

ETATS DE SYNTHÈSES

Modèle comptable normal

Exercice du : 01/01/2018 au 31/12/2018

Raison Sociale :	ZALAR HOLDING
Registre commerce :	23245
Taxe professionnelle :	13423969
Adresse siège social :	QUARTIER INDUSTRIEL ENNAMAE LOTS 198-199
Ville :	FES

BILAN - ACTIF (MODEL NORMAL)

	ACTIF	EXERCICE			PRECEDENT
		Brut	Amort - Prov	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)	30 910 928,52	22 601 892,43	8 309 036,09	8 731 355,61
	Frais préliminaires	9 617 308,52	5 123 538,65	4 493 769,87	1 371 461,57
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	21 293 620,00	17 478 353,78	3 815 266,22	7 359 894,04
	Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	228 991,77	200 043,72	28 948,05	37 420,66
	Immobilisation en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	228 991,77	200 043,72	28 948,05	37 420,66
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	3 151 767,12	1 737 809,68	1 413 957,44	1 614 133,23
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage	186 369,50	136 878,31	49 491,19	68 128,14
	Matériel transport	12 099,34	10 156,83	1 942,51	4 362,38
	Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	2 810 781,28	1 517 174,10	1 293 607,18	1 458 474,45
	Autres immobilisations corporelles	142 517,00	73 600,44	68 916,56	83 168,26
	Immobilisations corporelles en cours				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	1 233 157 310,85	43 937 500,00	1 189 219 810,85	1 143 519 810,85
	Prêts immobilisés	15 600,00		15 600,00	15 600,00
	Autres créances financières	269 129 976,67		269 129 976,67	324 629 976,67
Titres de participation	964 011 734,18	43 937 500,00	920 074 234,18	818 874 234,18	
Autres titres immobilisés					
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (E)					
Diminution des créances immobilisées					
Augmentation des dettes de financement					
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 267 448 998,26	68 477 245,83	1 198 971 752,43	1 153 902 720,35	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS (F)				
	Marchandises				
	Matières et fournitures consommables				
	Produits en cours				
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	204 982 326,01	11 613 959,39	193 368 366,62	147 032 675,95
	Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	2 909,52		2 909,52	2 909,52
	Clients et comptes rattachés	33 092 800,00		33 092 800,00	27 419 200,00
	Personnel	31 457,67		31 457,67	7 000,00
	Etat	14 453 402,09		14 453 402,09	11 660 763,18
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	56 014 640,86	11 613 959,39	44 400 681,47	28 203 754,47
Comptes de régularisation Actif	101 387 115,87		101 387 115,87	79 739 048,78	
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)					
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)					
TOTAL II (F+G+H+I)	204 982 326,01	11 613 959,39	193 368 366,62	147 032 675,95	
TRESO	TRÉSORERIE - ACTIF				
	Chèques et valeurs à encaisser				
	Banque, T.G. et C.C.P.	20 758,27		20 758,27	1 491 567,98
	Caisse, Régies d'avances et accreditifs	8 630,00		8 630,00	1 316,20
TOTAL III	29 388,27		29 388,27	1 492 884,18	
TOTAL ACTIF (I + II + III)		1 472 460 712,54	80 091 205,22	1 392 369 507,32	1 302 428 280,48

BILAN - PASSIF (MODEL NORMAL)

	PASSIF	EXERCICE	PRECEDENT
FINANCEMENT PERMANENT	CAPITAUX PROPRES	619 153 169,35	442 976 951,59
	Capital social ou personnel (1)	113 881 400,00	100 452 000,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appele		
	Capital appele dont verse :		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	466 193 199,48	345 722 599,48
	Ecarts de réévaluation		
	Réserve légale	10 045 200,00	10 045 200,00
	Autres réserves		
	Report à nouveau (2)	-13 242 847,89	-40 488 510,32
	Résultat en instance d'affectation (2)		
	Résultat net de l'exercice (2)	42 276 217,76	27 245 662,43
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES		
	Subventions d'investissements		
	Provisions réglementées		
	DETTES DE FINANCEMENT	339 000 000,00	373 000 000,00
	Emprunts obligataires	339 000 000,00	373 000 000,00
	Autres dettes de financement		
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	958 153 169,35	815 976 951,59	
PASSIF CIRCULANT	DETTES DU PASSIF CIRCULANT	432 880 239,68	486 440 330,52
	Fournisseurs et comptes rattachés	23 569 152,38	22 751 354,31
	Clients créditeurs, avances et acomptes		
	Personnel	55 619,78	814 699,40
	Organismes sociaux	586 673,58	707 420,32
	Etat	16 488 171,85	13 653 522,63
	Comptes d'associés	21 503 892,67	2 340 000,00
	Autres créanciers	301 158 542,67	390 958 542,67
	Comptes de régularisation - passif	69 518 186,75	55 214 791,19
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants)		
TOTAL II (F+G+H)	432 880 239,68	486 440 330,52	
TRESO	TRÉSORERIE - PASSIF		
	Crédits d'escompte		
	Crédits de trésorerie		
	Banques (soldes créditeurs)	1 336 098,29	10 998,37
TOTAL III	1 336 098,29	10 998,37	
	TOTAL PASSIF (I + II + III)	1 392 369 507,32	1 302 428 280,48

