

BILAN (ACTIF) (modèle normal)

Exercice arrêté au 31/12/2006
(En milliers de dirhams)

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT NET 31/12/2005
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	0	0	0	0
. Frais préliminaires	0	0	0	0
. Charges à répartir sur plusieurs exercices	0	0	0	0
. Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	4 228 295	2 058 296	2 169 999	1 147 997
. Immobilisations en recherche et développement	0	0	0	0
. Brevets, Marques, Droits et valeurs similaires	3 739 883	2 039 401	1 700 482	1 035 081
. Fonds commercial	21 093	18 895	2 198	4 628
. Autres immobilisations incorporelles	467 319	0	467 319	108 288
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	31 839 824	20 084 393	11 755 431	11 841 635
. Terrains	971 953	0	971 953	956 277
. Constructions	3 984 283	2 481 819	1 502 464	1 460 823
. Installations Techniques, Matériel et Outillage	21 977 729	15 675 625	6 302 103	5 805 749
. Matériel de Transport	75 587	71 194	4 393	7 207
. Mobiliers, Matériel de Bureau et Aménagements Divers	2 374 668	1 693 380	681 288	678 019
. Autres Immobilisations Corporelles	11 048	0	11 048	11 048
. Immobilisations Corporelles en cours	2 444 556	162 375	2 282 181	2 922 512
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	3 113 635	41 886	3 071 749	519 370
. Prêts Immobilisés	83 399	0	83 399	80 101
. Autres Créances Financières	1 989	0	1 989	1 967
. Titres de participation	3 028 247	41 886	2 986 361	437 303
. Autres Titres Immobilisés	0	0	0	0
ECART DE CONVERSION-ACTIF (E)	46	0	46	2 802
. Diminution des Créances Immobilisées	0	0	0	2 462
. Augmentation des Dettes de Financement	46	0	46	341
TOTAL I (A+B+C+D+E)	39 181 800	22 184 575	16 997 225	13 511 804
STOCKS (F)	423 670	89 224	334 446	264 152
. Marchandises	322 395	56 426	265 969	194 640
. Matières et Fournitures Consommables	101 275	32 798	68 476	69 512
. Produits en cours	0	0	0	0
. Produits Intermédiaires et Produits résiduels	0	0	0	0
. Produits Finis	0	0	0	0
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	11 081 455	4 451 224	6 630 232	6 796 268
. Fournisseurs Débiteurs, avances et acomptes	254 288	0	254 288	49 676
. Clients et comptes rattachés	10 102 868	4 407 706	5 695 162	5 920 324
. Personnel	25 207	4 120	21 087	9 514
. Etat	532 169	0	532 169	535 004
. Comptes d'associés	0	0	0	0
. Autres débiteurs	64 977	39 397	25 580	34 422
. Comptes de régularisation Actif	101 947	0	101 947	247 329
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	1 400 000	0	1 400 000	5 041 341
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I) (Eléments circulants)	0	0	0	0
. Diminution des Créances Immobilisées	63 166	0	63 166	97 936
TOTAL II (F+G+H+I)	12 968 291	4 540 448	8 427 844	12 199 697
TRESORERIE - ACTIF	854 254	0	854 254	2 232 865
. Chèques et valeurs à encaisser	9 375	0	9 375	225 599
. Banques, TG. ET C.C.P.	839 851	0	839 851	1 996 828
. Caisses, Régies d'avances et accreditifs	5 028	0	5 028	10 439
TOTAL III	854 254	0	854 254	2 232 865
TOTAL GENERAL I+II+III	53 004 345	26 725 023	26 279 322	27 944 366

BILAN (PASSIF) (modèle normal)

Exercice arrêté au 31/12/2006
(En milliers de dirhams)

