

**RISMA S.A.**

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER 2022 AU 31 DECEMBRE 2022**

Aux Actionnaires de la société

**RISMA S.A.**

97, Boulevard Massira El Khadra  
Casablanca

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022**

**AUDIT DES ETATS DE SYNTHESE**

***Opinion***

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 5 juin 2020, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société RISMA S.A., qui comprennent le bilan au 31 décembre 2022, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 1.953.280.043,34 dirhams dont un bénéfice net de 125.197.042,78 dirhams.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société **RISMA S.A** au 31 décembre 2022, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

***Fondement de l'opinion***

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

**Questions clés de l'audit**

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Questions clés de l'audit	Notre réponse
<p><b>Evaluation des titres de participation</b></p> <p>Les titres de participation figurent au bilan au 31 décembre 2022 pour un montant net de 900 MMAD, compte tenu d'une provision pour dépréciation de 413 MMAD.</p> <p>Ces titres de participation sont comptabilisés à leur date d'entrée au coût d'acquisition. Comme indiqué dans l'état A.1, ces titres sont dépréciés par référence à la valeur actuelle à la clôture de l'exercice.</p> <p>Compte tenu de l'importance du jugement de la Direction dans l'estimation de la valeur actuelle de ces titres de participation, nous avons considéré que l'évaluation de ces titres constitue un point clé de notre audit.</p>	<p>Nos travaux ont consisté principalement à :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Prendre connaissance du processus de détermination de la valeur actuelle des titres de participation ;</li> <li>- Examiner les méthodes d'évaluation et les éléments chiffrés utilisés par la Direction pour déterminer les valeurs actuelles ;</li> <li>- Tester par sondage l'exactitude arithmétique des calculs des valeurs actuelles retenues par la Direction.</li> </ul>
<p><b>Evaluation des fonds commerciaux</b></p> <p>Au 31 décembre 2022, la valeur nette comptable des fonds commerciaux s'élève à 148 MMAD.</p> <p>Comme indiqué dans l'état A.1, une dépréciation du fonds commercial doit être constatée lorsque sa valeur recouvrable devient inférieure à sa valeur nette comptable.</p> <p>La valeur recouvrable des fonds commerciaux est déterminée par la méthode des flux de trésorerie prévisionnels prenant en considération le risque marché et les risques spécifiques à Risma.</p> <p>Nous avons considéré que l'évaluation des fonds commerciaux constitue un point clé de notre audit en raison de l'importance du jugement et des estimations de la Direction dans la détermination de la valeur recouvrable.</p>	<p>Nos travaux ont principalement consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Prendre connaissance du processus appliqué par la Direction pour la détermination de la valeur recouvrable des fonds commerciaux et examiner les contrôles clés y afférents ;</li> <li>- Examiner les méthodes d'évaluation et les éléments chiffrés utilisés par la Direction pour la détermination de la valeur recouvrable ;</li> <li>- Tester par sondage l'exactitude arithmétique des calculs des valeurs recouvrables retenues par la Direction.</li> </ul>

### ***Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états de synthèse***

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

### ***Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse***

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les

éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans l'ETIC, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

### Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Directoire destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 26 avril 2023

### Les Commissaires aux comptes

#### FIDAROC GRANT THORNTON

  
FIDAROC GRANT THORNTON  
Membre Réseau Grant Thornton  
International  
7 Bd. Drive Slacou Casablanca  
Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 66 70

Faiçal MEKOUAR  
Associé

#### DELOITTE AUDIT

  
Deloitte Audit  
Boulevard Mohamed Benabdellah  
Casablanca, Casablanca  
Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34  
Fax: 05 22 22 40 78 / 47.59

Sakina BENSOUA-KORACHI  
Associée

RISMA S.A.

ETATS DE SYNTHESE AU 31 DECEMBRE 2022

1. Bilan

- Actif
- Passif

2. Compte de produits et de charges

3. Etat des soldes de gestion

4. Tableau de financement

A. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

A1. Principales méthodes d'évaluation spécifiques à l'entreprise

A2. Etat des dérogations

A3. Etat des changements de méthodes

B. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES AU BILAN ET AU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