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)

	(MODEL NORMAL)	OPERATIONS		TOTAUX	
		Propres à L'exercice 1	Exercices précédants 2	Exercice 1 + 2 = 3 3	Exercice Précédant 4
EXPLOITATION	I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
	Ventes de marchandises (en l'état)				
	Ventes de biens et services produits	14 216 000,00		14 216 000,00	12 797 666,67
	Chiffres d'affaires	14 216 000,00		14 216 000,00	12 797 666,67
	Variation de stock de produits (±)				
	Immobilisations produites par l'Ese pour elle même				
	Subvention d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation	24 088,25		24 088,25	24 000,00
	Reprises d'exploitation; transfert de charges	126 000,00		126 000,00	
	TOTAL I	14 366 088,25		14 366 088,25	12 821 666,67
EXPLOITATION	II - CHARGES D'EXPLOITATION				
	Achats revendus de marchandises				
	Achats consommés de matières et de fournitures	1 944 792,76	8 802,00	1 953 594,76	1 670 409,25
	Autres charges externes	5 360 739,38	30 807,96	5 391 547,34	4 313 770,29
	Impôts et taxes	156 083,57		156 083,57	128 124,70
	Charges de personnel	16 949 927,67		16 949 927,67	15 196 009,67
	Autres charges d'exploitation	4 230 047,68		4 230 047,68	2 340 023,11
	Dotations d'exploitation	5 792 667,93		5 792 667,93	5 514 853,12
TOTAL II	34 434 258,99	39 609,96	34 473 868,95	29 163 190,14	
	III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-20 107 780,70	-16 341 523,47
FINANCIER	IV - PRODUITS FINANCIERS				
	Produits des titres de participation et autres t. immo	71 780 833,00		71 780 833,00	57 844 417,00
	Gains de change	2 329,06		2 329,06	8 431,30
	Intérêts et autres produits financiers	19 956 918,34		19 956 918,34	20 613 872,95
	Reprises financières; transferts de charges				
	TOTAL IV	91 740 080,40		91 740 080,40	78 466 721,25
FINANCIER	V - CHARGES FINANCIERES				
	Charges d'intérêts	29 212 110,58		29 212 110,58	33 936 890,03
	Pertes de change	10 995,28		10 995,28	823,32
	Autres charges financières				
TOTAL V	29 223 105,86		29 223 105,86	33 937 713,35	
	VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)			62 516 974,54	44 529 007,90
	VII - RESULTAT COURANT (III + V I)			42 409 193,84	28 187 484,43
NON COURANT	VIII - PRODUITS NON COURANTS				
	Produits des cessions d'immobilisations				
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	5 517,12		5 517,12	
	Reprises non courantes; transferts de charges				
TOTAL VIII	5 517,12		5 517,12		
NON COURANT	IX - CHARGES NON COURANTES				
	Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées				
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	65 006,20		65 006,20	691 975,00
Dotations non courantes aux amort. et provisions					
TOTAL IX	65 006,20		65 006,20	691 975,00	
	X - RESULTAT NON COURANT (VIII- IX)			-59 489,08	-691 975,00
	XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)			42 349 704,76	27 495 509,43
	XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	73 487,00		73 487,00	249 847,00
	XIII - RESULTAT NET (XI - XII)			42 276 217,76	27 245 662,43
	XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			106 111 685,77	91 288 387,92
	XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			63 835 468,01	64 042 725,49
	XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)			42 276 217,76	27 245 662,43

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

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	=	MARGE BRUTE SUR VENTE EN L 'ETAT		
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	14 216 000,00	12 797 666,67
	3	Ventes de biens et services produits	14 216 000,00	12 797 666,67
	4	Variation stocks de produits (+ ou -)		
	5	Immobilisation produite par l'ese pour elle même		
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6+7)	7 345 142,10	5 984 179,54
	6	Achats consommés de matières et fournitures	1 953 594,76	1 670 409,25
	7	Autres charges externes	5 391 547,34	4 313 770,29
IV	=	VALEUR AJOUTEE : I+II-III	6 870 857,90	6 813 487,13
	8	+ Subvention d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	156 083,57	128 124,70
	10	- Charges de personnel	16 949 927,67	15 196 009,67
V	=	EXEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)		
	=	INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	10 235 153,34	8 510 647,24
	11	+ Autres produits d'exploitation	24 088,25	24 000,00
	12	- Autres charges d'exploitation	4 230 047,68	2 340 023,11
	13	+ Reprise d'exploitation ; transfert de charges	126 000,00	
	14	- Dotations d'exploitation	5 792 667,93	5 514 853,12
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ou -)	- 20 107 780,70	- 16 341 523,47
VII	±	RESULTAT FINANCIER	62 516 974,54	44 529 007,90
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ou -)	42 409 193,84	28 187 484,43
IX	±	RESULTAT NON COURANT	- 59 489,08	- 691 975,00
	15	- Impôt sur les résultats	73 487,00	249 847,00
X	=	RESULTAT NET	42 276 217,76	27 245 662,43