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE Au 31/12/2005
CAPITAUX PROPRES (A)	15 628 890	18 334 674
. Capital social ou personnel (1)	5 274 572	8 790 953
. Moins : Actionnaires, Capital souscrit non appelé	0	0
. Capital appelé, dont versé	0	0
. Primes d'émission, de fusion, d'apport	0	0
. Ecarts de réévaluation	0	0
. Réserve légale	879 095	879 095
. Autres réserves	2 546 122	2 792 726
. Report à nouveau (2)	0	0
. Résultat net en instance d'affectation (2)	0	0
. Résultat net de l'exercice (2)	6 929 101	5 871 900
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0	0
. Subventions d'investissement	0	0
. Provisions réglementées	0	0
DETTES DE FINANCEMENT (C)	2 029	11 371
. Emprunts obligataires	0	0
. Autres dettes de financement	2 029	11 371
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	28 400	27 485
. Provisions pour risques	46	2 802
. Provisions pour charges	28 355	24 682
ECART DE CONVERSION - PASSIF (E)	0	68
. Augmentation des créances immobilisées	0	68
. Diminution des dettes de financement	0	0
TOTAL I (A+B+C+D+E)	15 659 319	18 373 598
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	9 890 079	8 955 490
. Fournisseurs et comptes rattachés	5 025 705	4 891 925
. Clients créditeurs, avances et acomptes	248 829	89 697
. Personnel	467 591	493 067
. Organismes sociaux	78 525	53 920
. Etat	2 506 014	2 324 953
. Comptes d'associés	1	0
. Autres créanciers	468 348	396 564
. Comptes de régularisation passif	1 095 066	705 363
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	689 555	460 207
ECART DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	40 369	155 072
Total II (F+G+H)	10 620 003	9 570 768
TRESORERIE-PASSIF	0	0
. Crédit d'escompte	0	0
. Crédit de trésorerie	0	0
. Banques (soldes créditeurs)	0	0
Total III	0	0
TOTAL GENERAL I+II+III	26 279 322	27 944 366

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)
(modèle normal)

Exercice du 01/01/06 au 31/12/06
(En milliers de dirhams)

	OPERATIONS		TOTAUX DE	TOTAUX AU
	Propres à l'exercice	Exercices précédents	L'EXERCICE	31/12/05
I- PRODUITS D'EXPLOITATION	21 733 218	0	21 733 218	19 882 077
. Ventes de marchandises (en l'état)	829 042	0	829 042	954 215
. Ventes de biens et services produits	20 407 427	0	20 407 427	18 355 382
Chiffre d'affaires	21 236 468	0	21 236 468	19 309 597
Variation des stocks de produits	0	0	0	0
Immobilisations produites par l'Entreprise pour elle-même	0	0	0	9 710
Subventions d'exploitation	0	0	0	0
Autres produits d'exploitation	19 751	0	19 751	24 138
Reprises d'exploitation; Transferts de charges	476 999	0	476 999	538 631
TOTAL I	21 733 218	0	21 733 218	19 882 077
II- CHARGES D'EXPLOITATION	11 564 425	152	11 564 577	11 108 858
Achats revendus de marchandises	1 343 139	0	1 343 139	1 817 714
Achats consommés de matières et fournitures	2 299 185	0	2 299 185	2 063 516
Autres charges externes	2 559 205	152	2 559 357	2 245 697
Impôts et Taxes	303 657	0	303 657	267 785
Charges de personnel	1 958 220	0	1 958 220	1 946 026
Autres charges d'exploitation	4 000	0	4 000	0
Dotations d'exploitation Amortissement	2 483 137	0	2 483 137	2 336 352
Dotations d'exploitation Provision	613 882	0	613 882	431 768
TOTAL II	11 564 425	152	11 564 577	11 108 858
III- RESULTAT D'EXPLOITATION I-II			10 168 641	8 773 218
IV- PRODUITS FINANCIERS	325 919	82	326 001	374 659
Produits des titres de participation	23 667	0	23 667	9 553
et autres titres immobilisés	0	0	0	0
Gains de change	63 485	82	63 567	121 681
Intérêts et autres produits financiers	138 030	0	138 030	142 852
Reprises financières; Transferts de charges	100 738	0	100 738	100 573
TOTAL IV	325 919	82	326 001	374 659
V- CHARGES FINANCIERES	130 483	0	130 483	180 218
Charges d'intérêts	366	0	366	2 293
Pertes de change	66 905	0	66 905	75 780
Autres charges financières	0	0	0	0
Dotations financières	63 212	0	63 212	102 144
TOTAL V	130 483	0	130 483	180 218
VI- RESULTAT FINANCIERS IV - V			195 519	194 441
VII- RESULTAT COURANT III + VI			10 364 160	8 967 660
VIII- PRODUITS NON COURANTS	466 312	0	466 312	806 500
Produits des cessions d'immobilisations	20 244	0	20 244	61 849
Subventions d'équilibre	0	0	0	0
Reprises sur subventions d'investissement	0	0	0	0
Autres produits non courants	74 258	0	74 258	94 362
Reprises non courantes; transferts de charges	371 810	0	371 810	650 289
TOTAL VIII	466 312	0	466 312	806 500
IX- CHARGES NON COURANTES	759 983	34 261	794 245	1 121 089
V.N.A des immobilisations cédées	12 606	0	12 606	43 577
Subventions accordées	0	0	0	0
Autres charges non courantes	11 490	34 261	45 752	484 061
Dotations Réglementées	0	0	0	0
Dotations non courantes aux amortissements&provisions	735 887	0	735 887	593 451
TOTAL IX	759 983	34 261	794 245	1 121 089
X- RESULTAT NON COURANT VIII - IX			-327 933	-314 588
XI- RESULTAT AVANT IMPOTS VII + X			10 036 227	8 653 071
XII- IMPOT SUR LES SOCIETES			3 107 127	2 781 171
XIII- RESULTAT NET XI - XII			6 929 101	5 871 900
XIV- TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			22 525 531	21 063 236
XV- TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			15 596 431	15 191 336
XVI- RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			6 929 101	5 871 900

