

# **ETATS DE SYNTHÈSES**

Modèle comptable normal

**Exercice du : 01/07/2015 au 31/12/2015**

**Raison Sociale : ZALAR HOLDING**

**Registre commerce : 23245**

**Adresse siège social : QUARTIER INDUSTRIEL  
ENNAMAE LOTS 198-199**

**Ville : FES**

**BILAN - ACTIF (MODEL NORMAL)**

(\*) L'exercice présenté est comparé à l'exercice débutant le 01/07/2014 et clôturant le 30/06/2015

	ACTIF	EXERCICE			PRECEDENT
		Brut	Amort - Prov	Net	Net
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)</b>	<b>23 899 519,53</b>	<b>10 582 101,48</b>	<b>13 317 418,05</b>	<b>15 423 933,83</b>
	Frais préliminaires	7 405 900,33	4 205 823,36	3 200 076,97	3 657 230,82
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	16 493 619,20	6 376 278,12	10 117 341,08	11 766 703,01
	Primes de remboursement des obligations				
	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>186 628,77</b>	<b>113 477,26</b>	<b>73 151,51</b>	<b>91 814,39</b>
	Immobilisation en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	186 628,77	113 477,26	73 151,51	91 814,39
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>3 137 348,85</b>	<b>990 381,57</b>	<b>2 146 967,28</b>	<b>2 299 009,22</b>
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage	180 369,50	81 017,46	99 352,04	108 370,52
	Matériel transport	445 094,84	170 114,94	274 979,90	319 489,38
	Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	2 369 367,51	708 403,83	1 660 963,68	1 752 351,80
	Autres immobilisations corporelles	142 517,00	30 845,34	111 671,66	118 797,52
	Immobilisations corporelles en cours				
	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>1 121 401 812,85</b>	<b>43 937 500,00</b>	<b>1 077 464 312,85</b>	<b>691 174 712,85</b>
	Prêts immobilisés	255 600,00		255 600,00	15 600,00
	Autres créances financières	527 976 860,67		527 976 860,67	175 926 860,67
Titres de participation	593 169 352,18	43 937 500,00	549 231 852,18	515 232 252,18	
Autres titres immobilisés					
<b>ECARTS DE CONVERSION ACTIF (E)</b>					
Diminution des créances immobilisées					
Augmentation des dettes de financement					
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>1 148 625 310,00</b>	<b>55 623 460,31</b>	<b>1 093 001 849,69</b>	<b>708 989 470,29</b>	
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>STOCKS (F)</b>				
	Marchandises				
	Matières et fournitures consommables				
	Produits en cours				
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>104 894 212,52</b>	<b>11 613 959,39</b>	<b>93 280 253,13</b>	<b>281 513 125,12</b>
	Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	253 902,22		253 902,22	372 509,51
	Clients et comptes rattachés	38 208 400,00		38 208 400,00	68 950 000,00
	Personnel	7 000,00		7 000,00	7 000,00
	Etat	9 296 473,68		9 296 473,68	11 598 462,72
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	30 006 663,30	11 613 959,39	18 392 703,91	178 263 384,02
Comptes de régularisation Actif	27 121 773,32		27 121 773,32	22 321 768,87	
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>					
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)</b>					
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>104 894 212,52</b>	<b>11 613 959,39</b>	<b>93 280 253,13</b>	<b>281 513 125,12</b>	
<b>TRESO</b>	<b>TRÉSORERIE - ACTIF</b>				
	Chèques et valeurs à encaisser				
	Banque, T.G. et C.C.P.	1 229 343,70		1 229 343,70	176 932 743,34
	Caisse, Régies d'avances et accreditifs	1 423,00		1 423,00	20 884,40
<b>TOTAL III</b>	<b>1 230 766,70</b>		<b>1 230 766,70</b>	<b>176 953 627,74</b>	
	<b>TOTAL ACTIF (I + II + III)</b>	<b>1 254 750 289,22</b>	<b>67 237 419,70</b>	<b>1 187 512 869,52</b>	<b>1 167 456 223,15</b>

## BILAN - PASSIF (MODEL NORMAL)

(\*) L'exercice présenté est comparé à l'exercice débutant le 01/07/2014 et clôturant le 30/06/2015

	PASSIF	EXERCICE	PRECEDENT
<b>FINANCEMENT PERMANENT</b>	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>435 436 672,58</b>	<b>601 656 613,11</b>
	Capital social ou personnel (1)	100 452 000,00	100 452 000,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Capital appelé dont versé :		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	345 722 599,48	345 722 599,48
	Ecarts de réévaluation		
	Réserve légale	10 045 200,00	8 844 000,00
	Autres réserves		
	Report à nouveau (2)	6 813,63	65 188,02
	Résultat en instance d'affectation (2)		
	Résultat net de l'exercice (2)	- 20 789 940,53	146 572 825,61
	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES</b>		
	Subventions d'investissements		
	Provisions réglementées		
	<b>DETTES DE FINANCEMENT</b>	<b>441 000 000,00</b>	<b>475 000 000,00</b>
	Emprunts obligataires	441 000 000,00	475 000 000,00
	Autres dettes de financement		
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF</b>			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>876 436 672,58</b>	<b>1 076 656 613,11</b>	
<b>PASSIF CIRCULANT</b>	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>311 073 440,26</b>	<b>90 798 728,05</b>
	Fournisseurs et comptes rattachés	19 491 110,92	20 733 746,11
	Clients créditeurs, avances et acomptes		
	Personnel	666 721,91	129,27
	Organismes sociaux	472 531,13	440 445,72
	Etat	10 306 285,24	17 718 061,42
	Comptes d'associés	1 802 598,70	4 085 098,70
	Autres créanciers	251 290 648,34	9 020 921,04
	Comptes de régularisation - passif	27 043 544,02	38 800 325,79
	<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants)</b>			
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>311 073 440,26</b>	<b>90 798 728,05</b>	
<b>TRESO</b>	<b>TRÉSORERIE - PASSIF</b>		
	Crédits d'escompte		
	Crédits de trésorerie		
	Banques (soldes créditeurs)	2 756,68	881,99
<b>TOTAL III</b>	<b>2 756,68</b>	<b>881,99</b>	
	<b>TOTAL PASSIF (I + II + III)</b>	<b>1 187 512 869,52</b>	<b>1 167 456 223,15</b>

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)**

(\*) L'exercice présenté est comparé à l'exercice débutant le 01/07/2014 et clôturant le 30/06/2015

	( MODEL NORMAL )	OPERATIONS		TOTAUX	
		Propres à L'exercice 1	Exercices précédants 2	Exercice 1 + 2 = 3 3	Exercice Précédant 4
EXPLOITATION	<b>I - PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
	Ventes de marchandises (en l'état)				
	Ventes de biens et services produits				33 000 000,00
	<b>Chiffres d'affaires</b>				<b>33 000 000,00</b>
	Variation de stock de produits (±)				
	Immobilisations produites par l'Ese pour elle même				
	Subvention d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation	7 130,03		7 130,03	0,34
	Reprises d'exploitation; transfert de charges				
	<b>TOTAL I</b>	<b>7 130,03</b>		<b>7 130,03</b>	<b>33 000 000,34</b>
EXPLOITATION	<b>II - CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
	Achats revendus de marchandises				
	Achats consommés de matières et de fournitures	4 361 075,70		4 361 075,70	9 092 479,03
	Autres charges externes	1 631 720,23	12 430,59	1 644 150,82	3 788 903,28
	Impôts et taxes	73 454,06		73 454,06	3 217 549,04
	Charges de personnel	6 923 293,54		6 923 293,54	10 133 340,92
	Autres charges d'exploitation	832 519,31		832 519,31	1 612 510,95
	Dotations d'exploitation	2 317 150,60		2 317 150,60	4 605 038,89
	<b>TOTAL II</b>	<b>16 139 213,44</b>	<b>12 430,59</b>	<b>16 151 644,03</b>	<b>32 449 822,11</b>
	<b>III - RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>			<b>-16 144 514,00</b>	<b>550 178,23</b>
FINANCIER	<b>IV - PRODUITS FINANCIERS</b>				
	Produits des titres de participation et autres t. immo				159 063 800,00
	Gains de change				7 767,44
	Intérêts et autres produits financiers	8 297 417,48		8 297 417,48	7 945 607,54
	Reprises financières; transferts de charges				
	<b>TOTAL IV</b>	<b>8 297 417,48</b>		<b>8 297 417,48</b>	<b>167 017 174,98</b>
	<b>V - CHARGES FINANCIERES</b>				
	Charges d'intérêts	12 863 863,56		12 863 863,56	19 730 050,89
	Pertes de change	63 552,00		63 552,00	25 307,84
	Autres charges financières				
Dotations financières					
<b>TOTAL V</b>	<b>12 927 415,56</b>		<b>12 927 415,56</b>	<b>19 755 358,73</b>	
	<b>VI - RESULTAT FINANCIER ( IV - V )</b>			<b>-4 629 998,08</b>	<b>147 261 816,25</b>
	<b>VII - RESULTAT COURANT ( III + V I )</b>			<b>-20 774 512,08</b>	<b>147 811 994,48</b>
NON COURANT	<b>VIII - PRODUITS NON COURANTS</b>				
	Produits des cessions d'immobilisations				
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	26 133,00		26 133,00	11 520,00
	Reprises non courantes; transferts de charges				974 263,00
	<b>TOTAL VIII</b>	<b>26 133,00</b>		<b>26 133,00</b>	<b>985 783,00</b>
	<b>IX - CHARGES NON COURANTES</b>				
	Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées				
	Subventions accordées				
Autres charges non courantes	38,45		38,45	1 224 807,87	
Dotations non courantes aux amort. et provisions					
<b>TOTAL IX</b>	<b>38,45</b>		<b>38,45</b>	<b>1 224 807,87</b>	
	<b>X - RESULTAT NON COURANT ( VIII- IX )</b>			<b>26 094,55</b>	<b>-239 024,87</b>
	<b>XI - RESULTAT AVANT IMPOTS ( VII+ X )</b>			<b>-20 748 417,53</b>	<b>147 572 969,61</b>
	<b>XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>41 523,00</b>		<b>41 523,00</b>	<b>1 000 144,00</b>
	<b>XIII - RESULTAT NET ( XI - XII )</b>			<b>-20 789 940,53</b>	<b>146 572 825,61</b>
	<b>XIV - TOTAL DES PRODUITS ( I + IV + VIII )</b>			<b>8 330 680,51</b>	<b>201 002 958,32</b>
	<b>XV - TOTAL DES CHARGES ( II + V + IX + XII )</b>			<b>29 120 621,04</b>	<b>54 430 132,71</b>
	<b>XVI - RESULTAT NET ( XIV - XV )</b>			<b>-20 789 940,53</b>	<b>146 572 825,61</b>

