



7, Boulevard Driss Slaoui
Casablanca
Maroc



76, Bd Abdelmoumen
Résidence Koutoubia, 7ème étage
Casablanca –Maroc

RISMA S.A

Rapport Général des commissaires aux comptes

Exercice du 1^{er} janvier 2024 au 31 décembre 2024

Aux Actionnaires de la société

RISMA S.A

240, Boulevard Zerktouni
Casablanca

Rapport Général des commissaires aux comptes Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2024

Audit des états de synthèse

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 20 juin 2024, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société RISMA S.A, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2024, 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 2.201.698.290,74 MAD dont un bénéfice net de 111.006.261,33 MAD.

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 2024 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 d'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 d'audit	Notre réponse
<p>Evaluation des titres de participation</p> <p>Les titres de participation figurent au bilan au 31 décembre 2024 pour un montant net de 918 MMAD, compte tenu d'une provision pour dépréciation de 60 MMAD.</p> <p>Ces titres de participation sont comptabilisés à leur date d'entrée au coût d'acquisition.</p> <p>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">- Prendre connaissance du processus de la détermination de la valeur actuelle des titres de participation ;- Examiner les méthodes d'évaluation et les éléments chiffrés utilisés par la Direction pour déterminer les valeurs actuelles ;- Tester par sondage l'exactitude arithmétique des calculs des valeurs actuelles retenues par la Direction.
<p>Evaluation des fonds commerciaux.</p> <p>Au 31 décembre 2024, 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 consisté principalement à :</p> <ul style="list-style-type: none">- Prendre connaissance du processus appliqué par la Direction pour la détermination de la valeur recouvrable des fonds commerciaux et examiner les contrôles clés y afférent ;- Examiner les méthodes d'évaluation et les éléments chiffrés utilisés par la Direction pour la détermination de la valeur recouvrable ;- Tester par sondage l'exactitude arithmétique des calculs des valeurs recouvrables retenues par la Direction.

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.

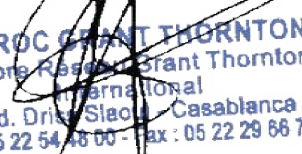
Vérifications et informations spécifiques

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

Casablanca, le 25 avril 2025

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON


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

Faïçal MEKOUAR
Associé

FORVIS MAZARS


forvis mazars
76 Bd. Abdelmoumen, Cas. Koutoubia
7^{ème} Etage Casablanca
Tél : 05 22 42 34 23 (17)

Abdou Souleye DIOP
Associé

Bilan (Actif) (Modèle Normal)

	A C T I F	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
	Immobilisations en non valeurs→[A]	36 380 245,00	31 005 373,56	5 374 871,44	7 238 115,28
A	Frais préliminaires	26 383 876,00	26 383 876,00		
C	Charges à répartir sur plusieurs exercices	9 996 369,00	4 621 497,56	5 374 871,44	7 238 115,28
	Primes de remboursement des obligations				
	Immobilisations incorporelles→ [B]	158 777 630,95	10 598 637,60	148 178 993,35	148 487 802,06
I	Immobilisations en Recherche et Dev.	1 467 419,50	1 467 419,50		
F	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	9 442 074,97	9 131 218,10	310 856,87	619 665,58
	Fonds commercial	147 868 136,48		147 868 136,48	147 868 136,48
	Autres immobilisations incorporelles				
	Immobilisations corporelles →[C]	2 820 271 823,59	987 401 009,11	1 832 870 814,48	1 827 128 670,64
I	Terrains	290 775 390,17	4 180 617,80	286 594 772,37	279 861 224,08
M	Constructions	1 741 247 912,88	524 940 252,31	1 216 307 660,57	1 199 209 182,78
M	Installations techniques, matériel et outillage	699 018 001,19	438 567 799,74	260 450 201,45	250 583 910,62
O	Matériel de transport	351 092,36	351 092,36		
B	Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	23 123 809,08	16 980 346,90	6 143 462,18	4 787 323,65
I	Autres immobilisations corporelles	2 552 300,00	2 380 900,00	171 400,00	70 000,00
L	Immobilisations corporelles en cours	63 203 317,91		63 203 317,91	92 617 029,51
	Immobilisations financières→[D]	978 806 671,07	59 500 000,00	919 306 671,07	919 355 231,07
I	Prêts immobilisés				
S	Autres créances financières	1 369 524,86		1 369 524,86	1 418 084,86
E	Titres de participation	977 437 146,21	59 500 000,00	917 937 146,21	917 937 146,21
	Autres titres immobilisés				
	Ecart de conversion actif→ [E]				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes de financement				
	TOTAL (A+B+C+D+E)	3 994 236 370,61	1 088 505 020,27	2 905 731 350,34	2 902 209 819,05
A	Stocks→[F]	15 532 299,10	4 335 478,06	11 196 821,04	10 644 748,84
C	Marchandises	162 070,33		162 070,33	123 868,51
T	Matières et fournitures consommables	15 370 228,77	4 335 478,06	11 034 750,71	10 520 880,33
I	Produits en cours				
F	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	Créances de l'actif circulant→[G]	186 637 031,17	17 825 320,17	168 811 711,00	235 503 849,36
C	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	729 064,00		729 064,00	112 567,18
I	Clients et comptes rattachés	34 431 803,38	2 007 560,23	32 424 243,15	44 836 145,42
R	Personnel	438 143,87		438 143,87	43 250,26
C	Etat	137 746 051,79	5 000 000,00	132 746 051,79	150 524 678,74
U	Comptes d'associés	9 384 857,88	9 000 000,00	384 857,88	30 487 926,09
L	Autres débiteurs	478 685,07	1 817 759,94	-1 339 074,87	3 074 619,97
A	Comptes de régularisation- Actif	3 428 425,18		3 428 425,18	6 424 661,70
N	Titres valeurs de placement→[H]	387 713 619,99		387 713 619,99	501 073 479,15
T	Ecart de conversion actif→ [I] Eléments circulants				
	TOTAL II (F+G+H+I)	589 882 950,26	22 160 798,23	567 722 152,03	747 222 077,35
T	Trésorerie-Actif	79 971 779,60	64 874,50	79 906 905,10	82 522 432,22
R	Chèques et valeurs à encaisser	4 440 093,70	64 874,50	4 375 219,20	8 414 960,46
S	Banques, T.G et C.C.P	74 637 524,19		74 637 524,19	73 266 016,33
:	Caisse, Régie d'avances et accréditifs	894 161,71		894 161,71	841 455,43
.	TOTAL III	79 971 779,60	64 874,50	79 906 905,10	82 522 432,22
	TOTAL GENERAL I+II+III	4 664 091 100,47	1 110 730 693,00	3 553 360 407,47	3 731 954 328,62

Bilan (Passif) (Modèle Normal)