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

Exercice du 01/01/06 au 31/12/06
(En milliers de dirhams)

TRF			Exercice 2006	Exercice Précédent
	1	Ventes de marchandises (en l'état)	829 042	954 215
	2	Achats revendus de marchandises	1 343 139	1 817 714
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	-514 097	-863 498
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	20 407 427	18 365 092
	3	Ventes de biens et services produits	20 407 427	18 355 382
	4	Variation stocks de produits	0	0
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0	9 710
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE	4 858 542	4 309 214
	6	Achats consommés de matières et fournitures	2 299 185	2 063 516
	7	Autres charges externes	2 559 357	2 245 697
IV	=	VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	15 034 787	13 192 380
	8	Subventions d'exploitation	0	0
	9	Impôts et taxes	303 657	267 785
	10	Charges de personnel	1 958 220	1 946 026
V	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E)	12 772 910	10 978 569
		INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION	0	0
	11	Autres produits d'exploitation	19 751	24 138
	12	Autres charges d'exploitation	4 000	0
	13	Reprises d'exploitation ;transferts charges	476 999	538 631
	14	Dotations d'exploitation	3 097 019	2 768 120
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	10 168 641	8 773 218
VII	+ / -	RESULTAT FINANCIER	195 519	194 441
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ ou -)	10 364 160	8 967 660
IX	+ / -	RESULTAT NON COURANT	-327 933	-314 588
	15	IMPÔTS SUR LES RESULTATS	3 107 127	2 781 171
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	6 929 101	5 871 900

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

Exercice du 01/01/06 au 31/12/06
(En milliers de dirhams)