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

(\*) L'exercice présenté est comparé à l'exercice débutant le 01/07/2014 et clôturant le 30/06/2015

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

		ELEMENTS	EXERCICE	PRECEDENT
	1	Ventes de marchandises ( en l'état )		
	2	- Achats revendus de marchandises		
I	=	<b>MARGE BRUTE SUR VENTE EN L 'ETAT</b>		
II	+	<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)</b>		<b>33 000 000,00</b>
	3	Ventes de biens et services produits		33 000 000,00
	4	Variation stocks de produits (+ ou -)		
	5	Immobilisation produite par l'ese pour elle même		
III	-	<b>CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6+7)</b>	<b>6 005 226,52</b>	<b>12 881 382,31</b>
	6	Achats consommés de matières et fournitures	4 361 075,70	9 092 479,03
	7	Autres charges externes	1 644 150,82	3 788 903,28
IV	=	<b>VALEUR AJOUTEE : I+II-III</b>	<b>- 6 005 226,52</b>	<b>20 118 617,69</b>
	8	+ Subvention d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	73 454,06	3 217 549,04
	10	- Charges de personnel	6 923 293,54	10 133 340,92
V	=	<b>EXEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)</b>		<b>6 767 727,73</b>
		<b>INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)</b>	<b>13 001 974,12</b>	
	11	+ Autres produits d'exploitation	7 130,03	0,34
	12	- Autres charges d'exploitation	832 519,31	1 612 510,95
	13	+ Reprise d'exploitation ; transfert de charges		
	14	- Dotations d'exploitation	2 317 150,60	4 605 038,89
VI	=	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (+ou -)</b>	<b>- 16 144 514,00</b>	<b>550 178,23</b>
VII	±	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>- 4 629 998,08</b>	<b>147 261 816,25</b>
VIII	=	<b>RESULTAT COURANT (+ou -)</b>	<b>- 20 774 512,08</b>	<b>147 811 994,48</b>
IX	±	<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>26 094,55</b>	<b>- 239 024,87</b>
	15	- Impôt sur les résultats	41 523,00	1 000 144,00
X	=	<b>RESULTAT NET</b>	<b>- 20 789 940,53</b>	<b>146 572 825,61</b>

### II . CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) "METHODE ADDITIVE"

		Resultat net de l'exercice	EXERCICE	PRECEDENT
	1	. Bénéfice		146 572 825,61
	1	. Perte	- 20 789 940,53	
	2	+ Dotations d'exploitation	2 317 150,60	4 605 038,89
	3	+ Dotations financières		
	4	+ Dotations non courantes		
	5	- Reprises d'exploitation		
	6	- Reprises financières		
	7	- Reprises non courantes		
	8	- Produits des cession d'immobilisation		
	9	+ Valeur nette d'amortissement des immo. cedées		
I	=	<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>- 18 472 789,93</b>	<b>151 177 864,50</b>
	10	- Distribution des bénéfices	145 430 000,00	72 147 767,00
II	=	<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>- 163 902 789,93</b>	<b>79 030 097,50</b>

## TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

(\*) L'exercice présenté est comparé à l'exercice débutant le 01/07/2014 et clôturant le 30/06/2015

### I - SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	EXERCICE (N)	EXERCICE (N-1)	VARIATION (a - b)	
	( a )	( b )	Emplois ( c )	Ressources ( d )
1 Financement permanent	876 436 672,58	1 076 656 613,11	200 219 940,53	
2 Moins Actif immobilisé	1 093 001 849,69	708 989 470,29	384 012 379,40	
3 = Fonds de roulement fonctionnel (A)(1-2)	-216 565 177,11	367 667 142,82	584 232 319,93	
4 Actif circulant	93 280 253,13	281 513 125,12		188 232 871,99
5 Moins Passif circulant	311 073 440,26	90 798 728,05		220 274 712,21
6 = Besoin de financement global (B)(4-5)	-217 793 187,13	190 714 397,07		408 507 584,20
7 Trésorerie nette (Actif-Passif) = A - B	1 228 010,02	176 952 745,75		175 724 735,73

### II - EMPLOIS ET RESSOURCES

RUBRIQUES	EXERCICE ACTUEL		EXERCICE PRÉCÉDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
<b>I. RESSOURCE STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>				
<b>Autofinancement (A)</b>		<b>-163 902 789,93</b>		<b>79 030 097,50</b>
. Capacité d'autofinancement		-18 472 789,93		151 177 864,50
. Distribution de bénéfices		-145 430 000,00		-72 147 767,00
<b>Cession et réduction des immobilisations (B)</b>		<b>0,00</b>		<b>10 961 290,00</b>
. Cession immobilisations incorp.		0,00		0,00
. Cession immobilisations corpor.		0,00		0,00
. Cession immobilisations financ.		0,00		0,00
. Récupération /créances immob.		0,00		10 961 290,00
<b>Augment. des capitaux propres et assim (C)</b>		<b>0,00</b>		<b>176 152 185,14</b>
. Augmentation de capital, apports		0,00		176 152 185,14
. Subventions d'investissements		0,00		0
<b>Augment. Des dettes de financement (D)</b>		<b>-34 000 000,00</b>		<b>475 000 000,00</b>
. (nettes de primes de remboursement)		0,00		
<b>TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)</b>		<b>-197 902 789,93</b>		<b>741 143 572,64</b>
<b>II. EMPLOIS STABLES EXERCICE ( FLUX )</b>				
<b>Acquisitions, augmentation d'immobilisation (E)</b>	<b>386 329 530,00</b>		<b>256 818 258,90</b>	
. Acquisitions d'immo. incorporelles	0,00		0,00	
. Acquisitions d'immo. corporelles	39 930,00		1 507 937,90	
. Acquisitions d'immo. financières	33 999 600,00		153 000 000,00	
. Augmentation des créances imm.	352 290 000,00		102 310 321,00	
<b>Remboursement des capitaux propres (F)</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	
<b>Remboursement dettes de financement (G)</b>	<b>0,00</b>		<b>3 630 211,27</b>	
<b>Emplois en non valeurs (H)</b>	<b>0,00</b>		<b>13 924 195,97</b>	
<b>TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>	<b>386 329 530,00</b>		<b>274 372 666,14</b>	
<b>III. VAR. BESOIN FINANCE GLOBAL</b>	<b>0,00</b>	408 507 584,20	<b>290 035 524,02</b>	0,00
<b>IV. VARIATION DE LA TRÉSORERIE</b>	0,00	<b>175 724 735,73</b>	176 735 382,48	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>386 329 530,00</b>	<b>386 329 530,00</b>	<b>741 143 572,64</b>	<b>741 143 572,64</b>

## **PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE**

### **Immobilisations en non-valeur**

Ces immobilisations comprennent les frais de constitution, les frais d'augmentation de capital, les charges à répartir sur plusieurs exercices.

Elles sont évaluées à leur coût engagé (hors TVA si la TVA est récupérable) au moment de leur entrée.

Elles sont amorties dans un délai maximum de cinq ans. Les éléments complètement amortis sont compensés par les amortissements correspondants.