	P A S S I F	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CAPITAUX PROPRES	2 176 379 064,41	2 151 334 485,08
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	28 156 035,77	16 489 818,80
M	Autres réserves		
E	Report à nouveau (2)	160 914 640,12	25 218 199,68
N	Résultat en instance d'affectation		
T	Résultat net de l'exercice (2)	111 006 261,33	233 324 339,41
	Total des capitaux propres (A)	2 176 379 064,41	2 151 334 485,08
	Capitaux propres assimilés (B)	25 319 226,33	30 581 719,84
P	Subvention d'investissement	25 319 226,33	30 581 719,84
E	Provisions réglementées		
R	Dettes de financement (C)	977 319 530,37	1 100 713 578,57
M	Emprunts obligataires	250 000 000,00	250 000 000,00
A	Autres dettes de financement	727 319 530,37	850 713 578,57
N	Provisions durables pour risques et charges (D)		
E	Provisions pour risques		
N	Provisions pour charges		
T	Ecart de conversion-passif (E)		
	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	3 179 017 821,11	3 282 629 783,49
P	Dettes du passif circulant (F)	210 722 941,55	286 004 615,39
A	Fournisseurs et comptes rattachés	126 758 542,63	118 663 301,72
S	Clients créditeurs, avances et acomptes	15 601 878,13	19 490 382,80
S	Personnel	28 147 356,76	25 390 099,84
I	Organismes sociaux	7 929 587,29	8 286 047,89
F	Etat	18 957 301,16	14 967 499,86
C	Comptes d'associés	1 323 709,86	80 583 898,04
I	Autres créanciers	7 000 090,59	6 526 213,14
R	Comptes de régularisation passif	5 004 475,13	12 097 172,10
C	Autres provisions pour risques et charges (G)	112 254 513,96	128 663 919,25
U	Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)		
L	TOTAL II (F+G+H)	322 977 455,51	414 668 534,64
A	TRESORERIE PASSIF	51 365 130,85	34 656 010,49
N	Crédits d'escompte		
T	Crédits de trésorerie		
R	Banques (Soldes créditeurs)	51 365 130,85	34 656 010,49
S	TOTAL III	51 365 130,85	34 656 010,49
	TOTAL GENERAL I+II+III	3 553 360 407,47	3 731 954 328,62

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 T A T I O N	PRODUITS D'EXPLOITATION	1 097 863 579,93		1 097 863 579,93	945 219 204,31
	Ventes de marchandises (en l'état)	21 922 030,62		21 922 030,62	19 292 974,60
	Ventes de biens et services produits	935 759 419,94		935 759 419,94	869 742 591,93
	Chiffres d'affaires	957 681 450,56		957 681 450,56	889 035 566,53
	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	140 182 129,37		140 182 129,37	56 183 637,78
	Total I	1 097 863 579,93		1 097 863 579,93	945 219 204,31
	C H A R G E S	CHARGES D'EXPLOITATION	908 933 605,98	524 587,87	909 458 193,85
Achats revendus(2) de marchandises		593 533,07		593 533,07	528 492,74
Achats consommés(2) de matières et fournitures		172 974 902,47	13 902,90	172 988 805,37	154 971 204,06
Autres charges externes		359 268 892,55	356 511,21	359 625 403,76	361 615 023,22
Impôts et taxes		19 893 514,82	125 473,76	20 018 988,58	17 009 809,63
Charges de personnel		191 494 104,22	28 700,00	191 522 804,22	193 538 425,87
Autres charges d'exploitation		1 502 087,08		1 502 087,08	1 492 708,80
Dotations d'exploitation		163 206 571,77		163 206 571,77	131 502 513,74
Total II	908 933 605,98	524 587,87	909 458 193,85	860 658 178,06	
R E S U L T A T	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	188 929 973,95	-524 587,87	188 405 386,08	84 561 026,25
	PRODUITS FINANCIERS	388 647 341,16		388 647 341,16	29 484 432,66
	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés	13 829 067,00		13 829 067,00	
	Gains de change	480 628,03		480 628,03	464 591,73
	Intérêts et autres produits financiers	20 702 439,49		20 702 439,49	28 900 220,93
	Reprises financières : transfert charges	353 635 206,64		353 635 206,64	119 620,00
	Total IV	388 647 341,16		388 647 341,16	29 484 432,66
	CHARGES FINANCIERES	62 734 931,79		62 734 931,79	53 475 762,74
	Charges d'intérêts	62 173 978,70		62 173 978,70	52 808 458,38
	Pertes de change	536 071,79		536 071,79	350 036,14
Autres charges financières					
Dotations financières	24 881,30		24 881,30	317 268,22	
Total V	62 734 931,79		62 734 931,79	53 475 762,74	
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	325 912 409,37		325 912 409,37	-23 991 330,08	
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	514 842 383,32	-524 587,87	514 317 795,45	60 569 696,17	

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

	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			
N O N C O U R A N T	VII	RESULTAT COURANT (III+VI)	514 842 383,32	-524 587,87	514 317 795,45	60 569 696,17
	VIII	PRODUITS NON COURANTS	27 442 128,09	357 899,60	27 800 027,69	188 191 216,37
		Produits des cessions d'immobilisations	1 508 449,97		1 508 449,97	174 929 399,99
		Subventions d'équilibre reprises sur subventions d'investissement				
		Autres produits non courants	25 933 678,12	357 899,60	26 291 577,72	13 261 816,38
		Reprises non courantes ; transferts de charges				
		Total VIII	27 442 128,09	357 899,60	27 800 027,69	188 191 216,37
		IX	CHARGES NON COURANTES	428 600 286,81	1 832,00	428 602 118,81
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées		195 476,55		195 476,55	1 698 040,75
	Subventions accordées					
	Autres charges non courantes		428 404 810,26	1 832,00	428 406 642,26	11 428 006,15
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
Total IX	428 600 286,81	1 832,00	428 602 118,81	13 126 046,90		
X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-401 158 158,72	356 067,60	-400 802 091,12	175 065 169,47	
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	113 684 224,60	-168 520,27	113 515 704,33	235 634 865,64	
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	2 509 443,00		2 509 443,00	2 310 526,23	
XII	RESULTAT NET (XI-XII)	111 174 781,60	-168 520,27	111 006 261,33	233 324 339,41	
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	1 513 953 049,18	357 899,60	1 514 310 948,78	1 162 894 853,34	
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	1 402 778 267,58	526 419,87	1 403 304 687,45	929 570 513,93	
XVI	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	111 174 781,60	-168 520,27	111 006 261,33	233 324 339,41	

forvis mazars
Pour Identification

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

Etat des Soldes de Gestion

		DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de Marchandises (en l'état)	21 922 030,62	19 292 974,60
	2	- Achats revendus de marchandises	593 533,07	528 492,74
I	=	MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	21 328 497,55	18 764 481,86
	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	935 759 419,94	869 742 591,93
II	3	Ventes de biens et services produits	935 759 419,94	869 742 591,93
	4	Variation stocks produits		
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
	-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	532 614 209,13	516 586 227,28
III	6	Achats consommés de matières et fournitures	172 988 805,37	154 971 204,06
	7	Autres charges externes	359 625 403,76	361 615 023,22
	=	VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	424 473 708,36	371 920 846,51
IV	8	+ Subventions d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	20 018 988,58	17 009 809,63
	10	- Charges de personnel	191 522 804,22	193 538 425,87
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	212 931 915,56	161 372 611,01
V	11	+ Autres produits d'exploitation	0,00	
	12	- Autres charges d'exploitation	1 502 087,08	1 492 708,80
	13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	140 182 129,37	56 183 637,78
	14	- Dotations d'exploitation	163 206 571,77	131 502 513,74
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	188 405 386,08	84 561 026,25
VII	+	RESULTAT FINANCIER	325 912 409,37	-23 991 330,08
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ou-)	514 317 795,45	60 569 696,17
IX	+	RESULTAT NON COURANT	-400 802 091,12	175 065 169,47
	15	- Impôts sur les résultats	2 509 443,00	2 310 526,23
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	111 006 261,33	233 324 339,41