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

		Resultat net de l'exercice	EXERCICE	PRECEDENT
	1	. Bénéfice	42 276 217,76	27 245 662,43
	1	. Perte		
	2	+ Dotations d'exploitation	5 792 667,93	5 514 853,12
	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	=	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	48 068 885,69	32 760 515,55
	10	- Distribution des bénéfices		
II	=	AUTOFINANCEMENT	48 068 885,69	32 760 515,55

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I - SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	EXERCICE (N)	EXERCICE (N-1)	VARIATION (a - b)	
	(a)	(b)	Emplois (c)	Ressources (d)
1 Financement permanent	958 153 169,35	815 976 951,59		142 176 217,76
2 Moins Actif immobilisé	1 198 971 752,43	1 153 902 720,35	45 069 032,08	
3 = Fonds de roulement fonctionnel (A)(1-2)	-240 818 583,08	-337 925 768,76		97 107 185,68
4 Actif circulant	193 368 366,62	147 032 675,95	46 335 690,67	
5 Moins Passif circulant	432 880 239,68	486 440 330,52	53 560 090,84	
6 = Besoin de financement global (B)(4-5)	-239 511 873,06	-339 407 654,57	99 895 781,51	
7 Trésorerie nette (Actif-Passif) = A - B	-1 306 710,02	1 481 885,81		2 788 595,83

II - EMPLOIS ET RESSOURCES

RUBRIQUES	EXERCICE ACTUEL		EXERCICE PRÉCÉDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I. RESSOURCE STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
Autofinancement (A)		48 068 885,69		32 760 515,55
. Capacité d'autofinancement		48 068 885,69		32 760 515,55
. Distribution de bénéfices		0,00		0,00
Cession et réduction des immobilisations (B)		87 500 000,00		102 928 902,00
. Cession immobilisations incorp.		0,00		0,00
. Cession immobilisations corpor.		0,00		0,00
. Cession immobilisations financ.		0,00		0,00
. Récupération /créances immob.		87 500 000,00		102 928 902,00
Augment. des capitaux propres et assim (C)		235 900 000,00		0,00
. Augmentation de capital, apports		235 900 000,00		0,00
. Subventions d'investissements		0,00		0,00
Augment. Des dettes de financement (D)		0,00		0,00
. (nettes de primes de remboursement)		0,00		0,00
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		371 468 885,69		135 689 417,55
II. EMPLOIS STABLES EXERCICE (FLUX)				
Acquisitions, augmentation d'immobilisation (E)	133 315 930,01		269 449 697,34	
. Acquisitions d'immo. incorporelles	0,00		42 363,00	
. Acquisitions d'immo. corporelles	115 930,01		196 934,34	
. Acquisitions d'immo. financières	101 200 000,00		269 210 400,00	
. Augmentation des créances imm.	32 000 000,00		0,00	
Remboursement des capitaux propres (F)	102 000 000,00		0,00	
Remboursement dettes de financement (G)	34 000 000,00		34 000 000,00	
Emplois en non valeurs (H)	5 045 770,00		4 800 000,80	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	274 361 700,01		308 249 698,14	
III. VAR. BESOIN FINANCE GLOBAL	99 895 781,51	0,00	0,00	171 599 723,49
IV. VARIATION DE LA TRÉSORERIE	0,00	2 788 595,83		960 557,10
TOTAL GENERAL	374 257 481,52	374 257 481,52	308 249 698,14	308 249 698,14

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	NEANT	
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	NEANT	
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.....	9 617 308,52
2114	Frais / fusions, scissions et transformations.....	
2116	Frais de prospection.....	
2117	Frais de publicité.....	
2118	Autres frais préliminaires.....	
2121	Frais d'acquisition des immobilisations.....	4 800 000,80
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		30 910 928,52

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

NATURE	BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	25 865 158,52	5 045 770,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30 910 928,52
- Frais préliminaires	4 571 538,52	5 045 770,00						9 617 308,52
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	21 293 620,00							21 293 620,00
- Primes de remboursement								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	228 991,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	228 991,77
- Immobilisation en recherche et développement								
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	228 991,77							228 991,77
- Fonds commercial								
- Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 035 837,11	115 930,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 151 767,12
- Terrains								
- Constructions								
- Installations techniques, matériel et outillage	186 369,50							186 369,50
- Matériel de transport	12 099,34							12 099,34
- Mobilier, matériel de bureau et aménagement	2 694 851,27	115 930,01						2 810 781,28
- Autres immobilisations corporelles	142 517,00							142 517,00
- Immobilisations corporelles en cours								
TOTAL	29 129 987,40	5 161 700,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	34 291 687,41