B1. Détail des non-valeurs

B2. Tableau des immobilisations

B2 Bis. Tableau des amortissements

B3. Tableau des plus ou moins- values sur cessions ou retraits d'immobilisations

B4. Tableau des titres de participation

B5. Tableau des provisions

B6. Tableau des créances

B7. Tableau des dettes

B8. Tableau des sûretés réelles données ou reçues

B9. Engagements financiers reçus ou donnés hors opération de crédit-bail

B10. Tableau des biens en crédit-bail

B11. Détail des postes du CPC

B12. Passage du résultat net comptable au résultat net fiscal

B13. Détermination du résultat courant après impôts

B14. Détail de la taxe sur la valeur ajoutée

B.15 Passifs eventuels

C. AUTRES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

C1. Etat de répartition du capital social

C2. Tableau d'affectation des résultats intervenue au cours de l'exercice

C3. Résultats et autres éléments caractéristiques de l'entreprise au cours des trois derniers exercices

C4. Tableau des opérations en devises comptabilisées pendant l'exercice

C5. Datation et événements postérieurs.

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit  
For Identification Only

## Bilan (Actif) (Modèle Normal)

	A C T I F	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
	<b>Immobilisations en non valeurs→[A]</b>	<b>27 422 126,00</b>	<b>27 278 885,92</b>	<b>143 240,08</b>	<b>4 218 048,84</b>
A	Frais préliminaires	26 383 876,00	26 383 876,00		4 003 188,76
C	Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 038 250,00	895 009,92	143 240,08	214 860,08
	Primes de remboursement des obligations				
	<b>Immobilisations incorporelles→ [B]</b>	<b>160 422 030,95</b>	<b>12 129 640,43</b>	<b>148 292 390,52</b>	<b>148 167 935,18</b>
T	Immobilisations en Recherche et Dev.	1 467 419,50	1 467 419,50		
I	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	11 086 474,97	10 662 220,93	424 254,04	299 798,70
F	Fonds commercial	147 868 136,48		147 868 136,48	147 868 136,48
	Autres immobilisations incorporelles				
	<b>Immobilisations corporelles →[C]</b>	<b>2 191 438 512,21</b>	<b>848 753 890,07</b>	<b>1 342 684 622,14</b>	<b>1 317 837 810,57</b>
I	Terrains	211 895 744,62	3 106 510,99	208 789 233,63	208 861 816,24
M	Constructions	1 427 426 852,50	438 905 151,22	988 521 701,28	960 389 533,27
M	Installations techniques, matériel et outillage	489 087 858,32	391 355 746,41	97 732 111,91	71 234 090,15
O	Matériel de transport	373 717,36	370 642,36	3 075,00	6 150,00
B	Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	16 326 854,66	12 634 939,09	3 691 915,57	2 180 645,32
	Autres immobilisations corporelles	2 450 900,00	2 380 900,00	70 000,00	70 000,00
I	Immobilisations corporelles en cours	43 876 584,75		43 876 584,75	75 095 575,59
	<b>Immobilisations financières→[D]</b>	<b>1 331 051 608,36</b>	<b>430 259 254,29</b>	<b>900 792 354,07</b>	<b>900 792 354,06</b>
L	Prêts immobilisés				
I	Autres créances financières	18 814 362,15	17 609 254,29	1 205 107,86	1 205 107,86
S	Titres de participation	1 312 237 246,21	412 650 000,00	899 587 246,21	899 587 246,20
	Autres titres immobilisés				
E	<b>Ecarts de conversion actif→ [E]</b>				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes de financement				
	<b>TOTAL (A+B+C+D+E)</b>	<b>3 710 334 277,52</b>	<b>1 318 421 670,71</b>	<b>2 391 912 606,81</b>	<b>2 371 016 148,65</b>
A	<b>Stocks→[F]</b>	<b>20 156 221,56</b>	<b>11 148 775,76</b>	<b>9 007 445,80</b>	<b>8 755 592,51</b>
C	Marchandises	5 175 725,15	5 036 994,13	138 731,02	146 769,53
T	Matières et fournitures consommables	14 980 496,41	6 111 781,63	8 868 714,78	8 608 822,98
I	Produits en cours				
F	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	<b>Créances de l'actif circulant→[G]</b>	<b>313 899 953,07</b>	<b>41 049 280,83</b>	<b>272 850 672,24</b>	<b>281 015 514,46</b>
C	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	190 172,25		190 172,25	106 140,00
I	Clients et comptes rattachés	52 396 019,93	2 838 542,56	49 557 477,37	23 680 467,89
R	Personnel	45 855,80		45 855,80	849 667,79
C	Etat	123 915 849,03		123 915 849,03	131 046 450,60
U	Comptes d'associés	118 280 545,26	30 469 800,00	87 810 745,26	105 370 786,43
L	Autres débiteurs	13 993 750,97	7 740 938,27	6 252 812,70	9 931 092,07
A	Comptes de régularisation- Actif	5 077 759,83		5 077 759,83	10 030 909,68
N	<b>Titres valeurs de placement→[H]</b>	<b>615 062 287,13</b>		<b>615 062 287,13</b>	<b>143 162 540,97</b>
T	<b>Ecarts de conversion actif→ [I]   Eléments circulants</b>				
	<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>949 118 461,76</b>	<b>52 198 056,59</b>	<b>896 920 405,17</b>	<b>432 933 647,94</b>
T	<b>Trésorerie-Actif</b>	<b>155 663 193,11</b>	<b>327 551,62</b>	<b>155 335 641,49</b>	<b>89 435 394,54</b>
R	Chèques et valeurs à encaisser	8 574 685,56	327 551,62	8 247 133,94	1 159 127,92
S	Banques, T.G et C.C.P	146 194 760,44		146 194 760,44	87 651 628,13
	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	893 747,11		893 747,11	624 638,49
	<b>TOTAL III</b>	<b>155 663 193,11</b>	<b>327 551,62</b>	<b>155 335 641,49</b>	<b>89 435 394,54</b>
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>4 815 115 932,39</b>	<b>1 370 947 278,92</b>	<b>3 444 168 653,47</b>	<b>2 893 385 191,13</b>