### **Immobilisations incorporelles**

Elles sont constituées essentiellement des brevets et marques, droits et valeurs similaires. Les valeurs d'entrée correspondent aux dépenses (hors TVA si la TVA est récupérable) faites pour l'obtention de l'avantage représenté par la protection accordée ou le droit d'utilisation d'un brevet, d'une marque, de modèle, d'une licence ou

Elles sont amorties sur cinq ans.

### **Immobilisations corporelles**

A leur entrée dans le patrimoine de l'entreprise, les immobilisations corporelles acquises à titre onéreux sont enregistrées à leur coût d'acquisition, celle produite par l'entreprise pour elle-même à leur coût de production.

Ces coûts s'entendent hors TVA si la TVA est récupérable.

Le coût d'acquisition est égal au prix d'achat majoré des frais d'accessoires nécessaires à la mise en état d'utilisation de l'immobilisation. Ces frais recouvrent principalement les frais de transport, d'assurances, de transit, d'entrepôt, d'installation, de montage et les droits de douane.

L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé sur la valeur d'origine du bien (coût d'achat ou coût de réalisation) dès le premier jour du mois de la réception de l'immobilisation ou de sa réalisation, dans la limite des taux et durées indiqués par l'Administration fiscale et admis par l'usage.

La méthode retenue est celle des amortissements Linéaires. Les taux pratiqués sont :

- Agencements et Aménagements : 10%
- Matériels de Transport : 20 %
- Mobilier de Bureau : 10 %
- Matériel Informatique : 20 %
- Matériel de Bureau : 20 %
- Installation Technique, Matériel et Outillage : 10 %
- Autres Immobilisations Corporelles : 10%

Lors des retraits pour perte, réformes ou cessions d'immobilisations corporelles, la valeur d'entrée des éléments sortis et les amortissements cumulés correspondants sont retirés des comptes.

### **Immobilisations financières**

Les immobilisations financières comprennent les créances non liées à des opérations d'exploitation, qui a leur entrée dans le patrimoine sont présumés avoir un délai de recouvrement supérieur à 12 mois.

Elles comprennent les prêts immobilisés, les titres immobilisés, les créances rattachées à des participations et les dépôts et cautionnements versés.

Elles sont comptabilisées à leur valeur d'entrée y compris, le cas échéant, la partie non encore libérée des titres acquis par l'entreprise. En cas de perte de valeur, une provision pour dépréciation est constatée dans les comptes.

### **Créance de l'actif circulant**

Ces créances comportent :

- les créances liées à des opérations d'exploitation quel que soit leur délai de recouvrement;
- les créances non liées à des opérations d'exploitation telles que les cessions d'immobilisations ou les créances financières qui, à leur entrée dans le patrimoine, sont présumés avoir un délai de recouvrement inférieur ou égal à 12 mois.

Sont également inscrits dans les créances de l'actif circulant les tiers débiteurs, le personnel débiteur, l'Etat débiteur, les associés débiteurs, les effets à recevoir ou les régularisations de l'actif. En cas de perte de valeur, une provision pour dépréciation est constatée dans les comptes.

### **Titres et Valeur des placements**

Ils sont acquis en vue de la réalisation d'un gain à brève échéance.

En cas de perte de valeur, une provision pour dépréciation est constatée dans les comptes.

### **Financement permanent**

Les comptes de financement permanent sont répartis entre les rubriques suivantes :

- Les capitaux propres (capital social, réserves légales, report à nouveau, résultat de l'exercice) ;
  - Le compte capital est crédité lors de la constitution ou de l'augmentation de capital des montants apportés en numéraire ou en nature ou de l'incorporation des réserves. Il est débité des réductions de capital quelque soit les causes
  - Le compte de réserve légale est crédité du montant résultant de l'affectation de résultats en vertu de la loi ;
  - Le compte report à nouveau est aussi alimenté par l'affectation du résultat ;
  - le compte résultats représente le bénéfice ou la perte dégagés au niveau du compte des produits et charges ;
- les autres dettes de financement sont constituées par les emprunts auprès des établissements de crédit ; des dettes rattachées à des participations, des avances reçues en compte courant bloqué ;

Ces dettes sont présumées avoir à leur naissance des délais d'exigibilité supérieur à 12 mois;

Les intérêts courus et non échus résultant de ses dettes sont inscrits dans le compte de régularisations passif (passif circulant).

### **Dettes du PASSIF CIRCULANT ( HORS TRESORERIE )**

Ces dettes se rapportent à :

- des dettes liées à des opérations d'exploitation quel que soit leur délai d'exigibilité ;
- des dettes non liées à des opérations d'exploitation telle que les dettes pour acquisitions d'immobilisations ou les dettes financières ayant un délai exigibilité inférieur ou égal à 12 mois ;
- les dettes relatives au personnel, aux organismes sociaux, à l'État, aux autres créanciers et aux régularisations de passif.

### **Trésorerie**

Les comptes de trésorerie enregistrent les opérations de trésorerie dans le sens strict du terme :

- les valeurs en espèces ;
- les chèques ou virements ;
- les effets à encaisser ou à l'encaissement ;
- les crédits d'escompte.

## ETAT DES DEROGATIONS

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX		
II. DEROGATIONS AUX METHODES D'EVALUATION	<b>NEANT</b>	
III. DEROGATIONS AUX REGLES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE		

## ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. CHANGEMENTS AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION	<b>NEANT</b>	
II. CHANGEMENTS AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION		

### DETAIL DES NON VALEURS

COMPTE	INTITULE	MONTANT
2111	Frais de constitution.....	
2112	Frais préalables au démarrage.....	
2113	Frais d'augmentation du capital.....	7 405 900,33
2114	Frais / fusions, scissions et transformations.....	
2116	Frais de prospection.....	
2117	Frais de publicité.....	
2118	Autres frais préliminaires.....	
2121	Frais d'acquisition des immobilisations.....	
2125	Frais d'émission des emprunts.....	8 338 397,30
2128	Autres charges à répartir.....	8 155 221,90
2130	Primes de remboursement des obligations.....	
TOTAL		23 899 519,53

**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES**

NATURE	BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production	Virement	Cession	Retrait	Virement	
<b>IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS</b>	<b>23 899 519,53</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>23 899 519,53</b>
- Frais préliminaires	7 405 900,33							7 405 900,33
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	16 493 619,20							16 493 619,20
- Primes de remboursement								
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>186 628,77</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>186 628,77</b>
- Immobilisation en recherche et développement								
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	186 628,77							186 628,77
- Fonds commercial								
- Autres immobilisations incorporelles								
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>3 097 418,85</b>	<b>39 930,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 137 348,85</b>
- Terrains								
- Constructions								
- Installations techniques, matériel et outillage	180 369,50							180 369,50
- Matériel de transport	445 094,84							445 094,84
- Mobilier, matériel de bureau et aménagement	2 329 437,51	39 930,00						2 369 367,51
- Autres immobilisations corporelles	142 517,00							142 517,00
- Immobilisations corporelles en cours								
<b>TOTAL</b>	<b>27 183 567,15</b>	<b>39 930,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>27 223 497,15</b>

### TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

NATURE	Cumul début exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Des immo sorties 3	Cumul fin exercice 4 = 1 + 2 - 3
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	<b>8 475 585,70</b>	<b>2 106 515,78</b>	-	<b>10 582 101,48</b>
- Frais préliminaires	3 748 669,51	457 153,85	-	4 205 823,36
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 726 916,19	1 649 361,93	-	6 376 278,12
- Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>94 814,38</b>	<b>18 662,88</b>	-	<b>113 477,26</b>
- Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	94 814,38	18 662,88	-	113 477,26
- Fonds commercial	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>798 409,63</b>	<b>191 971,94</b>	-	<b>990 381,57</b>
- Terrains	-	-	-	-
- Constructions	-	-	-	-
- Installations techniques, matériel et outillage	71 998,98	9 018,48	-	81 017,46
- Matériel de transport	125 605,46	44 509,48	-	170 114,94
- Mobilier, matériel de bureau et aménagement	577 085,71	131 318,12	-	708 403,83
- Autres immobilisations corporelles	23 719,48	7 125,86	-	30 845,34
- Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
<b>TOTAUX</b>	<b>9 368 809,71</b>	<b>2 317 150,60</b>	-	<b>11 685 960,31</b>



**TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION**

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émetrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date Clôture	Situation Nette	Résultat Net	
GRADERCO	IMPORT DE CEREALES	21 000 000,00	63,19%	42 093 427,40	42 093 427,40	31/12/2014	57 516 999,28	- 9 454 552,16	
PROMOGRAINS	LOCATION SILOS	6 000 000,00	100,00%	6 000 000,00	6 000 000,00	31/12/2014	2 742 676,64	- 1 928 994,31	
EL ALF	ALIMENT BETAIL	50 000 000,00	99,99%	34 762 146,70	34 762 146,70	31/12/2014	63 644 932,68	3 489 986,51	
AGRO INDUSTRIELLE AL ATLAS	ALIMENT BETAIL	40 000 000,00	100,00%	174 877 703,15	174 877 703,15	31/12/2014	164 071 976,34	8 566 675,24	
FEED AND FOOD	PREMIX	17 000 000,00	40,18%	3 057 973,83	3 057 973,83	31/12/2014	23 060 199,05	3 396 484,68	
ATLAS COUVOIRS	COUVOIR	14 000 000,00	100,00%	39 310 000,00	39 310 000,00	31/12/2014	41 625 234,19	290 004,21	
COUVNORD	COUVOIR	47 500 000,00	99,98%	47 488 500,10	47 488 500,10	31/12/2014	17 971 757,98	300 150,87	
MAVI	ABATTOIR	45 000 000,00	97,80%	43 937 500,00		31/12/2014	- 21 402 186,51	- 507 205,08	
UMA VOLAILLES	ELEVAGE	2 500 000,00	100,00%	2 500 000,00	2 500 000,00	31/12/2014	150 790,11	- 3 614 333,90	-
B Aidat Al Atlas	ŒUFS DE CONSOMMATION	200 000,00	100,00%	200 000,00	200 000,00	31/12/2014	- 11 672 204,35	- 1 666 873,43	
BANCHEREAU	CHARCUTERIE	84 700 000,00	100,00%	82 109 701,00	82 109 701,00	31/12/2014	440 830,03	- 12 738 093,87	
PFDIS	DISTRIBUTION VIANDES	5 000 000,00	100,00%	4 999 900,00	4 999 900,00	31/12/2014	- 4 117 413,82	- 1 099 428,65	
ELDIN	ABATTOIR	95 000 000,00	98,90%	108 917 000,00	108 917 000,00	31/12/2014	- 64 073 815,69	- 58 499 365,03	
SMMV	ADDITIFS ET PREMIX	10 000,00	45,79%	915 900,00	915 900,00	31/12/2014	- 777 051,98	- 200 100,25	
ZALAR AFRICA	HOLDING	2 000 000,00	99,98%	1 999 600,00	1 999 600,00				
<b>TOTAL</b>				<b>593 169 352,18</b>	<b>549 231 852,18</b>				<b>0,00</b>



## TABLEAU DES CREANCES

CREANCES		TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
			Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montant en devises	Montant sur l'Etat et Org. Publics	Montant sur entreprises liées	Montants représentés par effets
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISE</b>		528 232 460,67	410 629 829,67	117 602 631,00	0,00	0,00	0,00	424 525 533,03	0,00
. Prêts immobilisés	241	255 600,00	255 600,00						
. Autres créances financières	248	527 976 860,67	410 374 229,67	117 602 631,00				424 525 533,03	
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>		104 894 212,52	81 685 432,17	23 208 780,35	0,00	0,00	9 296 473,68	48 250 013,13	0,00
. Fournisseurs débiteurs, Av & Ac	341	253 902,22		253 902,22					
. Clients et comptes rattachés	342	38 208 400,00	29 350 000,00	8 858 400,00				4 604 800,00	
. Personnel	343	7 000,00	7 000,00	0,00					
. Etat	345	9 296 473,68		9 296 473,68			9 296 473,68		
. Comptes d'associés	346	0,00							
. Autres débiteurs	348	30 006 663,30	30 006 663,30					24 658 611,34	
. Comptes de régularisation actif	349	27 121 773,32	22 321 768,87	4 800 004,45				18 986 601,79	
<b>TOTAUX</b>		633 126 673,19	492 315 261,84	140 811 411,35	0,00	0,00	9 296 473,68	472 775 546,16	0,00

## TABLEAU DES DETTES

DETTES		TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
			Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montant en devises	Montant sur l'Etat et Org. Publics	Montant sur entreprises liées	Montants représentés par effets
<b>DE FINANCEMENT</b>		441 000 000,00	441 000 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
. Emprunts obligataires	141	441 000 000,00	441 000 000,00	0,00					
. Autres dettes de financement	148	0,00	0,00	0,00					
<b>DU PASSIF CIRCULANT</b>		311 073 440,26	120 145 235,21	187 732 350,82	3 195 854,23	494 736,91	10 778 816,37	149 622 071,75	177 800,00
. Fournisseurs comptes rattaches	441	19 491 110,92	13 880 863,27	4 925 683,93	684 563,72	494 736,91		17 621 187,20	177 800,00
. Clients créditeurs, Av & Ac	442	0,00							
. Personnel	443	666 721,91		666 721,91					
. Organismes sociaux	444	472 531,13		472 531,13			472 531,13		
. Etat	445	10 306 285,24		10 306 285,24			10 306 285,24		
. Comptes d'associés	446	1 802 598,70		1 802 598,70				1 547 598,70	
. Autres créanciers	448	251 290 648,34	106 264 371,94	145 026 276,40				106 101 701,00	
. Comptes de régularisation passif	449	27 043 544,02		24 532 253,51	2 511 290,51			24 351 584,85	
<b>TOTAUX</b>		752 073 440,26	561 145 235,21	187 732 350,82	3 195 854,23	494 736,91	10 778 816,37	149 622 071,75	177 800,00

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

TIERS CREDITEURS OU DEBITEURS		Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription		Objet (2) (3)	Valeur compt. nette de la sûreté donnée à la clôture
SURETES DONNEES			<b>NEANT</b>				
SURETES RECUES							

(1) Gage: 1 - Hypothèque: 2 - Nantissement: 3 - Warrant: 4 - Autres: 5 (à préciser)

(2) Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces  
 (entreprises liées, associés, membres du personnel)

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

**ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES  
 HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL**

(\*) L'exercice présenté est comparé à l'exercice débutant le 01/07/2014 et clôturant le 30/06/2015

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Exercices Précédents
. Avals et cautions		
Caution envers la BMCE concernant ATLAS COUVOIRS	8 000 000	8 000 000
Caution envers le CAM concernant ATLAS COUVOIRS	22 500 000	22 500 000
Caution envers la BP concernant ATLAS COUVOIRS	10 000 000	10 000 000
Caution en faveur du CREDIT AGRICOLE DU MAROC - BANCHEREAU MAROC	20 500 000	20 000 000
Caution envers la BMCE concernant AGRO INDUSTRIEL ATLAS	135 000 000	135 000 000
Caution envers la BP concernant AGRO INDUSTRIEL ATLAS	186 000 000	186 000 000
Caution envers la BP concernant AGRO INDUSTRIEL ATLAS	8 000 000	8 000 000
Caution envers le CDM concernant AGRO INDUSTRIEL ATLAS	5 000 000	5 000 000
Caution envers le CDM concernant AGRO INDUSTRIEL ATLAS	17 210 000	17 210 000
Caution envers le CAM concernant AGRO INDUSTRIEL ATLAS	84 037 000	84 037 000
Caution envers le CDM concernant AGRO INDUSTRIEL ATLAS	50 000 000	50 000 000
Caution envers le CAM concernant COUVNORD	17 000 000	17 000 000
Caution envers le CAM concernant COUVNORD	17 500 000	17 500 000
Caution envers la BMCE concernant ELDIN	17 000 000	
Caution envers la BP concernant EL ALF	96 000 000	96 000 000
Caution envers MAGHREBAIL concernant EL ALF	26 000 000	26 000 000
Caution envers la BMCE concernant EL ALF	127 000 000	127 000 000
Caution envers le CDM concernant EL ALF	25 000 000	25 000 000
Caution envers la BMCE concernant EL ALF	15 000 000	15 000 000
. Engagements en matière de pensions de retraite et obligations similaires	NEANT	NEANT
. Autres engagements donnés	NEANT	NEANT
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées ..... TOTAL (1)	886 747 000,00	869 247 000,00
ENGAGEMENTS RECUS	Montants Exercice	Exercices Précédents
. Avals et cautions	NEANT	NEANT
. Autres engagements reçus	NEANT	NEANT
TOTAL	0,00	0,00

**TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL**

Nature	Date 1ère échéance	Durée du contrat en mois	Valeur estimée du bien à la date du contrat	Durée théorique d'amortiss du bien	Redevances				Prix d'achat résiduel en fin de contrat	Observations
					Cumul exercices précédents	Montant de l'exercice	Restant à payer			
							A moins d'un an	A plus d'un an		
DITURE DE FONCTION SE	07/02/2013	48 mois	200 450,00	5 ANS	131 363,96	28 149,42	56 298,84	-	2 004,50	
VOLKSWAGEN	01/06/2014	60 mois	450 604,00	5 ANS	116 547,08	53 790,96	107 581,92	152 407,72	4 533,25	
Totaux			651 054,00		247 911,04	81 940,38	163 880,76	152 407,72	6 537,76	

## DETAIL DES POSTES DU C.P.C ( LES CHARGES )

(\*) L'exercice présenté est comparé à l'exercice débutant le 01/07/2014 et clôturant le 30/06/2015