CAF			Exercice 2006	Exercice Précédent
	1	Résultat Net de l'Exercice		
		+. Bénéfice	6 929 101	5 871 900
		- . Perte	0	0
	2	Dotations d'Exploitation (1)	2 486 809	2 336 352
	3	Dotations Financières (1)	46	4 208
	4	Dotations Non Courantes (1)	435 887	587 251
	5	Reprises d'Exploitation (2)	0	821
	6	Reprises Financières (2)	2 802	21 748
	7	Reprises Non Courantes (2) , (3)	369 940	489 789
	8	Produits des Cessions d'Immobilisations	20 244	61 849
	9	Valeurs Nettes d'Amortissement des Immobilisations Cédées	12 606	43 577
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	9 471 463	8 269 080
	10	- Distribution de Bénéfices	6 118 504	4 395 477

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I- Synthèse des masses du Bilan d'IAM :

Exercice du 01/01/06 au 31/12/06
(En milliers de dirhams)

MASSES	Exercice 2006 (a)	Exercice Précédent (b)	Variations (a-b)	
			Emplois (c)	Ressources (d)
1 Financement permanent	15 659 319	18 373 598	2 714 279	
2 Moins actif immobilisé	16 997 225	13 511 804	3 485 421	
3 Fonds de roulement Fonctionnel (1-2) (A)	-1 337 906	4 861 794	6 199 699	
4 Actif circulant	7 027 844	7 158 356		130 513
5 Moins passif circulant	10 620 003	9 570 768		1 049 235
6 Besoins de financement Global (4-5) (B)	-3 592 160	-2 412 412		1 179 747
7 Trésorerie Nette (actif-passif) (A-B)	2 254 254	7 274 206		5 019 952

II- Emplois et Ressources d'IAM

(En milliers de dirhams)

I - RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	EXERCICE 2006		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
AUTOFINANCEMENT (A) Capacité d'autofinancement Distributions de bénéfices		3 352 959 9 471 463 6 118 504		3 873 604 8 269 080 4 395 477
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B) Réductions d'immobilisations incorporelles Réductions d'immobilisations corporelles Cessions d'immobilisations corporelles Cessions d'immobilisations financières Récupérations sur créances immobilisées		292 172 7 424 254 138 7 149 13 095 10 367		82 238 0 4 330 1 834 60 016 16 059
AUGMENT* CAPITAUX PROPRES & ASSIMILES (C) Augmentation de capital, apports Subventions d'investissement		0 0 0		0 0 0
AUGMENTATION DETTES DE FINANCEMENT (D) (Nettes de primes de remboursement)		1 111		0
TOTAL (I) RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		3 646 242		3 955 842
II - EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITIONS & AUG. D'IMMOBILISATIONS (E) Acquisitions d'immobilisations incorporelles Acquisitions d'immobilisations corporelles Acquisitions d'immobilisations financières Augmentation des créances immobilisées Augmentation des immobilisations corporelles (*)	6 319 402 1 071 497 2 674 391 2 559 827 13 687 0		3 465 343 83 304 2 902 907 12 971 466 161 0	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)	3 516 381		0	
REMBOURSEMENT DETTES DE FINANCEMENT (G)	10 158		801 502	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	0		0	
TOTAL (II) EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	9 845 941		4 266 845	
III - VARIATION BESOIN FINANCEMENT GLOBAL (BFG)	0	1 179 747	0	434 949
IV - VARIATION DE LA TRESORERIE	0	5 019 952	123 946	0
TOTAL GENERAL	9 845 941	9 845 941	4 390 791	4 390 791

A2 : ETAT DES DEROGATIONS

EXERCICE DU 01/01/06 AU 31/12/06

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I- DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX	NEANT	NEANT
II- DEROGATIONS AUX METHODES D'ÉVALUATION	NEANT	NEANT
III- DEROGATIONS AUX REGLES D'ÉTABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE	NEANT	NEANT

A3 : ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

EXERCICE DU 01/01/06 AU 31/12/06

NATURE DES ENGAGEMENTS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

B2 : TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

EXERCICE DU 01/01/05 AU 31/12/05
(En milliers de dirhams)

