة)

.../...

جدول التمويل (تتمة)
السنة المالية المختومة في 2004/12/31

2- الإستعمالات الثابتة للسنة المالية (السيولة).			
			2.366.898.414,99
	2.006.602.460,02		
إقتناء و الرفع من التثبيات	315.404.801,34	181.640.677,04	
إقتناء التثبيات غير العينية	1.676.691.670,07	2.100.586.851,66	
إقتناء التثبيات العينية	14.316.300,00		
إقتناء التثبيات المالية	189.688,61	84.670.886,29	
الرفع من الديون المثبتة			
دفع رؤوس الأموال الخاصة (ج)	851.485.745,41	747.969.275,70	
دفع ديون التمويل (ح)			
استعمالات دون القيمة (خ)			
	2.858.088.205,43	3.114.867.690,69	
			مجموع الإستعمالات الثابتة
	243.795.645,62	249.689.390,96	
	1.566.250.130,71	531.632.783,49	
	4.668.133.981,77	3.114.867.690,69	3.114.867.690,69
			المجموع الإجمالي
			4- تغييرات الخزينة
			3- تغييرات حاجيات التمويل الإجمالي

جدول سندات المشاركة
السنة المالية المختومة في 2004/12/31

منتوج مقيد في حساب	القيمة الحسابية الصافية	ثمن الاقتناء	نسبة المشاركة في الرأسمال %	الرأسمال الاجتماعي	قطاع النشاط	اسم الشركة الباتة
2004 دجنبر 31	0	50	50	300		MATELCA
2004 دجنبر 31	6.454	6.454	0,61	1.290.800		ARABSAT
2004 دجنبر 31	21.815	21.815	0,16	28.545.777		INTELSAT
2004 دجنبر 31	0	20.000	1,80	2.226.363		ADM
2004 دجنبر 31	9.872	9.872	0,20	4.936.200		THURAYA
2004 دجنبر 31	0	18.174	100	14.414		CASA@NET
2004 دجنبر 31	402.150	421.150	80	530.498		CMC
2004 دجنبر 31	0	1.430	10	13.730		FONDS AMORCAGE
2004 دجنبر 31	10.769	10.769	35	12.769		GAM
	451.061	509.715				المجموع

جدول الاحتياطي
السنة المالية المختومة في 2004/12/31

المبلغ في نهاية السنة المالي	ارتجاعات			مخصصات			المبلغ في بداية السنة المالية	طابع
	غير جارية	تمويلية	الإستغلال	غير جارية	تمويلية	الاستغلال		
391.907.619,25 265.331.741,39 29.077.265,67	187.998.679,43 684.668.258,61	39.000.000,00 27.745.792,37		185.920.051,36	9.030.200,00		423.956.047,32 950.000.000,00 55.222.475,36	1- احتياطي نقص قيمة الأصول المثبتة. 2- احتياطات مقننة. 3- احتياطات دائمة للمخاطر و التحملات
686.316.626,31	872.666.938,04	66.745.792,37	0,00	185.920.051,36	9.030.200,00	1.600.582,68	1.429.178.522,68	في مجموع -
3.919.059.855,48 551.675.152,01		58.422.755,18	179.308.907,24 316.157.747,02	319.015.250,00	78.825.087,02	457.613.412,43 115.135.242,99	3.640.755.350,29 413.280.074,20	4- احتياطي نقص قيمة الأصول المتداولة - دون الخزينة. 5- احتياطات أخرى للمخاطر و التحملات. 6 - احتياطي نقص قيمة حسابات الخزينة.
4.470.735.007,49 5.157.051.633,80	872.666.938,04	58.422.755,18 125.168.547,55	495.466.654,26 495.466.654,26	319.015.250,00 504.935.301,36	78.825.087,02 87.855.287,02	572.748.655,42 574.349.238,10	4.054.035.424,49 5.483.213.947,17	في مجموع -ب- المجموع أ + ب

جدول المديونية
السنة المالية المختومة في 2004/12/31

المبالغ الممثلة بالأوراق التجارية	المبالغ تجاه الشركات المرتبطة	تحليلات أخرى المبالغ تجاه الدولة و الهيئات العمومية	المبالغ بالعملات	التحليل عن طريق الاستحقاق			المجموع	طابع
				مستحق و غير مؤدى	أقل من سنة	أكثر من سنة		
				4.453.502,50	20.185.319,17	73.487.996,16	98.126.817,83	من الأصول المثبتة
				4.453.502,50	20.185.319,17	71.520.250,93	96.159.072,60	*قروض مثبته
						1.967.745,23	1.967.745,23	*ديون تمويلية أخرى
		1.042.749.342,19		4.086.057.805,03	5.202.647.085,07		9.288.704.890,10	من الأصول المتداولة
		1.042.749.342,19			135.353.435,56		135.353.435,56	*مزدون دائنون تسبيقات و أقساط
				4.081.937.867,72	4.170.733.926,90		8.252.671.794,62	*ممولون و حسابات مرتبطة
				4.119.937,31	13.164.168,61		17.284.105,92	*مستخدمين
					416.778.716,38		416.778.716,38	*الدولة
					89.696.992,72		89.696.992,72	حسابات الشركاء <input type="checkbox"/>
					65.217.852,97		65.217.852,97	*دائنون آخرون
					311.701.991,93		311.701.991,93	• حسابات التسوية - الأصول