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

NATURE	Cumul début exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Des immo sorties 3	Cumul fin exercice 4 = 1 + 2 - 3
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	17 133 802,91	5 468 089,52	-	22 601 892,43
- Frais préliminaires	3 200 076,95	1 923 461,70	-	5 123 538,65
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	13 933 725,96	3 544 627,82	-	17 478 353,78
- Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	191 571,11	8 472,61	-	200 043,72
- Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	191 571,11	8 472,61	-	200 043,72
- Fonds commercial	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 421 703,88	316 105,80	-	1 737 809,68
- Terrains	-	-	-	-
- Constructions	-	-	-	-
- Installations techniques, matériel et outillage	118 241,36	18 636,95	-	136 878,31
- Matériel de transport	7 736,96	2 419,87	-	10 156,83
- Mobilier, matériel de bureau et aménagement	1 236 376,82	280 797,28	-	1 517 174,10
- Autres immobilisations corporelles	59 348,74	14 251,70	-	73 600,44
- Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
TOTAUX	18 747 077,90	5 792 667,93	-	24 539 745,83

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 émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date Clôture	Situation Nette	Résultat Net	
GRADERCO	IMPORT DE CEREALES	21 000 000,00	95,28%	162 093 127,40	162 093 127,40	31/12/2017	103 627 741,45	62 208 264,36	57 027 930,00
PROMOGRAINS	LOCATION SILOS	6 000 000,00	100,00%	6 000 000,00	6 000 000,00	31/12/2017	-2 277 278,67	-1 077 883,80	-
EL ALF	ALIMENT BETAÏL	50 000 000,00	99,99%	34 762 146,70	34 762 146,70	31/12/2017	87 249 535,72	21 882 075,33	14 000 000,00
AGRO INDUSTRIELLE AL ATLAS	ALIMENT BETAÏL	40 000 000,00	100,00%	174 877 703,15	174 877 703,15	31/12/2017	76 928 290,78	19 763 519,02	
FEED AND FOOD	PREMIX	20 000 000,00	40,19%	3 057 973,83	3 057 973,83	31/12/2017	25 573 000,09	1 569 911,07	751 553,00
ATLAS COUVOIRS	COUVOIR	14 000 000,00	100,00%	39 310 000,00	39 310 000,00	31/12/2017	14 902 554,31	4 002 950,90	-
COUVNORD	COUVOIR	60 000 000,00	99,98%	59 988 500,10	59 988 500,10	31/12/2017	13 137 932,18	-20 231 966,46	-
MAVI	ABATTOIR	45 000 000,00	97,80%	43 937 500,00		31/12/2017	-22 787 921,45	-483 046,79	-
UMA VOLAILLES	ELEVAGE	77 500 000,00	100,00%	77 500 000,00	77 500 000,00	31/12/2017	-40 044 864,13	-46 969 567,86	-
BAIDAT AL ATLAS	ŒUFS DE CONSOMMATION	200 000,00	100,00%	200 000,00	200 000,00	31/12/2017	-16 209 159,72	-1 423 413,32	-
BANCHEREAU	CHARCUTERIE	123 610 400,00	100,00%	121 020 101,00	121 020 101,00	31/12/2017	18 739 786,23	-17 137 338,59	-
PFDIS	DISTRIBUTION VIANDES	5 000 000,00	100,00%	4 999 900,00	4 999 900,00	31/12/2017	-6 463 345,24	-22 052,64	-
ELDIN	ABATTOIR	215 000 000,00	98,90%	228 917 000,00	228 917 000,00	31/12/2017	-5 462 866,74	2 488 157,68	-
SMMV	ADDITIFS ET PREMIX	600 000,00	10,60%	1 347 882,00	1 347 882,00	31/12/2017	-205 735,26	-427 166,15	-
ZALAR AFRICA	HOLDING	6 000 000,00	99,98%	5 999 600,00	5 999 600,00	31/12/2017	307 799,63	-1 320 241,67	-
ALI MAROC	ALIMENT BETAÏL	10 000 000,00	0,03%	300,00	300,00	31/12/2017	67 213 932,54	50 235 989,92	1 350,00
TOTAL				964 011 734,18	920 074 234,18				71 780 833,00