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN D'EXERCICE
		Acquisition	Production par elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	0	0	0	0	0	0	0	0
- Frais préliminaires	0	0	0	0	0	0	0	0
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	0	0	0	0	0	0	0	0
- Primes de remboursement obligations	0	0	0	0	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 711 712	1 071 497	0	1 157 551	0	7 424	705 041	4 228 295
- Immobilisation en recherche et développement	0	0	0	0	0	0	0	0
- Brevet, marques, droits et valeurs similaires	2 584 117	0	0	1 155 766	0	0	0	3 739 883
- Fonds Commercial	19 307	0	0	1 786	0	0	0	21 093
- Autres immobilisations incorporelles	108 288	1 071 497	0	0	7 424	705 041	0	467 319
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	29 875 959	2 674 391	0	2 797 091	6 271	251 745	3 249 601	31 839 824
- Terrains	356 277	0	0	16 714	1 038	0	0	971 953
- Constructions	3 674 846	0	0	310 997	1 560	0	0	3 984 283
- Installations techniques matériel et outillage	19 749 644	1 085	0	2 226 999	0	0	0	21 977 729
- Matériel de transport	78 109	0	0	1 151	3 673	0	0	75 587
- Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	2 129 703	3 735	0	241 230	0	0	0	2 374 668
- Autres immobilisations corporelles	11 048	0	0	0	0	0	0	11 048
- Immobilisations corporelles en cours	3 276 331	2 669 571	0	0	0	251 745	3 249 601	2 444 556

B4 : TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

EXERCICE DU 01/01/06 AU 31/12/06

Secteur d'activité	Capital social	% Participation au capital	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des de synthèse de la société	derniers de la situation nette	états financiers	Produits inscrits au CFS de l'exercice
MATELCA	300	50	50	0	31-déc-06			
ARABSAT	5 094 637	0,61	6 454	6 454	31-déc-06			695,85
ADM	4 438 000	0,45	20 000	0	31-déc-06			-
THURAYA	5 312 845	0,16	9 872	9 872	31-déc-06			-
CASAENET	14 414	100,00	18 174	18 174	31-déc-06			-
CMC	396 546	80	399 469	380 469	31-déc-06			22 971
FONDS AMORÇAGE SINDIBAD	27 230	10	2 836	0	31-déc-06			-
Médi 1 sat	90 062	27	21 573	21 573	31-déc-06			-
Mobilisat SA	112 226	66	73 685	73 685	31-déc-06			-
Maroc Telecom Belgique SA	16 769	100	16 754	16 754	31-déc-06			-
ONATEL	204 343	51	2 459 380	2 459 380	31-déc-06			-
TOTAL			3 028 247	2 986 361				23 667

B5 : TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du 01/01/06 AU 31/12/06
(En milliers de dirhams)

NATURE	CUMUL DEBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		d'exploitation	financières	Non courantes (*)	d'exploitation	financières	Non courantes (*)	
1-Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé.	504 502	0	0	204 803	0	0	369 940	339 365
2-Provisions réglementées	0	0	0	0	0	0	0	0
3-Provisions durables pour risques et charges	27 485	3 672	46	0	0	2 802	0	28 400
SOUS TOTAL (A)	531 987	3 672	46	204 803	0	2 802	369 940	367 765
4-Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	4 048 729	565 249	0	0	73 530	0	0	4 540 448
5-Autres provisions pour risques et charges	460 207	44 960	63 166	300 000	78 973	0	1 870	689 555
6-Provisions pour dépréciation des comptes de Trésorerie	0	0	0	0	0	0	0	0
SOUS TOTAL (B)	4 508 935	610 210	63 166	300 000	152 503	97 936	1 870	5 230 003
TOTAL (A+B)	5 040 922	613 882	63 212	504 803	152 503	100 738	371 810	5 597 768

(*) Dont :			
Provision stock classe 2	134 Mdh	Affectation aux amortissements	16 Mdh
Retard mise en service encours	71 Mdh	Pièces de rechange	111 Mdh
Total	205 Mdh	Retard mise en service encours	243 Mdh
			370 Mdh