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

	1	Résultat net de l'exercice	111 006 261,33	233 324 339,41
		Bénéfice +	111 006 261,33	233 324 339,41
		Perte -		
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	115 183 920,62	82 652 312,63
	3	+ Dotations financières (1)		
	4	+ Dotations non courantes (1)		
	5	- Reprises d'exploitation (2)	17 609 254,29	1 870 067,99
	6	- Reprises financières (2)	353 150 000,00	
	7	- Reprises non courantes (2)		
	8	- Produits des cessions d'immobilisation	1 508 449,97	174 929 399,99
	9	+ Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées	195 476,55	1 698 040,75
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	-145 882 045,76	140 875 224,81
	10	- Distributions de bénéfices	85 961 682,00	
II	=	AUTOFINANCEMENT	-231 843 727,76	140 875 224,81

Tableau de Financement (Modèle Normal)

I. SYNTHES DES MASSES DU BILAN	Exercice		Exercice précédent	
			Exercice a - b	
	b	a	c	d
Financement permanent	3 179 017 821,11	3 282 629 783,49	103 611 962,38	
Moins actif immobilisé	2 905 731 350,34	2 902 209 819,05	3 521 531,29	
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	273 286 470,77	380 419 964,44	107 133 493,67	
Actif circulant	567 722 152,03	747 222 077,35		179 499 925,32
Moins Passif circulant	322 977 455,51	414 668 534,64	91 691 079,13	
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	244 744 696,52	332 553 542,71		87 808 846,19
TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B	28 541 774,25	47 866 421,73		19 324 647,48

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exercice précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)		-231 843 727,76		140 875 224,81
+ Capacité d'autofinancement		-145 882 045,76		140 875 224,81
- Distributions de bénéfices		85 961 682,00		
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		373 842 908,17		174 929 400,00
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles		3 035 093,88		929 400,00
+ Cessions d'immobilisations financières		353 198 560,00		174 000 000,00
+ Récupérations sur créances immobilisées		17 609 254,29		
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES ©		-5 262 493,51		-4 688 177,83
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement		-5 262 493,51		-4 688 177,83
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)				284 000 000,00
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)				
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	120 476 132,37		583 657 138,49	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	50 000,00		568 000,00	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	120 426 132,37		562 876 161,49	
+ Acquisitions d'immobilisations financières			20 212 977,00	
+ Augmentation des créances immobilisées				
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	123 394 048,20		64 799 659,74	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)			8 958 119,00	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	243 870 180,57		657 414 917,23	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		87 808 846,19		52 940 150,06
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		19 324 647,48		9 358 320,19
TOTAL GENERAL	243 870 180,57	243 870 180,57	657 414 917,23	657 414 917,23

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- Corrections 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 premier entré premier sorti (FIFO).

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.

FIGAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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.

forv/s mazars
Pour Identification

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

A2 Etat des Dérogations

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

forvis mazars
Pour Identification

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR 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		
II CHANGEMENT AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION		

forvis mazars
Pour Identification

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

B1 Détail des Non-Valeurs

Compte Principal	Intitulé	Montant
211	FRAIS PRELIMINAIRES	26 383 876,00
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	
212	CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	9 996 369,00
2121	Frais d'acquisitions des immobilisations	
2125	Frais d'émission des emprunts	8 596 369,00
2128	Autres charges à répartir	1 400 000,00
213	PRIME DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	
2130	Primes de remboursements des obligations	
	TOTAL	36 380 245,00

B2 Tableau des Immobilisations autres que Financières

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle- même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	36 380 245,00							36 380 245,00
* Frais préliminaires	26 383 876,00							26 383 876,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	9 996 369,00							9 996 369,00
* Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	160 990 030,95	50 000,00			2 262 400,00			158 777 630,95
* Immobilisation en recherche et développement	1 467 419,50							1 467 419,50
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	11 654 474,97	50 000,00			2 262 400,00			9 442 074,97
* Fonds commercial	147 868 136,48							147 868 136,48
* Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 728 088 901,39	120 426 132,37		62 382 709,16	26 716 566,26	1 526 643,91	62 382 709,16	2 820 271 823,59
* Terrains	283 408 562,65	7 366 827,52						290 775 390,17
* Constructions	1 670 831 562,46	12 724 199,09		62 382 709,16	4 690 557,83			1 741 247 912,88
* Installat. techniques, matériel et outillage	658 726 817,86	61 406 772,08			21 115 588,75			699 018 001,19
* Matériel de transport	373 717,36				22 625,00			351 092,36
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	19 680 311,55	4 331 292,21			887 794,68			23 123 809,08
* Autres immobilisations corporelles	2 450 900,00	101 400,00						2 552 300,00
* Immobilisations corporelles en cours	92 617 029,51	34 495 641,47				1 526 643,91	62 382 709,16	63 203 317,91
TOTAL GENERAL	2 925 459 177,34	120 476 132,37		62 382 709,16	28 978 966,26	1 526 643,91	62 382 709,16	3 015 429 699,54

forvis mazars
Pour Identification

FOIAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

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
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	29 142 129,72	1 863 243,84		31 005 373,56
* Frais préliminaires	26 383 876,00			26 383 876,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 758 253,72	1 863 243,84		4 621 497,56
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	12 502 228,89	358 808,71	2 262 400,00	10 598 637,60
* Immobilisation en recherche et développement	1 467 419,50			1 467 419,50
* Brevets, marques droits et valeurs similaires	11 034 809,39	358 808,71	2 262 400,00	9 131 218,10
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	900 960 230,75	112 961 868,07	26 521 089,71	987 401 009,11
* Terrains	3 547 338,57	633 279,23		4 180 617,80
* Constructions	471 622 379,68	57 689 785,38	4 371 912,75	524 940 252,31
* Installations techniques; matériel et outillage	408 142 907,24	51 664 494,45	21 239 601,95	438 567 799,74
* Matériel de transport	373 717,36		22 625,00	351 092,36
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	14 892 987,90	2 974 309,01	886 950,01	16 980 346,90
* Autres immobilisations corporelles	2 380 900,00			2 380 900,00
* Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	942 604 589,36	115 183 920,62	28 783 489,71	1 029 005 020,27