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
DE L'ACTIF IMMOBILISE		269 145 576,67	269 145 576,67					268 927 557,67	
. Prêts immobilises	241	15 600,00	15 600,00						
. Autres créances financières	248	269 129 976,67	269 129 976,67					268 927 557,67	
DE L'ACTIF CIRCULANT		204 982 326,01	187 724 162,34	17 255 254,15	2 909,52		14 453 402,09	190 333 787,95	
. Fournisseurs débiteurs, Av & Ac	341	2 909,52			2 909,52				
. Clients et comptes rattaches	342	33 092 800,00	31 364 800,00	1 728 000,00				33 092 800,00	
. Personnel	343	31 457,67	7 000,00	24 457,67					
. Etat	345	14 453 402,09		14 453 402,09			14 453 402,09		
. Comptes d'associés	346								
. Autres débiteurs	348	56 014 640,86	55 045 630,86	969 010,00				56 014 640,86	
. Comptes de régularisation actif	349	101 387 115,87	101 306 731,48	80 384,39				101 226 347,09	
TOTAUX		474 127 902,68	456 869 739,01	17 255 254,15	2 909,52		14 453 402,09	459 261 345,62	

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
DE FINANCEMENT	339 000 000,00	0,00	339 000 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
. Emprunts obligataires	339 000 000,00	0,00	339 000 000,00					
. Autres dettes de financement	0,00	0,00	0,00					
DU PASSIF CIRCULANT	432 880 239,68	90 124 445,70	341 303 264,63	1 452 529,35	630 008,62	17 074 845,43	389 513 844,19	202 572 521,94
. Fournisseurs comptes rattaches	23 569 152,38	20 606 258,95	1 510 364,08	1 452 529,35	630 008,62		20 608 258,95	72 521,94
. Clients créditeurs, Av & Ac	0,00							
. Personnel	55 619,78		55 619,78					
. Organismes sociaux	586 673,58		586 673,58			586 673,58		
. Etat	16 488 171,85		16 488 171,85			16 488 171,85		
. Comptes d'associés	21 503 892,67		21 503 892,67					
. Autres créanciers	301 158 542,67	0,00	301 158 542,67				301 045 918,37	202 500 000,00
. Comptes de régularisation passif	69 518 186,75	69 518 186,75					67 859 666,87	
TOTAUX	771 880 239,68	90 124 445,70	680 303 264,63	1 452 529,35	630 008,62	17 074 845,43	389 513 844,19	202 572 521,94

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			NEANT			
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

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Exercices Précédents
. Avals et cautions		
Caution envers la SGMB concernant ATLAS COUVOIRS	6 000 000	
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 BP - BANCHEREAU MAROC	15 000 000	15 000 000
Caution en faveur du CREDIT AGRICOLE DU MAROC - BANCHEREAU MAROC	20 500 000	20 500 000
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 la SGMB concernant COUVNORD	14 000 000	
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	33 000 000	33 000 000
Caution envers la BP concernant ELDIN	-	1 094 839
Caution envers la BP concernant UMA volailles	14 986 000	14 986 000
Caution envers le CDM concernant AGRO INDUSTRIEL ATLAS	30 000 000	
Caution envers la SGMB concernant AGRO INDUSTRIEL ATLAS	145 000 000	
Caution envers le CAM concernant AGRO INDUSTRIEL ATLAS	36 526 000	36 526 000
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
Caution envers la SGMB concernant EL ALF	145 000 000	
Caution envers la BP concernant EL ALF	96 000 000	96 000 000
. 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)	1 275 259 000,00	936 353 839,00
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		
VOLKSWAGEN	01/06/2014	60	450 604,00	5 ANS	385 501,88	107 581,92	44 825,80	-	4 533,25	
LKSWAGEN- TOUAREG	05/06/2017	48	438 464,00	5 ANS	70 921,13	121 579,08	121 579,08	172 237,03	4 411,85	
BMW X5	05/05/2018	60	970 060,00	5 ANS	-	148 689,20	223 033,80	743 446,00	9 849,84	
VOLVO XC90	12/01/2018	48	635 000,02	5 ANS	-	176 865,60	176 865,60	353 731,20	6 418,08	
Totaux			2 494 128,02		456 423,01	554 715,80	566 304,28	1 269 414,23	25 213,02	