B6 : TABLEAU DES CREANCES

EXERCICE DU 01/01/06 AU 31/12/06
(En milliers de dirhams)

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRE ANALYSE			
		Plus d'un AN	Moins un AN	Echues et non recouvrées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et organisme Public	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	85 388	73 809	11 579					0
Prêts immobilisés	83 399	71 820	11 579					
Autres créances financières	1 989	1 989	0					
DE L'ACTIF CIRCULANT	11 081 455	18 780	5 729 911	5 332 765		1 980 652		
. Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	254 288		254 288					
. Clients et comptes rattachés	10 102 868		4 813 620	5 289 248		1 448 483		
. Personnel	25 207		21 087	4 120				
. Etat, Impôts et Taxes	532 169		532 169			532 169		
. Comptes d'associés	0		0					
. Autres créanciers	64 977		25 580	39 397				
. Comptes de régularisation-Actif	101 947	18 780	83 167					

B7 : TABLEAU DES DETTES

EXERCICE DU 01/01/06 AU 31/12/06
(En milliers de dirhams)

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			ANALYSE			
		Plus d'un AN	Moins un AN	Echues et non recouvrées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et organisme Public	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT	2 029	0	2 029	0	0	0	0	0
. Emprunts obligataires								
. Autres dettes de financement	2 029	0	2 029			0	0	
DU PASSIF CIRCULANT	9 890 079	22 535	9 830 667	36 877		2 506 014		54 001
. Fournisseurs et comptes rattachés	5 025 705	22 535	5 003 169					54 001
. Clients débiteurs, avances et acomptes	248 829		248 829					0
. Personnel	467 591		467 591	0		0		0
. Organismes sociaux	78 525		78 525					0
. Etat	2 506 014		2 506 014			2 506 014		
. Comptes d'associés	1		1					
. Autres créanciers	468 348		431 472	36 877				
. Comptes de régularisation-Passif	1 095 066		1 095 066					

B8 : TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

AU 31/12/2006
(En milliers de dirhams)

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	NATURE (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
. Sûretés données					
. Sûretés reçues Prêt immobilisé	83 399	(1)		Les sûretés reçues par l'entreprise proviennent du personnel	

- (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 autres que le débiteur (sûretés reçues)

B9 : ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

EXERCICE DU 01/01/06 AU 31/12/06
(En milliers de dirhams)

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice précédent
- Investissements engagés mais non encore réalisés * Convention d'investissement Dont immobilisations Engagées	4 573 675 1 022 047	0 562 712
- Engagement par avals et signature auprès des banques * Crédits documentaires * Avals * Caution	142 426 60 502 13 196	175 288 60 842 0
- Engagement de prise de participation * Fonds Amortissement SINDIBAD * Médi 1 Sat (augmentation, de capital) * Médi 1 Sat (quasi capital) * MOBISUD (augmentation, de capital)	216 124	236 130
- Engagement de partenariat avec l'ASSOCIATION FORUM DE CASABLANCA	10 500 10 500	12 000 12 000
- Engagements de locations simple (*)	9 459 9 459	9 014 9 014
TOTAL	4 927 512	887 118

(*) les contrats à durée de 2 à 15 ans avec renouvellement tacite. Le chiffre indiqué correspond à un mois de préavis en cas de résiliation

ENGAGEMENTS RECUS (En milliers de dirhams)	Montants Exercice	Montants Exercice précédent
. Avals et cautions . Autres engagements reçus . Engagement d'apport des biens des œuvres sociales par l'Etat Marocain . Engagement de l'Etat pour paiement des arriérés . Engagement de AIR TIME/ GAM pour le paiement des arriérés de GAM . Engagement de AIR TIME/GAM de reverser la plus value de cession par rapport à 293 dh l'action sur la portion de cession excédent 65 % du capital . Engagement de l'Etat sur les emprunts	1 079 493 22 259 918	688 218 11 371
TOTAL	1 102 669	699 589