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
01/02/2024	222100	1 909 500,00	1 909 500,00	0,00	100 070,74	100 070,74	0,00
01/02/2024	222100	52 900,00	52 900,00	0,00	2 772,32	2 772,32	0,00
01/02/2024	235500	4 000,00	4 000,00	0,00	209,63	209,63	0,00
01/02/2024	235500	4 255,00	4 255,00	0,00	222,99	222,99	0,00
01/02/2024	235100	2 380,00	2 380,00	0,00	124,73	124,73	0,00
01/02/2024	235500	53 400,00	53 400,00	0,00	2 798,52	2 798,52	0,00
01/02/2024	235500	2 050,00	2 050,00	0,00	107,43	107,43	0,00
01/02/2024	235500	8 706,00	8 706,00	0,00	456,25	456,25	0,00
01/02/2024	235500	15 800,00	15 800,00	0,00	828,03	828,03	0,00
01/02/2024	235500	43 136,00	43 136,00	0,00	2 260,62	2 260,62	0,00
01/02/2024	222100	300 000,00	300 000,00	0,00	15 722,03	15 722,03	0,00
01/02/2024	234300	7 250,00	7 250,00	0,00	379,95	379,95	0,00
01/02/2024	235200	1 658,33	1 658,33	0,00	86,91	86,91	0,00
01/02/2024	235500	15 080,00	15 080,00	0,00	790,29	790,29	0,00
01/02/2024	235500	16 680,00	16 680,00	0,00	874,15	874,15	0,00
01/02/2024	235500	26 240,00	26 240,00	0,00	1 375,15	1 375,15	0,00
01/02/2024	235500	15 900,00	15 900,00	0,00	833,27	833,27	0,00
01/02/2024	235500	1 330,00	1 330,00	0,00	69,70	69,70	0,00
01/02/2024	235500	2 175,00	2 175,00	0,00	113,98	113,98	0,00
01/02/2024	235500	5 426,48	5 426,48	0,00	284,38	284,38	0,00
01/02/2024	232280	72 025,00	72 025,00	0,00	3 774,60	3 774,60	0,00
01/02/2024	235500	7 741,67	7 741,67	0,00	405,72	405,72	0,00
01/02/2024	235500	15 985,00	15 985,00	0,00	837,72	837,72	0,00
01/02/2024	235500	34 750,00	34 750,00	0,00	1 821,14	1 821,14	0,00
01/02/2024	235500	16 885,00	16 885,00	0,00	884,89	884,89	0,00
01/02/2024	235500	12 690,00	12 690,00	0,00	665,04	665,04	0,00
01/02/2024	235500	19 515,00	19 515,00	0,00	1 022,72	1 022,72	0,00
01/02/2024	235500	46 164,60	46 164,60	0,00	2 419,34	2 419,34	0,00
01/02/2024	235500	17 975,00	17 975,00	0,00	942,01	942,01	0,00
01/02/2024	233200	38 500,00	38 500,00	0,00	2 017,66	2 017,66	0,00
01/02/2024	233200	11 773,34	11 773,34	0,00	617,00	617,00	0,00
01/02/2024	235500	20 005,00	20 005,00	0,00	1 048,40	1 048,40	0,00
01/02/2024	235500	20 005,00	20 005,00	0,00	1 048,40	1 048,40	0,00
01/02/2024	235500	20 005,00	20 005,00	0,00	1 048,40	1 048,40	0,00
01/02/2024	232280	4 800,00	4 571,40	228,60	239,57	10,97	0,00
01/02/2024	232280	36 000,00	34 285,67	1 714,33	1 796,80	82,47	0,00
01/02/2024	232340	13 732,00	12 587,64	1 144,36	659,68	0,00	484,68
Sous-Total		2 896 418,42	2 893 331,13	3 087,29	151 630,16	149 027,56	484,68

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
01/02/2024	232340	6 535,00	2 123,87	4 411,13	111,31	0,00	4 299,82
01/02/2024	233100	9 165,00	6 110,00	3 055,00	320,21	0,00	2 734,79
01/02/2024	233200	2 795,00	1 793,45	1 001,55	93,99	0,00	907,56
01/02/2024	233200	5 922,50	3 849,62	2 072,88	201,75	0,00	1 871,13
01/02/2024	235500	17 613,00	17 613,00	0,00	923,04	923,04	0,00
01/02/2024	235500	35 226,00	35 226,00	0,00	1 846,08	1 846,08	0,00
01/02/2024	235500	20 835,00	20 835,00	0,00	1 091,90	1 091,90	0,00
01/02/2024	235500	18 680,00	18 680,00	0,00	978,96	978,96	0,00
01/02/2024	235500	18 680,00	18 680,00	0,00	978,96	978,96	0,00
01/02/2024	232280	27 072,00	9 625,60	17 446,40	504,45	0,00	16 941,95
01/02/2024	232340	15 570,00	12 789,61	2 780,39	670,26	0,00	2 110,13
01/02/2024	232340	9 828,00	7 254,00	2 574,00	380,16	0,00	2 193,84
01/02/2024	233200	7 520,00	4 386,67	3 133,33	229,89	0,00	2 903,44
01/02/2024	235200	16 030,00	16 030,00	0,00	840,08	840,08	0,00
01/02/2024	235200	36 180,00	36 180,00	0,00	1 896,08	1 896,08	0,00
01/02/2024	232280	3 500,00	787,49	2 712,51	41,27	0,00	2 671,24
01/02/2024	232340	36 000,00	12 200,00	23 800,00	639,36	0,00	23 160,64
01/02/2024	233200	7 000,00	6 416,67	583,33	336,28	0,00	247,05
01/02/2024	233200	2 650,00	2 385,00	265,00	124,99	0,00	140,01
01/02/2024	233200	15 294,12	6 499,99	8 794,13	340,64	0,00	8 453,49
01/02/2024	234100	15 375,00	15 375,00	0,00	805,75	805,75	0,00
01/02/2024	235200	12 670,00	11 825,33	844,67	619,73	0,00	224,94
01/02/2024	232280	20 290,00	11 594,28	8 695,72	607,62	0,00	8 088,10
01/02/2024	232280	22 700,00	10 269,02	12 430,98	538,17	0,00	11 892,81
01/02/2024	232340	67 500,00	28 928,55	38 571,45	1 516,05	0,00	37 055,40
01/02/2024	232340	41 800,00	17 416,65	24 383,35	912,75	0,00	23 470,60
10/05/2024	232280	54 500,00	54 500,00	0,00	2 856,17	2 856,17	0,00
10/05/2024	232280	45 000,00	45 000,00	0,00	2 358,31	2 358,31	0,00
10/05/2024	233100	44 800,00	44 800,00	0,00	2 347,82	2 347,82	0,00
10/05/2024	233200	5 333,33	5 333,33	0,00	279,50	279,50	0,00
10/05/2024	233200	29 611,30	29 611,30	0,00	1 551,83	1 551,83	0,00
10/05/2024	233200	55 500,00	55 500,00	0,00	2 908,58	2 908,58	0,00
10/05/2024	233200	8 523,87	8 523,87	0,00	446,71	446,71	0,00
10/05/2024	233200	5 250,00	5 250,00	0,00	275,14	275,14	0,00
10/05/2024	233200	42 000,00	42 000,00	0,00	2 201,08	2 201,08	0,00
10/05/2024	233200	19 050,00	19 050,00	0,00	998,35	998,35	0,00
10/05/2024	233100	49 555,00	49 555,00	0,00	2 597,02	2 597,02	0,00
Sous-Total		3 747 972,54	3 587 329,43	160 643,11	188 000,38	177 208,91	149 851,64