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

POSTE	INTITULE	EXERCICE	PRECEDENT
611	<u>Achats revenus de marchandises</u>		
	- Achats de marchandises.....	-	-
	- Variation des stocks de marchandises.....	-	-
		-	-
612	<u>Achats consommés de matières et fournitures</u>		
	- Achats de matière premières.....	-	-
	- Variation des stocks de matières premières.....	-	-
	- Achats matières, fournitures consommables.....	316 556,94	349 220,13
	- Variation des stocks de matières, fournitures.....	-	-
	- Achats d'emballages.....	-	-
	- Variation des stocks d'emballages.....	-	-
	- Achats non stockés de matières et de fournitures.....	104 463,94	106 912,07
	- Achats de travaux, études et prestation de services.....	1 532 573,88	1 214 277,05
		1 953 594,76	1 670 409,25
613	<u>Autres charges externes</u>		
	- Locations et charges locatives.....	804 000,00	738 000,00
	- Redevances de crédit-bail.....	554 715,80	187 886,19
	- Entretien et réparations.....	94 994,13	86 131,31
	- Primes d'assurances.....	349 365,68	399 093,29
	- Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise.....	-	-
	- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires.....	1 933 173,16	1 289 150,00
	- Redevances pour brevets, marque, droits	-	-
614	- Transports.....	7 343,10	16 842,20
	- Déplacements, missions et réceptions.....	1 166 144,10	1 126 228,31
	- Reste du poste des autres charges externes.....	481 811,37	470 438,99
		5 391 547,34	4 313 770,29
617	<u>Charges de personnel</u>		
	- Rémunération du personnel.....	14 562 860,47	13 024 119,59
	- Charges sociales.....	2 356 349,81	2 107 674,17
	- Reste du poste des charges de personnel.....	30 717,39	64 215,91
		16 949 927,67	15 196 009,67
618	<u>Autres charges d'exploitation</u>		
	- Jetons de présence.....	4 230 000,00	2 340 000,00
	- Pertes sur créances irrécouvrables.....	-	-
	- Reste du poste des autres charges d'exploitation.....	47,68	23,11
		4 230 047,68	2 340 023,11
638	<u>Autres charges financières</u>		
	- Charges nettes / cessions de titres et valeurs de placement.....	-	-
	- Reste du poste des autres charges financières.....	-	-
		-	-
658	<u>Autres charges non courantes</u>		
	- Pénalités sur marchés et débits.....	-	-
	- Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats).....	-	-
	- Pénalités et amendes fiscales et pénales.....	150,00	423 820,00
	- Créances devenues irrécouvrables.....	-	-
	- Reste du poste des autres charges non courantes.....	64 856,20	268 155,00
		65 006,20	691 975,00

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

POSTE	INTITULE	EXERCICE	PRECEDENT
711	<u>Ventes de marchandises</u>		
	- Ventes de marchandises au Maroc.....	-	-
	- Ventes de marchandises a l'étranger.....	-	-
	- Reste du poste des ventes de marchandises.....	-	-
		-	-
712	<u>Ventes de biens et services produits</u>		
	- Ventes de biens au Maroc.....	-	-
	- Ventes de biens a l'étranger.....	-	-
	- Ventes de services au Maroc.....	14 216 000,00	12 797 666,67
	- Ventes de services a l' étranger.....	-	-
	- Redevances pour brevets, marques, droits.....	-	-
	- Reste du poste des ventes de biens et services produits.....	-	-
		14 216 000,00	12 797 666,67
713	<u>Variation des stocks de produits</u>		
	- Variation des stocks de produits en cours.....	-	-
	- Variation des stocks de biens produits.....	-	-
	- Variation des stocks de services en cours.....	-	-
		-	-
718	<u>Autres produits d'exploitation</u>		
	- Jetons de présence reçus.....	-	-
	- Reste du poste (produits divers).....	24 088,25	24 000,00
		24 088,25	24 000,00
719	<u>Reprises d'exploitation & transf. de charges</u>		
	- Reprises.....	-	-
	- Transferts de charges.....	126 000,00	-
		126 000,00	-
732	<u>Produits des titres de participation</u>		
	- Revenus des titres de participation.....	71 780 833,00	57 844 417,00
		71 780 833,00	57 844 417,00
738	<u>Intérêts et autres produits financiers</u>		
	- Intérêts et produits assimilés.....	19 956 918,34	20 613 872,95
	- 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.....	-	-
		19 956 918,34	20 613 872,95

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

INTITULES	MONTANT	MONTANT
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
- Bénéfice net	42 276 217,76	
- Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES		
1. Courantes	8 149 957,52	
- Achats des exercices antérieurs	8 802,00	
- RRR obtenus des exercices antérieurs		
- Autres charges des exercices antérieurs	30 807,96	
- 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	73 487,00	
- Contribution de Solidarité Sociale		
- Redevances crédit-bail	214 154,72	
- Amortissement excédentaire du matériel de transport		
- Dons non déductible		
- Intérêts excédentaires des comptes courants	7 786 718,50	
- Autres achats non déductible	35 987,34	
2. Non courantes	65 006,20	
- V.N.A des immo cédées exercices antérieurs		
- Subventions accordées exercice antérieurs		
- Autres charges non courantes	64 856,20	
- Pénalités et amendes fiscales	150,00	
- Autres charges non courant des exercices ant		
- Dotations non courantes exercices antérieurs		
III. DEDUCTIONS FISCALES		
1. Courantes		
- Dividendes et produits de participation		71 780 833,00
2. Non courantes		
Total	50 491 181,48	71 780 833,00
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
- Bénéfice brut (A)		
- Déficit brut (B)		21 289 651,52
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
- Exercice n - 4		
- Exercice n - 3		
- Exercice n - 2		
- Exercice n - 1		
- Amort fiscalement différés imputés		
VI. RESULTAT NET FISCAL		
- Bénéfice net fiscal (A - C)		21 289 651,52
- Déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		1 570 103,20
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		58 380 146,56
- Exercice n - 4	382 267,10	
- Exercice n - 3	19 910 809,15	
- Exercice n - 2	19 013 361,24	
- Exercice n - 1	19 073 709,07	