## Bilan (Passif) (Modèle Normal)

	P A S S I F	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 918 010 145,67</b>	<b>1 792 813 102,87</b>
F	Capital social ou personnel (1)	1 432 694 700,00	1 432 694 700,00
I	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
N	Capital appelé	1 432 694 700,00	1 432 694 700,00
A	Dont versé	1 432 694 700,00	1 432 694 700,00
N	Prime d'émission, de fusion, d'apport	443 607 427,19	443 607 427,19
C	Ecart de réévaluation		
E	Réserve légale	15 162 545,13	15 162 545,13
M	Autres réserves		
E	Report à nouveau (2)	-98 651 569,43	24 873 334,37
N	Résultat en instance d'affectation		
T	Résultat net de l'exercice (2)	125 197 042,78	-123 524 903,82
	<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>1 918 010 145,67</b>	<b>1 792 813 102,87</b>
	<b>Capitaux propres assimilés (B)</b>	<b>35 269 897,67</b>	
P	Subvention d'investissement	35 269 897,67	
E	Provisions réglementées		
R	<b>Dettes de financement (C)</b>	<b>881 350 998,16</b>	<b>622 630 998,06</b>
M	Emprunts obligataires	250 000 000,00	
A	Autres dettes de financement	631 350 998,16	622 630 998,06
N	<b>Provisions durables pour risques et charges (D)</b>		
E	Provisions pour risques		
N	Provisions pour charges		
T	<b>Ecart de conversion-passif (E)</b>		
	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>2 834 631 041,50</b>	<b>2 415 444 100,93</b>
P	<b>Dettes du passif circulant (F)</b>	<b>397 474 541,02</b>	<b>283 483 842,39</b>
A	Fournisseurs et comptes rattachés	223 636 554,02	146 836 059,28
S	Clients créditeurs, avances et acomptes	19 259 675,32	24 552 889,70
S	Personnel	22 265 583,02	19 310 463,09
I	Organismes sociaux	7 723 418,31	8 130 551,92
F	Etat	16 461 287,51	12 999 200,87
C	Comptes d'associés	76 392 070,47	53 508 562,35
I	Autres créanciers	17 450 225,28	5 550 346,20
R	Comptes de régularisation passif	14 285 727,09	12 595 768,98
C	<b>Autres provisions pour risques et charges (G)</b>	<b>113 947 583,74</b>	<b>112 457 565,73</b>
U	<b>Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)</b>	<b>4 587,64</b>	<b>4 587,64</b>
L	<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>511 426 712,40</b>	<b>395 945 995,76</b>
A	<b>TRESORERIE PASSIF</b>	<b>98 110 899,57</b>	<b>81 995 094,44</b>
N	Crédits d'escompte		
T	Crédits de trésorerie		
.	Banques (Soldes créditeurs)	98 110 899,57	81 995 094,44
.	<b>TOTAL III</b>	<b>98 110 899,57</b>	<b>81 995 094,44</b>
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>3 444 168 653,47</b>	<b>2 893 385 191,13</b>

## Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 2 + 1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
E X P L O I A T I O N	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>863 214 093,72</b>		<b>863 214 093,72</b>	<b>458 221 573,02</b>
	Ventes de marchandises (en l'état)	18 642 787,90		18 642 787,90	1 156 640,51
	Ventes de biens et services produits	797 812 626,58		797 812 626,58	382 723 135,73
	<b>Chiffres d'affaires</b>	<b>816 455 414,48</b>		<b>816 455 414,48</b>	<b>383 879 776,24</b>
	Variation de stocks de produits (1)				
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	46 758 679,24		46 758 679,24	74 341 796,78
	<b>Total I</b>	<b>863 214 093,72</b>		<b>863 214 093,72</b>	<b>458 221 573,02</b>
A T I O N	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>729 782 980,77</b>	<b>237 090,26</b>	<b>730 020 071,03</b>	<b>557 259 057,24</b>
	Achats revendus(2) de marchandises	304 478,46		304 478,46	230 063,62
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	141 363 325,13	40 860,80	141 404 185,93	85 040 513,41
	Autres charges externes	301 109 526,28	151 692,44	301 261 218,72	193 655 664,26
	Impôts et taxes	14 145 133,57	44 497,00	14 189 630,57	13 150 259,63
	Charges de personnel	170 892 228,93	40,02	170 892 268,95	164 515 791,11
	Autres charges d'exploitation	675 939,85		675 939,85	6 336 775,52
	Dotations d'exploitation	101 292 348,55		101 292 348,55	94 329 989,69
<b>Total II</b>	<b>729 782 980,77</b>	<b>237 090,26</b>	<b>730 020 071,03</b>	<b>557 259 057,24</b>	
F I N A N C I E R	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>133 431 112,95</b>	<b>-237 090,26</b>	<b>133 194 022,69</b>	<b>-99 037 484,22</b>
	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>7 938 510,27</b>		<b>7 938 510,27</b>	<b>11 952 994,44</b>
	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				
	Gains de change	551 861,89		551 861,89	365 825,10
	Interêts et autres produits financiers	6 798 574,54		6 798 574,54	10 679 751,54
	Reprises financières : transfert charges	588 073,84		588 073,84	907 417,80
	<b>Total IV</b>	<b>7 938 510,27</b>		<b>7 938 510,27</b>	<b>11 952 994,44</b>
C H A R G E S	<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>13 030 153,57</b>		<b>13 030 153,57</b>	<b>31 247 669,04</b>
	Charges d'intérêts	12 414 097,23		12 414 097,23	30 626 751,18
	Pertes de change	442 623,28		442 623,28	182 442,55
	Autres charges financières				
	Dotations financières	173 433,06		173 433,06	438 475,31
<b>Total V</b>	<b>13 030 153,57</b>		<b>13 030 153,57</b>	<b>31 247 669,04</b>	
VI	<b>RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>	<b>-5 091 643,30</b>		<b>-5 091 643,30</b>	<b>-19 294 674,60</b>
VII	<b>RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	<b>128 339 469,65</b>	<b>-237 090,26</b>	<b>128 102 379,39</b>	<b>-118 332 158,82</b>

## Compte de Produits et Charges (Hors Taxes) (Suite)

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT	
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents			
		1	2			3 = 2 + 1
N O N  C O U R A N T	VII RESULTAT COURANT (III+VI)	128 339 469,65	-237 090,26	128 102 379,39	-118 332 158,82	
	VIII	PRODUITS NON COURANTS	3 832 617,84	5 093,33	3 837 711,17	9 973 957,72
		Produits des cessions d'immobilisations	280 482,13		280 482,13	369 122,00
		Subventions d'équilibre				
		Reprises sur subventions d'investissement				
		Autres produits non courants	3 552 135,71	5 093,33	3 557 229,04	9 604 835,72
		Reprises non courantes ; transferts de charges				
	Total VIII	3 832 617,84	5 093,33	3 837 711,17	9 973 957,72	
	IX	CHARGES NON COURANTES	3 433 595,46		3 433 595,46	13 144 051,32
		Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	228 403,25		228 403,25	
		Subventions accordées				
		Autres charges non courantes	3 205 192,21		3 205 192,21	13 144 051,32
		Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
Total IX	3 433 595,46		3 433 595,46	13 144 051,32		
X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	399 022,38	5 093,33	404 115,71	-3 170 093,60	
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	128 738 492,03	-231 996,93	128 506 495,10	-121 502 252,42	
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	3 309 452,32		3 309 452,32	2 022 651,40	
XII	RESULTAT NET (XI-XII)	125 429 039,71	-231 996,93	125 197 042,78	-123 524 903,82	

XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	874 985 221,83	5 093,33	874 990 315,16	480 148 525,18
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	749 556 182,12	237 090,26	749 793 272,38	603 673 429,00
XVI	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	125 429 039,71	-231 996,93	125 197 042,78	-123 524 903,82

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit  
For Identification Only

## Etat des Soldes de Gestion

		DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de Marchandises ( en l'état)	18 642 787,90	1 156 640,51
	2	- Achats revendus de marchandises	304 478,46	230 063,62
I	=	<b>MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT</b>	<b>18 338 309,44</b>	<b>926 576,89</b>
	+	<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)</b>	<b>797 812 626,58</b>	<b>382 723 135,73</b>
II	3	Ventes de biens et services produits	797 812 626,58	382 723 135,73
	4	Variation stocks produits		
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
	-	<b>CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)</b>	<b>442 665 404,65</b>	<b>278 696 177,67</b>
III	6	Achats consommés de matières et fournitures	141 404 185,93	85 040 513,41
	7	Autres charges externes	301 261 218,72	193 655 664,26
	=	<b>VALEUR AJOUTEE (I+II+III)</b>	<b>373 485 531,37</b>	<b>104 953 534,95</b>
IV	8	+ Subventions d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	14 189 630,57	13 150 259,63
	10	- Charges de personnel	170 892 268,95	164 515 791,11
	=	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)   OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)</b>	<b>188 403 631,85</b>	<b>-72 712 515,79</b>
V	11	+ Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation	675 939,85	6 336 775,52
	13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	46 758 679,24	74 341 796,78
	14	- Dotations d'exploitation	101 292 348,55	94 329 989,69
VI	=	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)</b>	<b>133 194 022,69</b>	<b>-99 037 484,22</b>
VII	+	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-5 091 643,30</b>	<b>-19 294 674,60</b>
VIII	=	<b>RESULTAT COURANT (+ou-)</b>	<b>128 102 379,39</b>	<b>-118 332 158,82</b>
IX	+	<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>404 115,71</b>	<b>-3 170 093,60</b>
	15	- Impôts sur les résultats	3 309 452,32	2 022 651,40
X	=	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>125 197 042,78</b>	<b>-123 524 903,82</b>

## - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

	1	<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>125 197 042,78</b>	<b>-123 524 903,82</b>
		Bénéfice +	125 197 042,78	
		Perte -		123 524 903,82
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	71 182 242,60	70 831 172,15
	3	+ Dotations financières (1)		
	4	+ Dotations non courantes (1)		
	5	- Reprises d'exploitation (2)		
	6	- Reprises financières (2)		
	7	- Reprises non courantes (2)		
	8	- Produits des cessions d'immobilisation	280 482,13	369 122,00
	9	+ Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées	228 403,25	
I		<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)</b>	<b>196 327 206,50</b>	<b>-53 062 853,67</b>
	10	- Distributions de bénéfices		
II	=	<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>196 327 206,50</b>	<b>-53 062 853,67</b>

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit  
For Identification Only

## Tableau de Financement (Modèle Normal)

I. SYNTHESSES DES MASSES DU BILAN	Exercice		Exercice précédent	
			Exercice a - b	
	b	a	Emplois c	Ressources d
Financement permanent	2 834 631 041,50	2 415 444 100,93		419 186 940,57
Moins actif immobilisé	2 391 912 606,81	2 371 016 148,65	20 896 458,16	
<b>= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)</b>	<b>442 718 434,69</b>	<b>44 427 952,28</b>		<b>398 290 482,41</b>
Actif circulant	896 920 405,17	432 933 647,94	463 986 757,23	
Moins Passif circulant	511 426 712,40	395 945 995,76		115 480 716,64
<b>= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)</b>	<b>385 493 692,77</b>	<b>36 987 652,18</b>	<b>348 506 040,59</b>	
<b>TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B</b>	<b>57 224 741,92</b>	<b>7 440 300,10</b>	<b>49 784 441,82</b>	