POSTE	INTITULE	EXERCICE	PRECEDENT
611	<b><u>Achats revenus de marchandises</u></b>		
	- Achats de marchandises.....	-	-
	- Variation des stocks de marchandises.....	-	-
		-	-
612	<b><u>Achats consommés de matières et fournitures</u></b>		
	- Achats de matière premières.....	-	-
	- Variation des stocks de matières premières.....	-	-
	- Achats matières, fournitures consommables.....	165 609,08	257 027,92
	- Variation des stocks de matières, fournitures.....	-	-
	- Achats d'emballages.....	-	-
	- Variation des stocks d'emballages.....	-	-
	- Achats non stockés de matières et de fournitures.....	46 036,61	146 230,98
	- Achats de travaux, études et prestation de services.....	4 149 430,01	8 689 220,13
		<b>4 361 075,70</b>	<b>9 092 479,03</b>
613	<b><u>Autres charges externes</u></b>		
	- Locations et charges locatives.....	366 000,00	432 000,00
	- Redevances de crédit-bail.....	81 940,38	163 880,76
	- Entretien et réparations.....	46 689,96	134 180,81
	- Primes d'assurances.....	183 676,50	368 382,40
	- Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise.....	-	-
	- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires.....	621 000,00	904 346,80
	- Redevances pour brevets, marque, droits .....	-	-
614	- Transports.....	700,80	3 571,98
	- Déplacements, missions et réceptions.....	307 677,81	802 376,60
	- Reste du poste des autres charges externes.....	36 465,37	980 163,93
		<b>1 644 150,82</b>	<b>3 788 903,28</b>
617	<b><u>Charges de personnel</u></b>		
	- Rémunération du personnel.....	5 977 551,29	8 753 876,51
	- Charges sociales.....	945 742,25	1 379 464,41
	- Reste du poste des charges de personnel.....	-	-
		<b>6 923 293,54</b>	<b>10 133 340,92</b>
618	<b><u>Autres charges d'exploitation</u></b>		
	- Jetons de présence.....	832 500,00	1 612 500,00
	- Pertes sur créances irrécouvrables.....	-	-
	- Reste du poste des autres charges d'exploitation.....	19,31	10,95
		<b>832 519,31</b>	<b>1 612 510,95</b>
638	<b><u>Autres charges financières</u></b>		
	- Charges nettes / cessions de titres et valeurs de placement.....	-	-
	- Reste du poste des autres charges financières.....	-	-
		-	-
658	<b><u>Autres charges non courantes</u></b>		
	- Pénalités sur marchés et débits.....	-	-
	- Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats).....	-	-
	- Pénalités et amendes fiscales et pénales.....	-	1 224 804,99
	- Créances devenues irrécouvrables.....	-	-
	- Reste du poste des autres charges non courantes.....	38,45	2,88
		<b>38,45</b>	<b>1 224 807,87</b>

## DETAIL DES POSTES DU C.P.C ( LES PRODUITS )

(\*) L'exercice présenté est comparé à l'exercice débutant le 01/07/2014 et clôturant le 30/06/2015

POSTE	INTITULE	EXERCICE	PRECEDENT
711	<b>Ventes de marchandises</b>		
	- Ventes de marchandises au Maroc.....	-	-
	- Ventes de marchandises a l'étranger.....	-	-
	- Reste du poste des ventes de marchandises.....	-	-
		-	-
712	<b>Ventes de biens et services produits</b>		
	- Ventes de biens au Maroc.....	-	-
	- Ventes de biens a l'étranger.....	-	-
	- Ventes de services au Maroc.....	-	33 000 000,00
	- Ventes de services a l' étranger.....	-	-
	- Redevances pour brevets, marques, droits.....	-	-
	- Reste du poste des ventes de biens et services produits.....	-	-
		-	<b>33 000 000,00</b>
713	<b>Variation des stocks de produits</b>		
	- Variation des stocks de produits en cours.....	-	-
	- Variation des stocks de biens produits.....	-	-
	- Variation des stocks de services en cours.....	-	-
		-	-
718	<b>Autres produits d'exploitation</b>		
	- Jetons de présence reçus.....	-	-
	- Reste du poste (produits divers).....	7 130,03	0,34
		<b>7 130,03</b>	-
719	<b>Reprises d'exploitation &amp; transf. de charges</b>		
	- Reprises.....	-	-
	- Transferts de charges.....	-	-
		-	-
732	<b>Produits des titres de participation</b>		
	- Revenus des titres de participation.....	-	159 063 800,00
		-	<b>159 063 800,00</b>
738	<b>Intérêts et autres produits financiers</b>		
	- Intérêts et produits assimilés.....	8 297 417,48	7 945 607,54
	- Revenus des créances rattachées à des participations.....	-	-
	- Revenus des titres et valeurs de placement.....	-	-
	- Produits nets / cessions de titres et valeurs de placement.....	-	-
	- Reste du poste intérêts et autres produits financiers.....	-	-
		<b>8 297 417,48</b>	<b>7 945 607,54</b>

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

INTITULES	MONTANT	MONTANT
<b>I. RESULTAT NET COMPTABLE</b>		
- Bénéfice net		
- Perte nette		-20 789 940,53
<b>II. REINTEGRATIONS FISCALES</b>		
1. Courantes	<b>668 458,11</b>	
- Achats des exercices antérieurs		
- RRR obtenus des exercices antérieurs		
- Autres charges des exercices antérieurs	12 430,59	
- Impôts et taxes des exercices antérieurs		
- Charges de personnel exercices antérieurs		
- Dotation d'exploitation exercices antérieurs		
- Charges d'intérêt des exercices antérieurs		
- Pertes de changes exercice antérieurs		
- Autres charges financières exercice antérieurs		
- Dotation financières des exercices antérieurs		
- Impôts sur les résultats	41 523,00	
- Contribution de Solidarité Sociale		
- Redevances crédit-bail	15 060,40	
- Amortissement excédentaire du matériel de transport	13 500,00	
- Dons non déductible	10 515,00	
- Intérêts excédentaires des comptes courants	520 315,30	
- Autres achats non déductible	55 113,82	
2. Non courantes	<b>38,45</b>	
- V.N.A des immo cédées exercices antérieurs		
- Subventions accordées exercice antérieurs		
- Autres charges non courantes	38,45	
- Pénalités et amendes fiscales		
- Autres charges non courant des exercices ant		
- Dotations non courantes exercices antérieurs		
<b>III. DEDUCTIONS FISCALES</b>		
1. Courantes		
- Dividendes et produits de participation		
2. Non courantes		
<b>Total</b>	<b>668 496,56</b>	<b>-20 789 940,53</b>
<b>IV. RESULTAT BRUT FISCAL</b>		
- Bénéfice brut (A)		
- Déficit brut (B)		20 121 443,97
<b>V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b>		
- Exercice n - 4		
- Exercice n - 3		
- Exercice n - 2		
- Exercice n - 1		
- Amort fiscalement différés imputés		
<b>VI. RESULTAT NET FISCAL</b>		
- Bénéfice net fiscal (A - C)		20 121 443,97
- Déficit net fiscal (B)		673 251,13
<b>VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		
<b>VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>		
- Exercice n - 4	5 724 334,23	
- Exercice n - 3	19 005 229,80	
- Exercice n - 2		
- Exercice n - 1	382 267,10	

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

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

I. DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT
. RESULTAT COURANT D'APRES C.P.C.	(=)	-20 774 512,08
. REINTEGRATIONS FISCALES SUR OPERATIONS COURANTES	(+)	626 935,11
. DEDUCTIONS FISCALES SUR OPERATIONS COURANTES	(-)	0,00
. RESULTAT COURANT THEORIQUEMENT IMPOSABLE	(=)	-20 147 576,97
. DEDUCTIONS DES DEFICITES FISCAUX IMPUTES	(-)	0,00
. RESULTAT THEORIQUEMENT IMPOSABLE		0,00
. IMPOT THEORIQUE SUR RESULTAT COURANT OU COTISATION MINIMALE	(-)	41 523,00
. RESULTAT COURANT APRES IMPOTS	(=)	-20 816 035,08

II. INDICATION DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LE CODE DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES

**DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE**

NATURE	Solde début exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin exercice 1+ 2 - 3
A) T.V.A. Facturée	13 968 269,23	1 326 840,09	5 832 150,77	9 462 958,55
B) T.V.A. Récupérable	8 461 527,89	1 743 833,80	1 870 550,52	8 334 811,17
- Sur Charges	7 802 627,02	1 735 648,46	1 807 995,98	7 730 279,50
- Sur Immobilisations	658 900,87	8 185,34	62 554,54	604 531,67
C) T.V.A. dûe / crédit de T.V.A = (A - B)	5 506 741,34	- 416 993,71	3 961 600,25	1 128 147,38

## B15.PASSIF EVENTUEL

Conformément à la législation en vigueur, les exercices 2011 à 2015 ne sont pas encore prescrits, les déclarations fiscales de la société ZALAR HOLDING relatives auxdits exercices peuvent faire l'objet de contrôle par l'administration fiscale et de rappels éventuel au titre de la période non prescrite, les impôts émis par voie de rôles peuvent également faire l'objet de révision.

## ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital : 100 452 000 DH

Nom, prénom sociale des principaux associés	Raison Adresses	Nombre De Titres		Valeur nominale de chaque action ou part sociale	Montant Du Capital		
		Ex. précéd	Ex. actuel		Souscrit	Appelé	Libéré
GREENLIGHT HOLDING SA	Casablanca - 11, rue El Wahda, Résidence "Imam Ali", Appartement 2	362 996	362 996	100	36 299 600	36 299 600	36 299 600
CHAWCHI HOLDING	Bureau 34 RDC, Bâtiment administratif Rue 801 Ex Usine El Alf Quartier Industriel Sidi Brahim Fès	104 500	104 500	100	10 450 000	10 450 000	10 450 000
MOKENZI	Bureau 36 RDC, Bâtiment administratif Rue 801 Ex Usine El Alf Quartier Industriel Sidi Brahim Fès	41 800	41 800	100	4 180 000	4 180 000	4 180 000
MC PARTICIPATIONS	Bureau 36 RDC, Bâtiment administratif Rue 801 Ex Usine El Alf Quartier Industriel Sidi Brahim Fès	41 800	41 800	100	4 180 000	4 180 000	4 180 000
OAM HOLDING	Bureau 33 RDC, Bâtiment administratif Rue 801 Ex Usine El Alf Quartier Industriel Sidi Brahim Fès	41 790	41 790	100	4 179 000	4 179 000	4 179 000
TAMBO HOLDING	Bureau 35 RDC, Bâtiment administratif Rue 801 Ex Usine El Alf Quartier Industriel Sidi Brahim Fès	41 790	41 790	100	4 179 000	4 179 000	4 179 000
SAIDA INVEST	Bureau 31 RDC, Bâtiment administratif Rue 801 Ex Usine El Alf Quartier Industriel Sidi Brahim Fès	74 800	74 800	100	7 480 000	7 480 000	7 480 000
M BERBICH ALI	Rabat, 3, Rue Mohamed Rounda (Souissi)	16 500	16 500	100	1 650 000	1 650 000	1 650 000
M MUSTAPHA SLIMANI	Casablanca – 5 rue Khadija Bent Khouailed	10	10	100	1 000	1 000	1 000
M ABDELHADI NINIA	25 rue Oualili Hay Al Hana Casablanca	1	1	100	100	100	100
M MEHDI BERBICH	3 rue Mohammed Rounda Rabat	10	10	100	1 000	1 000	1 000
SOCIETE FINANCIERE INTERNATIONALE	2121 Pennsylvania Avenue, NW Washington, DC 20433 USA	158 399	158 399	100	15 839 900	15 839 900	15 839 900
SOCIETE SEABOARD CORPORATION	9000 W.67TH STREET, MERRIAM, KANSAN USA	120 120	120 120	100	12 012 000	12 012 000	12 012 000
PINARD JEAN-PAUL PINARD	60 BAYSHORE ROAD JADE TOWER UNIT 30-01 469982 SINGAPOUR	1	1	100	100	100	100
SAÂD HASSAR	Rabat (Souissi) – 51 rue Beni Ouryaghil Km 5.500 Avenue Mohammed VI	1	1	100	100	100	100
AHMED RÉDA CHAMI	Casablanca (Hay El Hana) – NR 10 rue Leksous	1	1	100	100	100	100
TIMOTHY YALE CARRINGTON COTTON	Miami Beach, FL 50 South Pointe Drive, #2604(USA)	1	1	100	100	100	100
<b>Totaux</b>		<b>1 004 520</b>	<b>1 004 520</b>		<b>100 452 000,00</b>	<b>100 452 000,00</b>	<b>100 452 000,00</b>

(1) Quant le nombre des associés est inférieur ou égal à 10, l'entreprise doit déclarer tous les participants au capital.  
Dans les autres cas, il y a lieu de ne mentionner que les 10 principaux associés par ordre d'importance décroissante.

### AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

(\*) L'exercice présenté est comparé à l'exercice débutant le 01/07/2014 et clôturant le 30/06/2015

ORIGINE RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
- Report à nouveau	65 188,02	- Réserve légale	1 201 200,00
- Résultats nets en instance d'affectation	0,00	- Autres réserves	0,00
- Résultat net de l'exercice N-1	146 572 825,61	- Tantièmes	0,00
- Prélèvements sur les réserves	0,00	- Dividendes	145 430 000,00
- Autres prélèvements	0,00	- Autres affectations	0,00
		- Report à nouveau	6 813,63
<b>TOTAL A</b>	<b>146 638 013,63</b>	<b>TOTAL B</b>	<b>146 638 013,63</b>

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES  
 DE L'ENTREPRISE AU COURS DES DERNIERS EXERCICES

(\*) L'exercice présenté est comparé à l'exercice débutant le 01/07/2014 et clôturant le 30/06/2015

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 30/06/2015	Exercice 31/12/2015
<u>SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE</u>		
. Capitaux propres + capitaux propres assimilés - immo en non valeurs.....	586 232 679,28	422 119 254,53
<u>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</u>		
. Chiffres d'affaires hors taxes.....	33 000 000,00	0,00
. Résultats avant impôts.....	147 572 969,61	-20 748 417,53
. Impôts sur les résultats.....	1 000 144,00	41 523,00
. Bénéfices N-1 distribués.....	72 147 767,00	145 430 000,00
. Résultats N-1 non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation).....	1 584 000,00	1 142 825,61
<u>RESULTATS PAR TITRE (POUR LES SOCIETES PAR ACTIONS ET S.A.R.L)</u>		
. Résultat net par action ou part sociale.....	145,91	-20,70
. Bénéfice distribué par action ou part sociale.....	71,82	144,78
<u>PERSONNEL</u>		
. Montant des salaires brut de l'exercice.....	10 133 340,92	6 923 293,54
. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice.....	11	11

TABLEAU DES OPERATIONS  
 EN DEVISES COMPTABILISEES PENDANT L'EXERCICE

NATURE	Entrée contre- valeur en DH	Sortie contre- valeur en DH
. FINANCEMENT PERMANENT . IMMOBILISATIONS BRUTES . RENTRES SUR IMMOBILISATIONS . REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT . PRODUITS . CHARGES	-	503 922,98
TOTAL DES ENTREES	-	-
TOTAL DES SORTIES		503 922,98
BALANCE DES DEVISES	-	- 503 922,98

## DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

### I. DATATION

. DATE DE CLOTURE (1)	31-déc-15
. DATE D'ETABLISSEMENT DES ETATS DE SYNTHESE (2)	23-mars-16

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice  
(2) Justification en cas de changement du délai réglementaire de trois mois pour l'élaboration des états de synthèse

### II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1<sup>ere</sup> COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

DATE	INDICATION DES EVENEMENTS
	. FAVORABLES
	. DEFAVORABLES

**CALCUL DE L'IMPOT DU PAR LES ENTREPRISES  
BENEFICIAINTS DES MESURES D'ENCOURAGEMENT AUX INVESTISSEMENTS**

	Rubriques 1	Ensemble des produits 2	Ensemble des produits correspondant à la base imposable 3	Ensemble des produits correspondant au numérateur taxable 4
01	<b>Ventes</b>			
02	Ventes imposables			
03	Ventes exonérées à 100 %			
04	Ventes exonérées à 50 %			
05	<b>Lotissement et promotion immobilière</b>			
06	Ventes et locations imposables			
07	Ventes et locations exclues à 100 %			
08	Ventes et locations exclues à 50 %			
09	<b>Prestations de services</b>			
10	Imposables			
11	Exonérées à 100 %			
12	Exonérées à 50 %			
13	Produits accessoires, Produits financiers, dons et libéralités			
14	Subventions d'équipement			
15	<b>Subventions d'équilibre</b>			
16	Imposables			
17	Exonérées à 100 %			
18	Exonérées à 50 %			
19	Totaux partiels			
20	Profits net global des cessions après abattement pondéré			
21	Autres profils exceptionnels			
22	<b>Total général (lignes 13 + 14 + 15)</b>			

**NEANT**

(1) Faire figurer dans ces cases la moitié du montant figurant dans la colonne 3 - même ligne

(2) Faire figurer dans ces cases la moitié du montant figurant dans la colonne 2 - même ligne

- Base cotisation minimale : montant (ligne 13, col. 3)

- Cotisation minimale nette : cotisation brute x [ montant (ligne 13, col. 4) / Base cotisation minimale ]

- Base imposable à l' I.S. : bénéfice fiscal x [ montant (ligne 16, col. 3) / montant (ligne 16, col. 2) ]

- Impôt sur les sociétés dû : Impot brut. x [ montant (ligne 16, col. 4) / montant (ligne 16, col. 3) ]

## ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

<b>Total immobilisations : 27 223 4.97</b>	<b>Total amortis de l'exercice : 2 317 1.51</b>	<b>Total amortis cumulé : 11 685 9.60</b>
Il convient d'établir autant de feuillets annexes qu'il existe de groupes d'éléments de même nature amortissables au même taux. Détail : cf. feuillets annexes		

Feuillelet N° 01		Immobilisations concernées : 2110 Frais préliminaires							
Date Entrée	Prix Acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissement Antérieur	Taux %	Durée Années	Amortissements de l'exercice	Cumul amortissements	Observations	Date Sortie
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
janv.-09	2 249 361,81		2 249 361,81	20,00 %	5 ans		2 249 361,81		
juil.-09	165 000,00		165 000,00	20,00 %	5 ans		165 000,00		
nov.-10	420 000,00		420 000,00	20,00 %	5 ans		420 000,00		
juin-15	4 449 218,52		889 843,70	20,00 %	5 ans	444 921,85	1 334 765,55		
juin-15	122 320,00		24 464,00	20,00 %	5 ans	12 232,00	36 696,00		
<b>TOTAL</b>	<b>7 405 900,33</b>	<b>0,00</b>	<b>3 748 669,51</b>			<b>457 153,85</b>	<b>4 205 823,36</b>		

(1) En cas de réévaluation, c'est l'année de réévaluation des éléments qui constitue leur date d'entrée (col. 1).