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
10/05/2024	233200	43 194,00	43 194,00	0,00	2 263,66	2 263,66	0,00
10/05/2024	233200	7 980,00	7 980,00	0,00	418,21	418,21	0,00
10/05/2024	232280	44 523,00	44 523,00	0,00	2 333,31	2 333,31	0,00
10/05/2024	233200	18 400,00	18 400,00	0,00	964,28	964,28	0,00
10/05/2024	233200	35 800,00	35 800,00	0,00	1 876,16	1 876,16	0,00
10/05/2024	233200	14 060,00	14 060,00	0,00	736,84	736,84	0,00
10/05/2024	233200	20 150,00	20 150,00	0,00	1 056,00	1 056,00	0,00
10/05/2024	233200	5 720,00	5 720,00	0,00	299,77	299,77	0,00
10/05/2024	233200	6 249,99	6 249,99	0,00	327,54	327,54	0,00
10/05/2024	233200	5 193,50	5 193,50	0,00	272,17	272,17	0,00
10/05/2024	233200	11 600,00	11 600,00	0,00	607,92	607,92	0,00
10/05/2024	233200	8 280,00	8 280,00	0,00	433,93	433,93	0,00
10/05/2024	233200	22 770,00	22 770,00	0,00	1 193,30	1 193,30	0,00
10/05/2024	232280	920 885,00	920 885,00	0,00	48 260,62	48 260,62	0,00
10/05/2024	232280	415 370,00	415 370,00	0,00	21 768,20	21 768,20	0,00
10/05/2024	232280	18 400,00	18 400,00	0,00	964,28	964,28	0,00
10/05/2024	232280	22 000,00	22 000,00	0,00	1 152,95	1 152,95	0,00
10/05/2024	232280	35 380,00	35 380,00	0,00	1 854,15	1 854,15	0,00
10/05/2024	232280	52 060,00	52 060,00	0,00	2 728,30	2 728,30	0,00
10/05/2024	232280	60 000,00	60 000,00	0,00	3 144,41	3 144,41	0,00
10/05/2024	232280	62 962,00	62 962,00	0,00	3 299,64	3 299,64	0,00
10/05/2024	232280	168 460,00	168 460,00	0,00	8 828,45	8 828,45	0,00
10/05/2024	232280	176 100,00	176 100,00	0,00	9 228,83	9 228,83	0,00
10/05/2024	232280	340 000,00	340 000,00	0,00	17 818,30	17 818,30	0,00
10/05/2024	233200	393 137,00	393 137,00	0,00	20 603,04	20 603,04	0,00
10/05/2024	233200	385 965,00	385 965,00	0,00	20 227,18	20 227,18	0,00
10/05/2024	233200	30 515,07	30 515,07	0,00	1 599,20	1 599,20	0,00
10/05/2024	233200	104 591,69	104 591,69	0,00	5 481,31	5 481,31	0,00
10/05/2024	233200	3 956,67	3 956,67	0,00	207,36	207,36	0,00
10/05/2024	233200	415,83	415,83	0,00	21,79	21,79	0,00
10/05/2024	233200	7 200,00	7 200,00	0,00	377,33	377,33	0,00
10/05/2024	233242	1 521 730,00	1 521 730,00	0,00	79 748,97	79 748,97	0,00
10/05/2024	233242	12 600,00	12 600,00	0,00	660,33	660,33	0,00
10/05/2024	233243	16 000,03	16 000,03	0,00	838,51	838,51	0,00
10/05/2024	233243	24 868,24	24 868,24	0,00	1 303,26	1 303,26	0,00
10/05/2024	233243	349,12	349,12	0,00	18,30	18,30	0,00
10/05/2024	235500	4 000,00	4 000,00	0,00	209,63	209,63	0,00
Sous-Total		8 768 838,68	8 608 195,57	160 643,11	451 127,80	440 336,33	149 851,64

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
10/05/2024	235500	2 900,00	2 900,00	0,00	151,98	151,98	0,00
10/05/2024	232280	52 500,00	52 500,00	0,00	2 751,36	2 751,36	0,00
10/05/2024	233200	158 080,38	158 080,38	0,00	8 284,48	8 284,48	0,00
10/05/2024	233200	554,00	554,00	0,00	29,03	29,03	0,00
10/05/2024	233200	87 000,00	87 000,00	0,00	4 559,39	4 559,39	0,00
10/05/2024	233200	23 460,00	23 460,00	0,00	1 229,46	1 229,46	0,00
10/05/2024	233200	7 320,00	7 320,00	0,00	383,62	383,62	0,00
10/05/2024	233200	49 000,00	49 000,00	0,00	2 567,93	2 567,93	0,00
10/05/2024	233200	17 916,67	17 916,67	0,00	938,95	938,95	0,00
10/05/2024	233200	35 416,67	35 416,67	0,00	1 856,07	1 856,07	0,00
10/05/2024	233200	8 500,00	8 500,00	0,00	445,46	445,46	0,00
10/05/2024	233200	17 916,67	17 916,67	0,00	938,95	938,95	0,00
10/05/2024	233200	7 000,00	7 000,00	0,00	366,85	366,85	0,00
10/05/2024	233200	6 561,00	6 561,00	0,00	343,84	343,84	0,00
10/05/2024	233200	60 000,00	60 000,00	0,00	3 144,41	3 144,41	0,00
10/05/2024	233200	8 330,00	8 330,00	0,00	436,55	436,55	0,00
10/05/2024	233200	153 400,00	153 400,00	0,00	8 039,20	8 039,20	0,00
10/05/2024	233242	100 900,00	100 900,00	0,00	5 287,84	5 287,84	0,00
10/05/2024	233243	2 314,00	2 314,00	0,00	121,27	121,27	0,00
10/05/2024	233243	19 251,90	19 251,90	0,00	1 008,93	1 008,93	0,00
10/05/2024	233243	4 399,99	4 399,99	0,00	230,59	230,59	0,00
10/05/2024	233243	4 250,00	4 250,00	0,00	222,73	222,73	0,00
10/05/2024	233243	6 800,00	6 800,00	0,00	356,37	356,37	0,00
10/05/2024	235100	850,00	850,00	0,00	44,55	44,55	0,00
10/05/2024	233200	6 311,64	6 311,64	0,00	330,77	330,77	0,00
10/05/2024	233200	31 700,00	31 700,00	0,00	1 661,29	1 661,29	0,00
10/05/2024	232280	169 643,64	169 643,64	0,00	8 890,48	8 890,48	0,00
25/11/2024	233200	365 878,18	365 878,18	0,00	19 174,50	19 174,50	0,00
25/11/2024	233200	8 524 228,03	8 524 228,03	0,00	446 727,33	446 727,33	0,00
25/11/2024	233243	2 444 711,92	2 444 711,92	0,00	128 119,48	128 119,48	0,00
25/11/2024	233200	2 297 287,91	2 297 287,91	0,00	120 393,46	120 393,46	0,00
26/11/2024	233200	18 480,00	18 480,00	0,00	968,48	968,48	0,00
26/11/2024	233200	41 674,16	34 033,91	7 640,25	1 783,61	0,00	5 856,64
26/11/2024	233200	48 960,00	48 960,00	0,00	2 565,84	2 565,84	0,00
26/11/2024	233200	7 800,00	7 800,00	0,00	408,77	408,77	0,00
26/11/2024	233200	1 917,50	1 917,50	0,00	100,49	100,49	0,00
26/11/2024	233200	16 000,00	16 000,00	0,00	838,51	838,51	0,00
Sous-Total		23 578 052,94	23 409 769,58	168 283,36	1 226 830,61	1 214 255,53	155 708,28