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exercice précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
<b>I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE</b>				
<b>AUTOFINANCEMENT (A)</b>		196 327 206,50		-53 062 853,67
+ Capacité d'autofinancement		196 327 206,50		-53 062 853,67
- Distributions de bénéfices				
<b>CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)</b>		280 482,13		369 122,00
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles		280 482,13		369 122,00
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées				
<b>AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES ©</b>		35 269 897,67		
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement		35 269 897,67		
<b>AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)</b>		316 180 000,00		126 437 441,38
<b>TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)</b>				
<b>II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE</b>				
<b>ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)</b>	92 307 103,89		108 928 081,62	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	366 295,60		245 470,00	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	91 940 808,29		108 682 611,62	
+ Acquisitions d'immobilisations financières				
+ Augmentation des créances immobilisées				
<b>REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)</b>				
<b>REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)</b>	57 460 000,00			
<b>EMPLOIS EN NON VALEURS (H)</b>				
<b>TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>	149 767 103,89		108 928 081,62	
<b>III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)</b>	348 506 040,59			81 684 701,62
<b>IV. VARIATION DE LA TRESORERIE</b>	49 784 441,82		46 500 329,70	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>548 057 586,30</b>	<b>548 057 586,30</b>	<b>155 428 411,32</b>	<b>155 428 411,33</b>

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit  
For Identification Only

**A1 Principales Méthodes d'Evaluation Spécifiques à l'Entreprise****I- ACTIF IMMOBILISE****A- Evaluation à l'entrée**

## 1- Immobilisations en non valeurs

La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation.

## 2- Immobilisations incorporelles

La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation.

## 3- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.

## 4- Immobilisations financières

Sont portées dans ce poste de bilan, les sommes payées pour l'acquisition des titres de participation, ainsi que pour les dépôts et cautionnements.

**B- Création des valeurs**

## 1- Méthodes d'amortissements

Les méthodes d'amortissement pratiquées sont les méthodes prévues par les règles fiscales en vigueur pour chaque catégorie d'immobilisation

## 2- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la

## 3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif

Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.

**II- ACTIF CIRCULANT****A- Evaluation à l'entrée**

## 1- Stocks

La méthode d'évaluation du Stock à la fin d'exercice est la méthode du coût moyen pondérée (CMUP).

## 2- Créances

Les créances sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal. Les créances clients font l'objet, le cas échéant, d'une provision calculée sur la base du risque de non recouvrement.

## 3- Titres et valeurs de placement

Les titres et valeurs de placement sont estimés à la date de clôture au cours de la valeur à la date de fin d'exercice.

**B- Création des valeurs**

## 1- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

## 2- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif

Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.

**III- FINANCEMENT PERMANENT**

## 1- Méthodes de réévaluation

Les capitaux propres et dettes de financement sont inscrites à leur valeur nominale.

## 2- Méthodes d'évaluation des provisions réglementées

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

## 3- Dettes de financement permanent

Les dettes de financement sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal.

**A1 Principales Méthodes d'Evaluation Spécifiques à l'Entreprise****4- Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges**

Une provision pour risques et charges est constituée pour faire face à la charge future ou au risque créés au cours de l'exercice.

**5- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif**

Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.

**IV- PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)****1- Dettes du passif circulant**

Les dettes du passif circulant sont inscrites pour leur montant nominal.

**2- Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges**

Une provision pour risques et charges est constituée pour faire face à la charge future ou au risque créés au cours de l'exercice.

**3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif**

Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.

**V- TRESORERIE****1- Trésorerie - Actif**

La trésorerie est comptabilisée à la date de son engagement. La société utilise le rapprochement bancaire pour rapprocher ses soldes comptables aux soldes bancaires.

**2- Trésorerie - Passif**

La trésorerie est comptabilisée à la date de son engagement. La société utilise le rapprochement bancaire pour rapprocher ses soldes comptables aux soldes bancaires.

**3- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation**

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

**Deloitte Audit**  
For Identification Only

## A2 Etat des Dérégations

Indication des Dérégations	Justifications des Dérégations	Influence des Dérégations sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
<b>INDICATION DES DEROGATIONS</b>		
I- Dérégations aux principes comptables fondamentaux		
II- Dérégations aux méthodes d'évaluation	<b>NEANT</b>	
III- Dérégations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

FIDUCIARER  
CORPORATE IDENTIFICATION

## A3 Etat des Changements de Méthodes

Nature des Changements	Justification des Changements	Influence sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
I CHANGEMENT AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION	<b>NEANT</b>	
II CHANGEMENT AFFECTANT LES RECLES DE PRESENTATION	<b>NEANT</b>	

FOR IDENTIFICATION ONLY

## B1 Détail des Non-Valeurs

Compte Principal	Intitulé	Montant
<b>211</b>	<b>FRAIS PRELIMINAIRES</b>	<b>26 383 876,00</b>
2111	Frais de constitution	
2112	Frais préalables au démarrage	
2113	Frais d'augmentation du capital	26 383 876,00
2114	Frais sur opérations de fusions, scissions et transformations	
2116	Frais de prospection	
2117	Frais de publicité	
2118	Autres frais préliminaires	
<b>212</b>	<b>CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES</b>	<b>1 038 250,00</b>
2121	Frais d'acquisitions des immobilisations	
2125	Frais d'émission des emprunts	1 038 250,00
2128	Autres charges à répartir	
<b>213</b>	<b>PRIME DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS</b>	
2130	Primes de remboursements des obligations	
	<b>TOTAL</b>	<b>27 422 126,00</b>