(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.	(=)	42 409 193,84
. REINTEGRATIONS FISCALES SUR OPERATIONS COURANTES	(+)	8 076 470,52
. DEDUCTIONS FISCALES SUR OPERATIONS COURANTES	(-)	71 780 833,00
. RESULTAT COURANT THEORIQUEMENT IMPOSABLE	(=)	-21 295 168,64
. DEDUCTIONS DES DEFICITES FISCAUX IMPUTES	(-)	0,00
. RESULTAT THEORIQUEMENT IMPOSABLE		0,00
. IMPOT THEORIQUE SUR RESULTAT COURANT OU COTISATION MINIMALE	(-)	73 487,00
. RESULTAT COURANT APRES IMPOTS	(=)	42 335 706,84

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	12 237 484,99	4 843 691,83	1 902 400,00	15 178 776,82
B) T.V.A. Récupérable	9 483 540,65	4 654 848,47	3 438 591,92	10 699 797,20
- Sur Charges	8 875 196,98	4 631 662,48	3 421 049,93	10 085 809,53
- Sur Immobilisations	608 343,67	23 185,99	17 541,99	613 987,67
C) T.V.A. dûe / crédit de T.V.A = (A - B)	2 753 944,34	188 843,36	- 1 536 191,92	4 478 979,62

B15.PASSIF EVENTUEL

ZALAR HOLDING a fait l'objet en 2017 d'un contrôle fiscal au titre de l'Impôt sur les Sociétés, l'Impôt sur le Revenu (Revenus salariaux), la Taxe sur la Valeur Ajoutée et les Droits d'enregistrement au titre des exercices 2009 à 2016.

Conformément à la législation en vigueur, les exercices 2017 à 2018 ne sont pas encore prescrits, les déclarations fiscales de la société ZALAR 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 : 113 881 400 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	362 993	362 993	100	36 299 300	36 299 300	36 299 300
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	148 262	148 262	100	14 826 200	14 826 200	14 826 200
SOCIETE SEABOARD CORPORATION		9000 W.67TH STREET, MERRIAM, KANSAS USA	130 257	130 257	100	13 025 700	13 025 700	13 025 700
Wolfgang Bertelsmeier		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
JOHN RICH		Zekeriyakoy Yaprak Mahallesi 12 Cadde No:12 Sariyer, 34450 Istanbul, Turkey	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
M. M'hammed Fouad CHAOUNIBENABDALLAH		Route d'immouzer Lot Bassatine Fes	1	1	100	100	100	100
M. Mohammed Farouq CHAOUNIBENABDALLAH		Impasse des seringas Anfa Casablanca	1	1	100	100	100	100
MITSUI & CO. EUROPE PLC		8th and 9th Floors, 1 St Martin's Le Grand, London, EC1A 4AS; UK		134 293	100	13 429 300	13 429 300	13 429 300
M. SHIGEHITO YAMADA		Apartment 2, Wellington House, 70 Buckingham, London SW1E 6AL, UK		1	100	100	100	100
Totaux			1 004 520	1 138 814		113 881 400,00	113 881 400,00	113 881 400,00

(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

ORIGINE RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
- Report à nouveau	-40 488 510,32	- Réserve légale	0,00
- Résultats nets en instance d'affectation	0,00	- Autres réserves	0,00
- Résultat net de l'exercice N-1	27 245 662,43	- Tantièmes	0,00
- Prélèvements sur les réserves	0,00	- Dividendes	0,00
- Autres prélèvements	0,00	- Autres affectations	0,00
		- Report à nouveau	-13 242 847,89
TOTAL A	-13 242 847,89	TOTAL B	-13 242 847,89

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

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 31/12/2017	Exercice 31/12/2018
<u>SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE</u>		
. Capitaux propres + capitaux propres assimilés - immo en non valeurs.....	434 245 595,98	610 844 133,26
<u>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</u>		
. Chiffres d'affaires hors taxes.....	12 797 666,67	14 216 000,00
. Résultats avant impôts.....	27 495 509,43	42 349 704,76
. Impôts sur les résultats.....	249 847,00	73 487,00
. Bénéfices N-1 distribués.....	0,00	0,00
. Résultats N-1 non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation).....	0,00	27 245 662,43
<u>RESULTATS PAR TITRE (POUR LES SOCIETES PAR ACTIONS ET S.A.R.L.)</u>		
. Résultat net par action ou part sociale.....	27,12	37,12
. Bénéfice distribué par action ou part sociale.....	0,00	0,00
<u>PERSONNEL</u>		
. Montant des salaires brut de l'exercice.....	15 196 009,67	16 949 927,67
. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice.....	21	19