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
26/11/2024	233200	3 960,00	3 960,00	0,00	207,53	207,53	0,00
26/11/2024	233200	87 949,50	87 949,50	0,00	4 609,15	4 609,15	0,00
26/11/2024	233242	26 080,00	26 080,00	0,00	1 366,77	1 366,77	0,00
26/11/2024	233242	9 920,00	9 920,00	0,00	519,88	519,88	0,00
26/11/2024	233200	19 000,00	6 174,96	12 825,04	323,61	0,00	12 501,43
26/11/2024	233200	21 286,21	6 918,06	14 368,15	362,55	0,00	14 005,60
26/11/2024	233243	62 244,00	62 244,00	0,00	3 262,01	3 262,01	0,00
25/12/2024	235500	210 503,00	210 503,00	0,00	11 031,78	11 031,78	0,00
25/12/2024	232700	92 824,67	92 824,67	0,00	4 864,64	4 864,64	0,00
25/12/2024	232280	1 154 782,00	1 154 782,00	0,00	60 518,40	60 518,40	0,00
25/12/2024	232280	20 380,00	20 380,00	0,00	1 068,05	1 068,05	0,00
25/12/2024	233200	3 666,67	3 666,67	0,00	192,16	192,16	0,00
25/12/2024	233200	11 422,61	11 422,61	0,00	598,62	598,62	0,00
25/12/2024	233242	6 960,00	6 960,00	0,00	364,75	364,75	0,00
25/12/2024	232280	625,00	625,00	0,00	32,75	32,75	0,00
25/12/2024	233200	42 000,00	42 000,00	0,00	2 201,08	2 201,08	0,00
25/12/2024	233248	660 000,00	660 000,00	0,00	34 588,47	34 588,47	0,00
25/12/2024	233248	540 000,00	540 000,00	0,00	28 299,66	28 299,66	0,00
25/12/2024	233200	372 000,00	372 000,00	0,00	19 495,32	19 495,32	0,00
25/12/2024	233242	22 000,00	22 000,00	0,00	1 152,95	1 152,95	0,00
25/12/2024	233200	8 238,72	8 238,72	0,00	431,76	431,76	0,00
25/12/2024	233200	56 000,00	56 000,00	0,00	2 934,78	2 934,78	0,00
25/12/2024	233200	12 900,00	12 900,00	0,00	676,05	676,05	0,00
25/12/2024	233200	31 600,00	31 600,00	0,00	1 656,05	1 656,05	0,00
25/12/2024	233243	1 250,00	1 250,00	0,00	65,51	65,51	0,00
25/12/2024	233100	6 466,00	6 466,00	0,00	338,86	338,86	0,00
25/12/2024	233100	5 406,00	5 406,00	0,00	283,31	283,31	0,00
25/12/2024	233100	5 406,00	5 406,00	0,00	283,31	283,31	0,00
25/12/2024	233100	9 600,00	9 600,00	0,00	503,11	503,11	0,00
25/12/2024	233200	19 350,00	19 350,00	0,00	1 014,07	1 014,07	0,00
25/12/2024	233243	748,33	748,33	0,00	39,22	39,22	0,00
25/12/2024	233200	57 000,00	57 000,00	0,00	2 987,19	2 987,19	0,00
25/12/2024	233243	1 666,67	1 666,67	0,00	87,34	87,34	0,00
25/12/2024	233200	32 900,00	32 900,00	0,00	1 724,18	1 724,18	0,00
25/12/2024	233200	65 416,67	65 416,67	0,00	3 428,28	3 428,28	0,00
25/12/2024	233200	74 715,00	74 715,00	0,00	3 915,57	3 915,57	0,00
25/12/2024	233200	113 470,47	113 470,47	0,00	5 946,62	5 946,62	0,00
Sous-Total		27 447 790,46	27 252 313,91	195 476,55	1 428 205,98	1 414 944,74	182 215,31

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
25/12/2024	233242	25 200,00	25 200,00	0,00	1 320,65	1 320,65	0,00
25/12/2024	233243	4 350,00	4 350,00	0,00	227,97	227,97	0,00
25/12/2024	233200	40 320,00	40 320,00	0,00	2 113,04	2 113,04	0,00
25/12/2024	232280	159 800,00	159 800,00	0,00	8 374,60	8 374,60	0,00
25/12/2024	233200	23 200,00	23 200,00	0,00	1 215,84	1 215,84	0,00
25/12/2024	233200	40 833,34	40 833,34	0,00	2 139,94	2 139,94	0,00
25/12/2024	233200	50 780,00	50 780,00	0,00	2 661,22	2 661,22	0,00
25/12/2024	233200	66 180,56	66 180,56	0,00	3 468,31	3 468,31	0,00
25/12/2024	235500	43 689,60	43 689,60	0,00	2 289,63	2 289,63	0,00
25/12/2024	233243	5 800,00	5 800,00	0,00	303,96	303,96	0,00
26/12/2024	232700	70 628,52	70 628,52	0,00	3 701,41	3 701,41	0,00
26/12/2024	233200	23 170,00	23 170,00	0,00	1 214,27	1 214,27	0,00
26/12/2024	233200	6 600,00	6 600,00	0,00	345,88	345,88	0,00
26/12/2024	233200	41 840,00	41 840,00	0,00	2 192,70	2 192,70	0,00
26/12/2024	233200	17 000,00	17 000,00	0,00	890,92	890,92	0,00
26/12/2024	233200	55 000,00	55 000,00	0,00	2 882,37	2 882,37	0,00
26/12/2024	233200	37 200,00	37 200,00	0,00	1 949,53	1 949,53	0,00
26/12/2024	233200	278 975,40	278 975,40	0,00	14 620,20	14 620,20	0,00
27/12/2024	232280	176 382,00	176 382,00	0,00	9 243,61	9 243,61	0,00
28/12/2024	233248	26 000,00	26 000,00	0,00	1 362,58	1 362,58	0,00
28/12/2024	233200	18 480,00	18 480,00	0,00	968,48	968,48	0,00
28/12/2024	233200	24 640,00	24 640,00	0,00	1 291,30	1 291,30	0,00
28/12/2024	233241	236 228,23	236 228,23	0,00	12 379,96	12 379,96	0,00
28/12/2024	233242	384,23	384,23	0,00	20,14	20,14	0,00
28/12/2024	233242	2 714,20	2 714,20	0,00	142,24	142,24	0,00
28/12/2024	233242	1 250,00	1 250,00	0,00	65,51	65,51	0,00
28/12/2024	233242	2 714,20	2 714,20	0,00	142,24	142,24	0,00
28/12/2024	233242	875,00	875,00	0,00	45,86	45,86	0,00
28/12/2024	233242	2 524,94	2 524,94	0,00	132,32	132,32	0,00
28/12/2024	233242	2 442,78	2 442,78	0,00	128,02	128,02	0,00
28/12/2024	233242	156,20	156,20	0,00	8,19	8,19	0,00
28/12/2024	233242	2 288,00	2 288,00	0,00	119,91	119,91	0,00
28/12/2024	233242	18 200,00	18 200,00	0,00	953,80	953,80	0,00
28/12/2024	233248	9 600,00	9 600,00	0,00	503,11	503,11	0,00
28/12/2024	233248	6 675,00	6 675,00	0,00	349,82	349,82	0,00
28/12/2024	233243	5 472,00	5 472,00	0,00	286,77	286,77	0,00
Sous-Total		28 978 966,26	28 783 489,71	195 476,55	1 508 449,97	1 495 188,73	182 215,31

B5 Tableau des Provisions

N A T U R E	MONTANT 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	430 259 254,29				17 609 254,29	353 150 000,00		59 500 000,00
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	430 259 254,29				17 609 254,29	353 150 000,00		59 500 000,00
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	55 207 215,05	7 271 407,73			40 317 823,75			22 160 798,23
5. Autres Provisions pour risques et charge	128 663 919,25	40 751 243,42			57 160 648,70			112 254 513,96
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	525 199,84		24 881,30			485 206,64		64 874,50
SOUS TOTAL (B)	184 396 334,14	48 022 651,15	24 881,30		97 478 472,45	485 206,64		134 480 186,69
TOTAL (A+B)	614 655 588,43	48 022 651,15	24 881,30		115 087 726,74	353 635 206,64		193 980 186,69

B6 Tableau des Créances

Créances	Total	Analyse par Échéance			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 Effets
De l'Actif Immobilisé	1 369 524,86		1 369 524,86					
- Prêts immobilisés								
- Autres créances financières	1 369 524,86		1 369 524,86					
De l'actif circulant	186 637 031,17		186 637 031,17			137 746 051,79	9 384 857,88	
- Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	729 064,00		729 064,00					
- Clients et comptes rattachés	34 431 803,38		34 431 803,38					
- Personnel	438 143,87		438 143,87					
- Etat	137 746 051,79		137 746 051,79			137 746 051,79		
- Comptes d'associés	9 384 857,88		9 384 857,88				9 384 857,88	
- Autres débiteurs	478 685,07		478 685,07					
- Compte de régularisation actif	3 428 425,18		3 428 425,18					
T O T A U X	188 006 556,03		188 006 556,03			137 746 051,79	9 384 857,88	