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit  
For Identification Only

## B2 Tableau des Immobilisations autres que Financières

N A T U R E	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle- même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	<b>27 422 126,00</b>							<b>27 422 126,00</b>
* Frais préliminaires	26 383 876,00							26 383 876,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 038 250,00							1 038 250,00
* Primes de remboursement obligations								
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>160 055 735,35</b>	<b>200 415,60</b>		<b>165 880,00</b>				<b>160 422 030,95</b>
* Immobilisation en recherche et développement brevets, droits et valeurs similaires	1 467 419,50							1 467 419,50
* Fonds commercial	10 720 179,37	200 415,60		165 880,00				11 086 474,97
* Autres immobilisations incorporelles	147 868 136,48							147 868 136,48
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>2 122 263 893,23</b>	<b>92 106 688,29</b>		<b>90 955 443,60</b>	<b>22 766 189,31</b>		<b>91 121 323,60</b>	<b>2 191 438 512,21</b>
* Terrains	211 521 258,21	374 486,41						211 895 744,62
* Constructions	1 362 676 481,64	3 160 443,55		65 350 291,23	3 760 363,92			1 427 426 852,50
* Installat. techniques, matériel et outillage	456 649 012,97	25 805 468,37		25 605 152,37	18 971 775,39			489 087 858,32
* Matériel de transport	373 717,36							373 717,36
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	13 496 947,46	2 863 957,20			34 050,00			16 326 854,66
* Autres immobilisations corporelles	2 450 900,00							2 450 900,00
* Immobilisations corporelles en cours	75 095 575,59	59 902 332,76					91 121 323,60	43 876 584,75
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 309 741 754,58</b>	<b>92 307 103,89</b>		<b>91 121 323,60</b>	<b>22 766 189,31</b>		<b>91 121 323,60</b>	<b>2 379 282 669,16</b>

POUR INFORMATION  
 HONORAIRES

## B2 (bis) Tableau des Amortissements

N A T U R E	Cumul début exercice	Dotation de l'exercice	Amortissement sur les immobilisations sorties	Cumul d'amortissement en fin d'exercice
	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	<b>23 204 077,16</b>	<b>4 074 808,76</b>		<b>27 278 885,92</b>
* Frais préliminaires	22 380 687,24	4 003 188,76		26 383 876,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	823 389,92	71 620,00		895 009,92
* Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>11 887 800,17</b>	<b>241 840,26</b>		<b>12 129 640,43</b>
* Immobilisation en recherche et développement	1 467 419,50			1 467 419,50
* Brevets, marques droits et valeurs similaires	10 420 380,67	241 840,26		10 662 220,93
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>802 556 014,67</b>	<b>66 865 593,58</b>	<b>22 537 786,17</b>	<b>846 883 822,08</b>
* Terrains	2 659 441,97	447 069,02		3 106 510,99
* Constructions	400 416 880,38	40 360 223,84	3 742 020,99	437 035 083,23
* Installations techniques; matériel et outillage	385 414 922,82	24 702 538,77	18 761 715,18	391 355 746,41
* Matériel de transport	367 567,36	3 075,00		370 642,36
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	11 316 302,14	1 352 686,95	34 050,00	12 634 939,09
* Autres immobilisations corporelles	2 380 900,00			2 380 900,00
* Immobilisations corporelles en cours				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>837 647 892,00</b>	<b>71 182 242,60</b>	<b>22 537 786,17</b>	<b>886 292 348,43</b>