Le montant de la dotation est au maximum égal au rapport de la valeur comptable (col.3) sur la durée probable d'utilisation (col.6).

(2) Le prix d'acquisition est égal au prix de revient diminué, le cas échéant, de la T.V.A ouvrant droit à déduction.

(3) Dans le tableau correspondant à l'exercice de réévaluation, les amortissements antérieurs furent pour 0 (zéro)

(4) Indiquer la durée d'utilisation en années

(5) Faire figurer notamment dans cette colonne (9) toutes explications utiles concernant la justification des taux majorés, par exemple; matériel à usage rapide; amortissements accélérés

## ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Exercice du : 01/07/2015 au 31/12/2015

Feuillet N° 02		Immobilisations concernées : 2120 Charges à répartir sur plusieurs exercices							
Date Entrée	Prix Acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissement Antérieur	Taux %	Durée Années	Amortissements de l'exercice	Cumul amortissements	Observations	Date Sortie
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
juil.-13	53 150,00		21 260,00	20,00 %	5 ans	5 315,00	26 575,00		
août-13	3 520 464,75		1 408 185,90	20,00 %	5 ans	352 046,48	1 760 232,38		
sept.-13	1 037 532,00		415 012,80	20,00 %	5 ans	103 753,20	518 766,00		
oct.-13	825 785,00		330 314,00	20,00 %	5 ans	82 578,50	412 892,50		
nov.-13	294 454,00		117 781,60	20,00 %	5 ans	29 445,40	147 227,00		
févr.-14	109 576,00		43 830,40	20,00 %	5 ans	10 957,60	54 788,00		
févr.-14	500 000,00		200 000,00	20,00 %	5 ans	50 000,00	250 000,00		
avr.-14	400 000,00		160 000,00	20,00 %	5 ans	40 000,00	200 000,00		
juin-14	400 000,00		160 000,00	20,00 %	5 ans	40 000,00	200 000,00		
juil.-14	534 030,00		106 806,00	20,00 %	5 ans	53 403,00	160 209,00		
nov.-14	195 922,77		39 184,55	20,00 %	5 ans	19 592,28	58 776,83		
déc.-14	249 287,38		49 857,48	20,00 %	5 ans	24 928,74	74 786,22		
mars-15	14 280,00		2 856,00	20,00 %	5 ans	1 428,00	4 284,00		
avr.-15	20 740,00		4 148,00	20,00 %	5 ans	2 074,00	6 222,00		
	8 155 221,90	0,00	3 059 236,73			815 522,20	3 874 758,93		

**ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS**

Exercice du : 01/07/2015 au 31/12/2015

Feuillet N° 03		Immobilisations concernées : 2210 Immob. en recherche et développement							
Date Entrée	Prix Acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissement Antérieur	Taux %	Durée Années	Amortissements de l'exercice	Cumul amortissements	Observations	Date Sortie
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
oct.-11	6 000,00		4 500,00	20,00 %	5 ans	600,00	5 100,00		
déc.-12	180 628,77		90 314,38	20,00%	5 ans	18 062,88	108 377,26		
	186 628,77	0,00	94 814,38			18 662,88	113 477,26		

## ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Exercice du : 01/07/2015 au 31/12/2015

Feuillelet N° 04		Immobilisations concernées : 2331 Installations techniques							
Date Entrée	Prix Acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissement Antérieur	Taux %	Durée Années	Amortissements de l'exercice	Cumul amortissements	Observations	Date Sortie
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
oct.-10	44 464,50		21 120,64	10,00 %	10 ans	2 223,23	23 343,87		
oct.-10	11 660,00		5 538,50	10,00 %	10 ans	583,00	6 121,50		
oct.-10	18 000,00		8 550,00	10,00 %	10 ans	900,00	9 450,00		
janv.-11	4 690,00		2 110,50	10,00 %	10 ans	234,50	2 345,00		
janv.-11	13 850,00		6 232,50	10,00 %	10 ans	692,50	6 925,00		
janv.-11	56 000,00		25 200,00	10,00 %	10 ans	2 800,00	28 000,00		
févr.-11	6 000,00		2 650,00	10,00 %	10 ans	300,00	2 950,00		
mars-15	15 305,00		510,17	10,00 %	10 ans	765,25	1 275,42		
juin-15	10 400,00		86,67	10,00 %	10 ans	520,00	606,67		
	180 369,50	0,00	71 998,98			9 018,48	81 017,46		

## ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Feuillet N° 05		Immobilisations concernées : 2340 Matériel de transport							
Date Entrée 1	Prix Acquisition 2	Valeur comptable après réévaluation 3	Amortissement Antérieur 4	Taux % 5	Durée Années 6	Amortissements de l'exercice 7	Cumul amortissements 8	Observations 9	Date Sortie 10
févr.-14 mai-14	435 000,00 10 094,84		123 250,00 2 355,46	20,00 % 20,00%	5 ans 5 ans	43 500,00 1 009,48	166 750,00 3 364,94		
	445 094,84	0,00	125 605,46			44 509,48	170 114,94		

## ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Exercice du : 01/07/2015 au 31/12/2015

Feuillet N° 06		Immobilisations concernées : 2351 Mobilier de bureau							
Date Entrée	Prix Acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissement Antérieur	Taux %	Durée Années	Amortissements de l'exercice	Cumul amortissements	Observations	Date Sortie
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
janv.-07	18 800,00		15 980,00	10,00 %	10 ans	940,00	16 920,00		
nov.-10	415 672,92		193 980,68	10,00 %	10 ans	20 783,65	214 764,33		
mars-12	16 101,00		5 367,00	10,00%	10 ans	805,05	6 172,05		
juin-12	2 208,33		680,89	10,00 %	10 ans	110,42	791,31		
mars-15	207 626,54		6920,88	10,00 %	10 ans	10 381,33	17 302,21		
juin-15	22 948,86		191,24	10,00 %	10 ans	1 147,44	1 338,68		
nov.-15	6 200,00			10,00 %	10 ans	103,33	103,33		
	689 557,65	0,00	223 120,69			34 271,22	257 391,91		

## ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Exercice du : 01/07/2015 au 31/12/2015

Feuillet N° 07		Immobilisations concernées : 2352 Matériel de bureau							
Date Entrée	Prix Acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissement Antérieur	Taux %	Durée Années	Amortissements de l'exercice	Cumul amortissements	Observations	Date Sortie
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
déc.-11	2 140,00		1 533,67	20,00 %	5 ans	214,00	1 747,67		
mars-12	9 900,00		6 600,00	20,00 %	5 ans	990,00	7 590,00		
août-12	3 250,00		1 895,83	20,00 %	5 ans	325,00	2 220,83		
sept.-12	7 700,00		4 363,33	20,00 %	5 ans	770,00	5 133,33		
janv.-14	3 600,00		1 080,00	20,00 %	5 ans	360,00	1 440,00		
	26 590,00	0,00	15 472,83			2 659,00	18 131,83		

## ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Exercice du : 01/07/2015 au 31/12/2015

Feuillet N° 08		Immobilisations concernées : 2355 Matériel informatique							
Date Entrée	Prix Acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissement Antérieur	Taux %	Durée Années	Amortissements de l'exercice	Cumul amortissements	Observations	Date Sortie
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
oct.-06	7 150,00		7 150,00	20,00%	5 ans		7 150,00		
avr.-07	6 950,00		6 950,00	20,00%	5 ans		6 950,00		
nov.-09	25 400,00		25 400,00	20,00%	5 ans		25 400,00		
nov.-09	6 430,00		6 430,00	20,00%	5 ans		6 430,00		
nov.-09	6 250,00		6 250,00	20,00%	5 ans		6 250,00		
nov.-09	140,00		140,00	20,00%	5 ans		140,00		
nov.-09	4 500,00		4 500,00	20,00%	5 ans		4 500,00		
déc.-09	15 090,00		15 090,00	20,00%	5 ans		15 090,00		
mars-11	116 945,00		101 352,33	20,00%	5 ans	11 694,50	113 046,83		
mai-11	12 700,00		10 583,33	20,00%	5 ans	1 270,00	11 853,33		
févr.-12	8 633,33		5 899,45	20,00%	5 ans	863,33	6 762,78		
févr.-12	6 470,00		4 421,17	20,00%	5 ans	647,00	5 068,17		
févr.-12	2 714,00		1 854,57	20,00%	5 ans	271,40	2 125,97		
mai-12	2 551,00		1 615,63	20,00%	5 ans	255,10	1 870,73		
mai-12	8 510,00		5 389,67	20,00%	5 ans	851,00	6 240,67		
août-12	10 780,00		6 288,33	20,00%	5 ans	1 078,00	7 366,33		
sept.-12	6 348,00		3 597,20	20,00%	5 ans	634,80	4 232,00		
sept.-12	1 906,00		1 080,07	20,00%	5 ans	190,60	1 270,67		
déc.-12	19 050,00		9 842,50	20,00%	5 ans	1 905,00	11 747,50		
sept.-13	9 670,20		3 545,74	20,00%	5 ans	967,02	4 512,76		
oct.-13	7 990,00		2 796,50	20,00%	5 ans	799,00	3 595,50		
avr.-14	33 198,00		8 299,50	20,00%	5 ans	3 319,80	11 619,30		
mai-14	1 926,00		449,40	20,00%	5 ans	192,60	642,00		
janv.-15	6 200,00		620,00	20,00%	5 ans	620,00	1 240,00		
mai-15	2 908,33		96,94	20,00%	5 ans	290,83	387,77		
mai-15	9 000,00		300,00	20,00%	5 ans	900,00	1 200,00		
juin-15	49 991,67		833,19	20,00%	5 ans	4 999,17	5 832,36		
juil.-15	2 500,00			20,00%	5 ans	250,00	250,00		
sept.-15	3 300,00			20,00%	5 ans	220,00	220,00		
oct.-15	6 500,00			20,00%	5 ans	325,00	325,00		
nov.-15	6 430,00			20,00%	5 ans	214,33	214,33		
	408 131,53	0,00	240 775,52			32 758,48	273 534,00		

## ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Exercice du : 01/07/2015 au 31/12/2015

Feuillet N° 09		Immobilisations concernées : 2327 Agencements et aménag. des constructions							
Date Entrée	Prix Acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissement Antérieur	Taux %	Durée Années	Amortissements de l'exercice	Cumul amortissements	Observations	Date Sortie
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
mars-11	128 008,33		55 470,27	10,00 %	10 ans	6 400,42	61 870,69		
févr.-15	991 872,00		41 328,00	10,00 %	10 ans	49 593,60	90 921,60		
juin-15	110 208,00		918,40	10,00 %	10 ans	5 510,40	6 428,80		
déc.-15	15 000,00					125,00	125,00		
	1 245 088,33	0,00	97 716,67			61 629,42	159 346,09		

## ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Exercice du : 01/07/2015 au 31/12/2015

Feuillet N° 10		Immobilisations concernées : 2380 Autres immobilisations corporelles							
Date Entrée	Prix Acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissement Antérieur	Taux %	Durée Années	Amortissements de l'exercice	Cumul amortissements	Observations	Date Sortie
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
oct.-10	11 500,00		5 462,50	10,00 %	10 ans	575,00	6 037,50		
oct.-10	12 500,00		5 937,50	10,00 %	10 ans	625,00	6 562,50		
nov.-11	2 497,50		915,76	10,00 %	10 ans	124,88	1 040,64		
juin-12	1 999,00		616,36	10,00 %	10 ans	99,95	716,31		
juil.-12	7 188,00		2156,4	10,00 %	10 ans	359,40	2 515,80		
juil.-12	23 365,00		7009,5	10,00 %	10 ans	1 168,25	8 177,75		
juin-14	1 990,00		215,58	10,00 %	10 ans	99,50	315,08		
avr.-15	5 750,00		143,75	10,00 %	10 ans	287,50	431,25		
mai-15	75 727,50		1262,13	10,00 %	10 ans	3 786,38	5 048,51		
	142 517,00	0,00	23 719,48			7 125,86	30 845,34		

## ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Exercice du : 01/07/2015 au 31/12/2015

Feuillet N° 11		Immobilisations concernées : Frais d'émission des emprunts							
Date Entrée	Prix Acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissement Antérieur	Taux %	Durée Années	Amortissements de l'exercice	Cumul amortissements	Observations	Date Sortie
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
juil.-14	155 941,00		31 188,20	20,00 %	5 ans	15 594,10	46 782,30		
août-14	200 000,00		40 000,00	20,00 %	5 ans	20 000,00	60 000,00		
sept.-14	52 500,00		10 500,00	20,00 %	5 ans	5 250,00	15 750,00		
oct.-14	71 400,00		14 280,00	20,00 %	5 ans	7 140,00	21 420,00		
nov.-14	2 335 457,50		467 091,50	20,00 %	5 ans	233 545,75	700 637,25		
déc.-14	5 366 072,00		1 073 214,40	20,00 %	5 ans	536 607,20	1 609 821,60		
janv.-15	157 026,80		31 405,36	20,00 %	5 ans	15 702,68	47 108,04		
	8 338 397,30	0,00	1 667 679,46			833 839,73	2 501 519,19		

### ETAT DES PLUS-VALUES CONSTATEES EN CAS DE FUSION

Eléments		Valeur d'apport	Valeur nette comptable	Plus-value constatée et différée	Fraction plus-value rapportée aux l'exerc. Anté.	Fraction plus-value rapportée aux l'exerc. Actu.	Cumul des plus-values rapportées	Solde des plus-values non imputées	Observations
01	Terrain (1)								
02	Constructions								
03	Matériel et outillage								
04	Matériel de transport								
05	Agencements-Installations								
06	Brevets								
07	Autres éléments amortissables								
08	Titres de participation								
09	Fonds de commerce								
10	Autres éléments non amortissables								
TOTAL		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

NEANT

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

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

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

Nom, prénoms Raison sociale	Adresse	N° CIN ou I.S	Montant du prêt	Date du prêt	Durée prêt (jours)	Taux Intérêt	Charge financière globale	Remboursement Exercices antérieurs		Remboursement Exercice Actuel		Observations
								Principal	Intérêt	Principal	Intérêt	
<b>GREENLIGHT HOLDING</b>	11, RUE EL WAHDA RES. IMAM ALI APPT 2 CASABLANCA	40424637				5,50%	-		11 280 887,45			
	<i>Total</i>		-				-	-				
<b>AGRO ATLAS</b>	103 Route Ain SAYERNI BERCHID	6100136	8 000 000,00	01/07/2015	184	5,50%	224 888,89					
			1 000 000,00	03/07/2015	182	5,50%	27 805,56					
			3 000 000,00	10/09/2015	113	5,50%	51 791,67					
			1 000 000,00	11/09/2015	112	5,50%	17 111,11					
			70 478 000,00	02/12/2015	30	5,50%	323 024,17					
			12 000 000,00	03/12/2015	29	5,50%	53 166,67					
			4 000 000,00	15/12/2015	17	5,50%	10 388,89					
			20 000 000,00	16/12/2015	16	5,50%	48 888,89					
				29/12/2015	3	5,50%	30 250,00	66 000 000,00				
	<i>Total</i>		<i>119 478 000,00</i>				<i>726 815,83</i>	<i>66 000 000,00</i>	-			
<b>ELALF</b>	Lot 198-199 ENNAMAE Qi BENSOU DA FES		13 000 000,00	30/11/2015	32	5,50%	63 555,56					
			10 000 000,00	30/11/2015	32	5,50%	48 888,89					
				29/12/2015	3	5,50%	4 583,33	10 000 000,00				
	<i>Total</i>		<i>23 000 000,00</i>				<i>107 861,11</i>	<i>10 000 000,00</i>				
<b>UMA VOLAILLE</b>	CASABLANCA		26 089 000,00	28/12/2015	4	5,50%	15 943,28					
	<i>Total</i>		<i>26 089 000,00</i>				<i>15 943,28</i>	-				
<b>COUVNORD</b>			12 000 000,00	23/12/2015	9	5,50%	16 500,00					
	<i>Total</i>		<i>12 000 000,00</i>				<i>16 500,00</i>					
<b>TOTAL</b>			180 567 000,00				867 120,22	76 000 000,00	11 280 887,45	0,00	0,00	

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

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom prénoms ou Raison sociale et adresse du propriétaire	Date conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant loyer compris dans charges de l'exerc	Nature du contrat (1)	
						Bail Ordinaire	Nème Période
Appartement	105 BD D'ANFA CASABLANCA	ABYBROK SARL 105 BD D'ANFA CASABLANCA	déc.-14	720 000,00	360 000,00	x	
Bureau	BUREAU 4 RDC BATIMENT ADMINISTRATIF LOT 198-199 QUARTIER INDUSTRIEL DE BENSOUDA FES	EL ALF Q.I BENSOUDA LOTS 198-199 LOTIS ENNAMAE FES	juin-12	12 000,00	6 000,00	x	
TOTAUX				732 000,00	366 000,00		

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

(2) Au cas ou le nombre de propriétaires dépasserait quinze, veuillez ajouter des annexes d'une contexture identique à celle du présent état.