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
DE FINANCEMENT	977 319 530,37	250 000 000,00	589 701 631,26					
- Emprunts obligataires	250 000 000,00	250 000 000,00						
- Autres dettes de financement	727 319 530,37	137 617 899,11	589 701 631,26					
DU PASSIF CIRCULANT	210 722 941,55		210 722 941,55			20 542 755,48	7 667 842,83	
- Fournisseurs et comptes rattachés	126 758 542,63		126 758 542,63					
- Clients créditeurs, avances et acomptes	15 601 878,13		15 601 878,13					
- Personnel	28 147 356,76		28 147 356,76					
- Organismes sociaux	7 929 587,29		7 929 587,29			1 585 454,32	6 344 132,97	
- Etat	18 957 301,16		18 957 301,16			18 957 301,16		
- Comptes d'associés	1 323 709,86		1 323 709,86				1 323 709,86	
- Autres créanciers	7 000 090,59		7 000 090,59					
- Comptes de régularisation - Passif	5 004 475,13		5 004 475,13					
T O T A U X	1 188 042 471,92	250 000 000,00	1 188 042 471,92			20 542 755,48	7 667 842,83	

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
-------------------------------------	-------------------------------	------------	----------------------------	--------------	----------------------------

Sureté donnée

Autres reserves	361 000 000,00	NATISSEMENT	0		
Autres reserves	612 000 000,00	Hypothèque	00	Crédit	
Autres réserves	400 000 000,00	Billier à ordre			

Sureté reçue

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

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

Engagement donné

Engagement reçu

forv/s mazars
Pour Identification

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

B11 Détail des Postes du C.P.C.

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CHARGES D'EXPLOITATION		
611	611 - Achats revendus de marchandises	593 533,07	528 492,74
	* Achats de marchandises	631 770,17	513 955,02
	Variation des stocks de marchandises (±)	-38 237,10	14 537,72
	Total	593 533,07	528 492,74
612	612 - Achats consommés de matières et fournitures	172 988 805,37	154 971 204,06
	* Achat de matières premières	81 843 945,81	79 910 622,57
	*Variation des stocks de matières premières (+-)	-342 869,55	-1 575 804,28
	* Achats de matières et fournitures consommables et d'emballages	28 307 408,44	26 577 997,61
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+/-)	881 484,10	649 742,27
	* Achats non stockés de matières et de fournitures	33 670 155,35	33 927 752,02
	* Achats de travaux, études et prestations de services	28 628 681,22	15 480 893,87
	Total	172 988 805,37	154 971 204,06
613/614	613/614 - *Autres charges externes	359 625 403,76	361 615 023,22
	* Locations et charges locatives	62 041 295,67	59 594 110,52
	* Redevances de crédit-bail	48 844 864,68	90 081 974,73
	* Entretien et réparations	26 995 414,78	26 670 201,65
	* Primes d'assurances	4 008 814,33	3 744 954,22
	* Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	63 480 667,68	58 581 501,09
	* Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	55 068 901,02	47 800 797,99
	* Redevances pour brevets, marques, droits.....	71 531 269,90	53 563 112,83
	*Transports	1 419 545,96	1 032 520,93
	* Déplacements, missions et réceptions	4 746 464,10	4 240 516,56
	* Reste du poste des autres charges externes	21 488 165,64	16 305 332,70
	Total	359 625 403,76	361 615 023,22
617	617 - * Charges de personnel	191 522 804,22	193 538 425,87
	* Rémunération du personnel	143 034 183,56	141 652 114,13
	* Charges sociales	34 530 757,26	35 172 559,84
	* Reste du poste des charges de personnel	13 957 863,40	16 713 751,90
	Total	191 522 804,22	193 538 425,87
618	618 - Autres charges d'exploitation	1 502 087,08	1 492 708,80
	* Jefons de présence	1 110 000,00	1 400 000,00
	* Pertes sur créances irrécouvrables	392 087,08	92 708,80
	* Reste du poste des autres charges d'exploitation		
Total	1 502 087,08	1 492 708,80	
638	CHARGES FINANCIERES		
	638 *Autres charges financières		
	* Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement		
	* Reste du poste des autres charges financières		
	TOTAL		
658	CHARGES NON COURANTES	428 406 642,26	11 428 006,15
	658 - Autres charges non courantes	428 406 642,26	11 428 006,15
	* Pénalités sur marchés et décrets		
	* Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)		
	* Pénalités et amendes fiscales et pénales	172 401,66	33 792,99
	* Créances devenues irrécouvrables	1 546 003,34	408 681,19
	* Reste du poste des autres charges non courantes	426 688 237,26	10 985 531,97
	Total	428 406 642,26	11 428 006,15

B11(bis) Détail des Postes du C.P.C.(suite)

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	PRODUITS D'EXPLOITATION		
	Ventes de marchandises	21 922 030,62	19 292 974,60
711	Ventes de marchandises au Maroc		
	Ventes de marchandises à l'étranger		
	Reste du poste des ventes de marchandises	21 922 030,62	19 292 974,60
	Total	21 922 030,62	19 292 974,60
	Ventes de biens et services produits	935 759 419,94	869 742 591,93
712	Ventes de biens au Maroc		
	Ventes de biens à l'étranger		
	Ventes des services au Maroc	915 677 446,93	850 630 350,83
	Ventes des services à l'étranger		
	Redevances pour brevets, marques, droits..		
	Reste du poste des ventes et services produits	20 081 973,01	19 112 241,10
	Total	935 759 419,94	869 742 591,93
	Variation des stocks de produits		
713	Variation des stocks des biens produits (+/-)		
	Variation des stocks des services produits (+/-)		
	Variation des stocks des produits en cours (+/-)		
	Total		
	Autres produits d'exploitation		
718	Jetons de présence reçus		
	Reste du poste des produits divers		
	Total		
	Reprises d'exploitation transferts de charges	140 182 129,37	56 183 637,78
719	Reprises	115 087 726,74	32 994 775,09
	Transferts de charges	25 094 402,63	23 188 862,69
	Total	140 182 129,37	56 183 637,78
	PRODUITS FINANCIERS		
	Intérêts et autres produits financiers	20 702 439,49	28 900 220,93
738	Intérêts et produits assimilés	1 374 544,41	3 162 199,58
	Revenus des créances rattachées à des participations		569 220,51
	Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement		
	Reste du poste intérêts et autres produits financiers	19 327 895,08	25 168 800,84
	Total	20 702 439,49	28 900 220,93