جدول الديون
السنة المالية المختومة في 2004/12/31

المبالغ الممثلة بالأوراق التجارية	المبالغ تجاه الشركات المرتبطة	المبالغ تجاه الدولة و الهيئات العمومية	المبالغ بالعملات	التحليل عن طريق الإستحقاق		المجموع	طابع	
				مستحق و غير محصلة	أقل من سنة			أكثر من سنة
					70.507.665,36	623.307.297,84	693.814.963,20	من التمويل
					70.507.665,36	623.307.297,84	693.814.963,20	*قروض التزامية ديون مالية أخرى
					7.557.244.630,26		7.557.244.630,26	من الخصوم المتداولة
188.262.956,88					3.485.422.742,37		3.485.422.742,37	* موردين و حسابات مرتبطة * زبناء دائنون تسبيقات و أقساط * مستخدمين * هيئات اجتماعية * الدولة * حسابات الشركاء * مدينين آخرين * حسابات التسوية - الخصوم
					345.538.803,91		345.538.803,91	
					54.374.540,48		54.374.540,48	
					2.404.551.893,57		2.404.551.893,57	
					520.351.454,19		520.351.454,19	
					747.005.195,74		747.005.195,74	

لائحة الضمانات الحقيقية الممنوحة و المقبوضة
السنة المالية المختومة في 2004/12/31

القيمة الحسابية الصافية للضمان الممنوح ي تاريخ الإقفال	موضوع	تاريخ و مكان التسجيل	طابع	سعر مغطى بالضمان	دائنين خارجين أو مدينين خارجين
					الضمانات الممنوحة
	ضمانات مقبوضة من المستخدمين			96.159.072,60	الضمانات المقبوضة قروض مثبتة

التزامات مالية مقبوضة أو ممنوحة خارج عمليات قرض - كراء

مبالغ السنة المالية السالفة	مبالغ السنة المالية	التزامات ممنوحة
5.086.903.528,59	2.804.675.999,90	* اتفاقيات الاستثمار
123.673.170,05 66.920.904,37	158.611.828,89 65.375.911,00	* التزام بضمان و توقيع من طرف البنك - دين وثائقي - ضمان - كفالة
190.594.074,42 3.569.800,00	223.987.739,89 3.569.800,00	Fonds Amorçage SINDIBAD خلق 63 منصب شغل جديد
5.281.067.403,01	3.032.233.539,79	المجموع

مبالغ السنة المالية السالفة	مبالغ السنة المالية	التزامات مقبوضة
515.309.189,62	572.916.163,66	ضمانات شخصية و كفالات
		التزام بجلب منافع اجتماعية من طرف الدولة المغربية.
		التزام الدولة بتسديد المتأخرات
1.499.154.904,00	693.814.963,20	التزامات الدولة على القروض
2.014.464.093,62	1.266.731.126,86	المجموع

السيدات والسادة المساهمون

طبقا للمهمة التي أنيطت بنا، نقدم إليكم ملخصا لتقريرنا المتعلق بالحسابات الاجتماعية لشركة اتصالات المغرب، برسم السنة المالية المختومة في 31 دجنبر 2004، والمعد تطبيقا للدورية 11/01 لمجلس القيم المنقولة.

لقد قمنا بتدقيق الكشوفات التركيبية المرفقة طيه، والتي تتضمن الحصيلة، حساب المنتوجات والتحملات، كشف أرصدة التدبير، جدول التمويل، وكشف المعلومات التكميلية.

وقمنا بإنجاز مهمتنا طبقا لمعايير المهنة واعتبارا للمقتضيات القانونية والتنظيمية الجاري بها العمل.

إننا نشهد بأن الكشوفات التركيبية المشار إليها في الفقرة الثانية أعلاه قانونية وصادقة وتعطي صورة أمينة عن الذمة المالية للشركة وعن وضعيتها المالية بتاريخ 31 دجنبر 2004، وكذا عن نتيجة عملياتها وتطور تدفقات الخزينة للسنة المالية المختومة بهذا التاريخ، طبقا للمبادئ المحاسبية المعتمدة بالمغرب.

وبدون التراجع عن الرأي المعبر عنه أعلاه نثير انتباهكم حول النقاط التالية:

- إن جزءا من الأراضي والبنائيات المنقولة من المكتب الوطني للبريد والمواصلات، عند تأسيس شركة اتصالات المغرب، لم يتم لحد الآن تحفيظه، مع التوضيح بأن مسطرة للتسوية جارية في هذا الشأن.

- علاوة على ذلك، فإن شركة اتصالات المغرب قامت في 31 دجنبر 2004 بتطبيق المقتضيات المحاسبية الجديدة المتعلقة ببرامج الوفاء المتطابقة مع الحسابات المضمونة. إن انعكاس هذا التغيير في الطريقة منصوص عليه في الكشف A3 لكشف المعلومات التكميلية.

حرر بالرباط في 4 مارس 2005

سمير أكومي
ممثل سالسترو رايدل

عبد العزيز المشاط
ممثل كوبرز وليبيراند

مراقبو الحسابات