PPOUR IDENTIFICATION  
 FIDELITE CARACT IDENTIFICATION

## B7 Tableau des Dettes

Dettes	Total	Analyse par Échéance			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 Effets
<b>DE FINANCEMENT</b>	<b>881 350 998,16</b>	<b>808 868 936,62</b>	<b>72 482 061,54</b>					
- Emprunts obligataires	250 000 000,00	250 000 000,00						
- Autres dettes de financement	631 350 998,16	558 868 936,62	72 482 061,54					
<b>DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>397 474 541,02</b>		<b>397 474 541,02</b>			<b>16 461 287,51</b>	<b>76 392 070,47</b>	
- Fournisseurs et comptes rattachés	223 636 554,02		223 636 554,02					
- Clients créditeurs, avances et acomptes	19 259 675,32		19 259 675,32					
- Personnel	22 265 583,02		22 265 583,02					
- Organismes sociaux	7 723 418,31		7 723 418,31					
- Etat	16 461 287,51		16 461 287,51			16 461 287,51		
- Comptes d'associés	76 392 070,47		76 392 070,47				76 392 070,47	
- Autres créanciers	17 450 225,28		17 450 225,28					
- Comptes de régularisation - Passif	14 285 727,09		14 285 727,09					
<b>T O T A U X</b>	<b>1 278 825 539,18</b>	<b>808 868 936,62</b>	<b>469 956 602,56</b>			<b>16 461 287,51</b>	<b>76 392 070,47</b>	

FIDUCIARIE ET CERTIFICAT  
 NON  
 NOTIFICATION

## B8 Tableau des Suretés Réelles Données ou Reçues

Tiers Débiteurs ou Tiers Créditeurs	Montant couvert par la sureté	Nature (1)	Date et Lieu d'inscription	Objet (2)(3)	V.N.C. de la sureté donnée
<b>Sureté donnée</b>					
Autres reserves	386 000 000,00	NATISSEMENT	0		
SDR	3 333 333,33	CAUTION	0	SUBVENTION ETAT	
Autres reserves	522 000 000,00	Hypotheque	00	Crédit	
SMIT	16 176 495,50	SUBVENTION		SUBVENTION ETAT	
Autres réserves	150 000 000,00	Billier à ordre			

**Sureté reçue**

<b>NEANT</b>					
--------------	--	--	--	--	--

FEDERACIJA ZA NEKRETNOST  
 NEKRETNOSTI  
 PO  
 IDENTIFIKACIJA

## B9 Engagements Financiers Recus ou Donnes Hors Operations de Crédit-Bail

Engagements Donnés	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
--------------------	-------------------	-----------------------------

## Engagement donné

	<b>NEANT</b>	
--	--------------	--

## Engagement reçu

	<b>NEANT</b>	
--	--------------	--

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATIONDeloitte Audit  
For Identification Only



## C3 Résultats et autres éléments caractéristiques de l'entreprise au cours des trois derniers exercices

Nature des Indications	Exercice N-2	Exercice N-1	Exercice N
<b>SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE</b>			
Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non-valeurs	1 907 843 467,46	1 788 595 054,04	1 953 136 803,26
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	391 860 618,24	383 879 776,24	816 455 414,48
2. Résultat avant impôts	-182 590 633,94	-121 502 252,42	128 506 495,10
3. Impôts sur les résultats	2 103 080,75	2 022 651,40	3 309 452,32
4. Bénéfices distribués (y compris les tantièmes) de l'exercice précédent	0,00	0,00	0,00
5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	-184 693 714,69	-123 524 903,82	125 197 042,78
<b>RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par actions et SARL)</b>			
Résultat net par action ou part sociale de l'exercice	-12,89	-8,62	8,74
Bénéfices distribués par action ou part sociale de l'exercice précédent	0,00	0,00	0,00
<b>PERSONNEL</b>			
Montant des salaires bruts de l'exercice	109 684 577,39	122 430 208,13	129 491 586,08
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	956,00	863,00	1 204,00

POUR IDENTIFICATION  
 NON GARANTIR L'IMPRESION

## C4 Tableau des Opérations en Devises Comptabilisées pendant l'Exercice

Nature	Entrée Contre Valeur en Dirhams	Sortie Contre Valeur en Dirhams
- Financement permanent		
- Immobilisations brutes		
- Rentrées sur immobilisations	<b>NEANT</b>	
- Remboursement des dettes de financement		
- Produits		
- Charges		
TOTAL DES ENTREES		
TOTAL DES SORTIES		
BALANCE DEVICES		
TOTAL ( EGALITE )		

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit  
For Identification Only

## C5 Datations Et Evenements Postérieurs

Date de clôture(1) 31/12/2022
Date d'établissement des états de synthèse (2) 23/03/2023
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice
(2) Justification en cas de dépassement du délais réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse

EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLE A CET EXERCICE  
ET CONNUS AVANT LA PREMIERE COMMUNICATION DES ETATS DE SYNTHESE

## INDICATION DES EVENEMENTS

## Evenements favorables

<b>NEANT</b>

## Evenements dé-favorables

<b>NEANT</b>

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

Deloitte Audit  
For Identification Only