B12 Passage du Résultat Net Comptable au Résultat Net Fiscal

INTITULES	MONTANT (+)	MONTANT (-)
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
Bénéfice net	111 006 261,36	
Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	491 914 084,56	
REINTEGRATIONS FISCALES COURANTES	52 072 451,56	
6541 PERTES SUR CHEQUES ET CC IMPAYES	392 087,00	
6875 D.E.P. AUTRES RISQUES ET CHARGES	37 073 329,00	
6820 D.E.P. POUR DEPRECIATION DES STOCKS	4 361 218,00	
Provisions clients douteux créances douteuses	1 706 096,00	
Provisions AUTRES CREANCE ACTIF CIRCULANT	1 204 094,00	
6431 D.E.P. RISQUES ET CHARGES LITIGES PERSONNEL	3 677 915,00	
6815 DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES COMPTES DE TRESORERIE	24 881,00	
Amortissement voiture non déductible (Détail Onglet)	1 352 693,00	
6234 CADEAUX A LA CLIENTELE	235 791,00	
Achats sur Exercices antérieurs	13 903,00	
Autres charges Extrenes sur Exercices antérieurs	356 511,00	
Impôts sur Exercices antérieurs	125 474,00	
Charges Sociales sur Exercices antérieurs	28 700,00	
Intérêts compte courant d'associés à réintégrer (détail onglet)	1 519 759,56	
REINTEGRATIONS FISCALES NON COURANTES	439 841 633,00	
6712 PENALITES ET AMENDES FISCALES OU PENALES	65 777,00	
6712 PENALITES ET AMENDES FISCALES OU PENALES	106 625,00	
6541 CREANCES DEVENUES IRRECOUVRABLES	1 546 003,00	
6718 CHARGES NON COURANTES DIVERSES	426 686 405,00	
Fraction de la plus value rapportée à l'exe actuel	8 925 548,00	
IS	2 509 443,00	
6720 AUTRES CHARGES NON COURANTES DE L EXERCICE ANTRIEUR	1 832,00	
III. DEDUCTIONS FISCALES		482 552 001,00
DEDUCTIONS FISCALES COURANTES		468 722 934,00
7816 REPRISES SUR PROVISIONS POUR DE PRECIATION DES IMMOBILISATIONS		370 759 254,00
7875 REPRISES SUR PROVISIONS AUTRES RISQUES ET CHARGES		47 922 903,00
6431 REPRISES SUR PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES LITIGES PERSONNEL		9 237 746,00
7820 REPRISES SUR PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS		5 420 040,00
7821 REPRISES SUR PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES CREANCES DOUTEUSES		2 091 414,00
7815 REPRISES SUR PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES AUTRES CREANCES DE L'ACTIE CIRCULANT		32 806 370,00
7815 REPRISES SUR PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES COMPTES DE TRESORERIE		485 207,00
DEDUCTIONS FISCALES NON COURANTES		13 829 067,00
DIVIDENDES		13 829 067,00
Total	602 920 345,92	482 552 001,00
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	120 368 344,92	
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		120 368 344,92
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		120 368 344,92

B12 Passage du Résultat Net Comptable au Résultat Net Fiscal

INTITULES	MONTANT (+)	MONTANT (-)
VI - RESULTAT NET FISCAL		
. Bénéfice net fiscal (A - C) (OU)		
. Déficit net fiscal (B)		0,00
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES	123 724 310,97	
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION**forvis mazars**
Pour Identification

B13 Détermination du Résultat Courant Après Impôts

I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après C.P.C (+/-)	514 317 795,45
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	52 072 451,56
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	468 722 934,00
Résultat courant théoriquement imposable (=)	97 667 313,01
Impôt théorique sur résultat courant (-)	244 168,28
Résultat courant après impôts (=)	97 423 144,73

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

forvis mazars
Pour Identification

B14 Détail de La Taxe sur La Valeur Ajoutée

N A T U R E	Solde au début de l'exercice	Opérations comptables de l'exercice	Déclarations T.V.A de l'exercice	Solde fin d'exercice
	(1)	(2)	(3)	(1+2-3=4)
A. T.V.A. Facturée	-2 403 784,98	102 913 738,46	103 065 095,00	-2 555 141,52
B. T.V.A. Récupérable	12 451 824,50	113 053 782,54	113 260 595,00	12 245 012,04
sur charges	9 152 155,57	90 893 025,09	89 745 963,00	10 299 217,66
sur immobilisations	3 299 668,93	22 160 757,45	23 514 632,00	1 945 794,38
C. T.V.A. dûe ou crédit de T.V.A = (A - B)	-14 855 609,48	-10 140 044,08	-10 195 500,00	-14 800 153,56

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

forv/s mazars
Pour Identification

PASSIF EVENTUEL

forvis mazars
Pour Identification

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

C2 Tableau d'Affectation des Résultats Intervenues au cours de l'Exercice

A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	B. AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
20/06/2024 Décision du		Réserve légale	11 666 216,97
Report à nouveau	25 218 199,68	Autres réserves	
Résultats nets en instance d'affectation		Tantièmes	
Résultat net de l'exercice	233 324 339,41	Dividendes	85 961 682,00
Prélèvements sur les réserves		Autres affectations	
Autres prélèvements		Report à nouveau	160 914 640,12
TOTAL A	258 542 539,09	TOTAL B	258 542 539,09

forvis mazars
Pour Identification

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

C3 Résultats et autres Eléments Caractéristiques de l'Entreprise au cours des Trois Derniers Exercices

Nature des Indications	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE			
Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non-valeurs	1 953 136 803,26	2 181 916 204,92	2 196 323 419,30
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	816 455 414,48	889 035 566,53	957 681 450,56
2. Résultat avant impôts	128 506 495,10	235 634 865,64	113 515 704,33
3. Impôts sur les résultats	3 309 452,32	2 310 526,23	2 509 443,00
4. Bénéfices distribués (y compris les tantièmes) de l'exercice précédent			85 961 682,00
5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	125 197 042,78	233 324 339,41	111 006 261,33
RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par actions et SARL)			
Résultat net par action ou part sociale de l'exercice	8,74	16,29	7,75
Bénéfices distribués par action ou part sociale de l'exercice précédent			
PERSONNEL			
Montant des salaires bruts de l'exercice	129 491 586,08	141 652 114,13	143 034 183,56
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	1 204	1 208	1 235

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		
- Remboursement des dettes de financement		
Produits		
TOTAL (EGALITE)		

C5 Datations Et Evenements Postérieurs

Date de clôture(1) 31-12-2024
Date d'établissement des états de synthèse (2) 31-03-2025
(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

Dénouement du contrôle fiscal

Evenements dé-favorables

C6 Etat Détaillé des Stocks

STOCKS	STOCK FINAL			STOCK INITIAL			Variation de stock en valeur (+ ou -)
	Montant brut	Provision pour dépréciation	Montant net	Montant brut	Provision pour dépréciation	Montant net	
	1	2	3	4	5	6	
I. Stocks Approvisionnement							
1- Biens et produits destinés à la revente en l'état	162 070,33		162 070,33	123 868,51		123 868,51	-38 201,82
* Biens immeubles							
* Biens meubles	162 070,33		162 070,33	123 868,51		123 868,51	-38 201,82
2- Biens et Matières Premières destinés aux activités de production et de transformation	15 370 228,77	4 335 478,06	11 034 750,71	15 911 291,44	5 394 300,31	10 516 991,13	-517 759,58
3- Matières premières	9 457 907,82	4 335 478,06	5 122 429,76	9 115 368,84	5 394 300,31	3 721 068,53	-1 401 361,23
4- Matières consommables	5 121 823,34		5 121 823,34	5 873 641,44		5 873 641,44	751 818,10
5- Pièces détachées							
6- Carburants, lubrifiants pour véhicules de transport	790 497,61		790 497,61	922 281,16		922 281,16	131 783,55
- Emballage				3 889,20		3 889,20	3 889,20
7 * récupérables				3 889,20		3 889,20	3 889,20
8 * vendus							
9 * perdus							
10- Total stocks approvisionnement	15 532 299,10	4 335 478,06	11 196 821,04	16 039 049,15	5 394 300,31	10 644 748,84	-552 072,20
II. Stock en cours Production de biens et service							
11- Produits en cours							
12- Etudes en cours							
13- Travaux en cours							
14- Services en cours							
15- Total Stocks des en cours							
III. Stock Produits finis							
16- Produits finis							
17- Biens finis							
18- Total Stocks Produits et Biens finis							
IV . Stock Produits résiduels							
19- Déchets							
20- Rebuts							
21- Matières de récupération							
22- Total Stocks Produits résiduels							
23- TOTAL GENERAL (ligne 10+15+18+22)	15 532 299,10	4 335 478,06	11 196 821,04	16 039 049,15	5 394 300,31	10 644 748,84	-552 072,20