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	-	1 432 029,57
TOTAL DES ENTREES	-	-
TOTAL DES SORTIES		1 432 029,57
BALANCE DES DEVISES	-	- 1 432 029,57

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

I. DATATION

. DATE DE CLOTURE (1)	31-déc-18
. DATE D'ETABLISSEMENT DES ETATS DE SYNTHESE (2)	22-mars-19

(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 SURVENUS POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1^{ere} 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	Ensemble des produits	Ensemble des produits correspondant à la base imposable	Ensemble des produits correspondant au numérateur taxable
	1	2	3	4
01	Ventes			
02	Ventes imposables			
03	Ventes exonérées à 100 %			
04	Ventes exonérées à 50 %			
05	Lotissement et promotion immobilière			
06	Ventes et locations imposables			
07	Ventes et locations exclues à 100 %			
08	Ventes et locations exclues à 50 %			
09	Prestations de services			
10	Imposables			
11	Exonérées à 100 %			
12	Exonérées à 50 %			
13	Produits accessoires, Produits financiers, dons et libéralités			
14	Subventions d'équipement			
15	Subventions d'équilibre			
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	Total général (lignes 13 + 14 + 15)			

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

Total immobilisations : 34 291 687,41

Total amortis de l'exercice : 5 792 667,93

Total amortis cumulé : 24 539 745,83

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
juin-15	4 449 218,52		3 114 452,95	0,2	5	889 843,70	4 004 296,65		
juin-15	122 320,00		85 624,00	0,2	5	24 464,00	110 088,00		
juil.-18	4 032 100,00			0,2	5	806 420,00	806 420,00		
juil.-18	278 670,00			0,2	5	55 734,00	55 734,00		
juil.-18	735 000,00			0,2	5	147 000,00	147 000,00		
TOTAL	9 617 308,52	0,00	3 200 076,95			1 923 461,70	5 123 538,65		

(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 figurent 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

Feuillet N° 02		Immobilisations concernées : 2120 Charges à répartir sur plusieurs exercices							
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
juil.-13	53 150,00		47 835,00	0,2	5	5 315,00	53 150,00		
août-13	3 520 464,75		3 168 418,28	0,2	5	352 046,47	3 520 464,75		
sept.-13	1 037 532,00		933 778,80	0,2	5	103 753,20	1 037 532,00		
oct.-13	825 785,00		743 206,50	0,2	5	82 578,50	825 785,00		
nov.-13	294 454,00		265 008,60	0,2	5	29 445,40	294 454,00		
févr.-14	109 576,00		98 618,40	0,2	5	10 957,60	109 576,00		
févr.-14	500 000,00		450 000,00	0,2	5	50 000,00	500 000,00		
avr.-14	400 000,00		360 000,00	0,2	5	40 000,00	400 000,00		
juin-14	400 000,00		360 000,00	0,2	5	40 000,00	400 000,00		
juil.-14	534 030,00		373 821,00	0,2	5	106 806,00	480 627,00		
nov.-14	195 922,77		137 145,93	0,2	5	39 184,55	176 330,48		
déc.-14	249 287,38		174 501,18	0,2	5	49 857,48	224 358,66		
mars-15	14 280,00		9 996,00	0,2	5	2 856,00	12 852,00		
avr.-15	20 740,00		14 518,00	0,2	5	4 148,00	18 666,00		
	8 155 221,90	0,00	7 136 847,69			916 948,20	8 053 795,89		

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Feuillet N° 03		Immobilisations concernées : 2210 Immob. en recherche et développement							
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
oct.-11	6 000,00		6 000,00	20%	5		6 000,00		
déc.-12	180 628,77		180 628,76	20%	5	0,01	180 628,77		
juin-17	42 363,00		4 942,35	20%	5	8 472,60	13 414,95		
	228 991,77	0,00	191 571,11			8 472,61	200 043,72		

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Feuillet N° 04		Immobilisations concernées : 2331 Installations techniques							
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
oct.-10	44 464,50		32 236,77	0,1	10	4 446,45	36 683,22		
oct.-10	11 660,00		8 453,50	0,1	10	1 166,00	9 619,50		
oct.-10	18 000,00		13 050,00	0,1	10	1 800,00	14 850,00		
janv.-11	4 690,00		3 283,00	0,1	10	469,00	3 752,00		
janv.-11	13 850,00		9 695,00	0,1	10	1 385,00	11 080,00		
janv.-11	56 000,00		39 200,00	0,1	10	5 600,00	44 800,00		
févr.-11	6 000,00		4 150,00	0,1	10	600,00	4 750,00		
mars-15	15 305,00		4 336,42	0,1	10	1 530,50	5 866,92		
juin-15	10 400,00		2 686,67	0,1	10	1 040,00	3 726,67		
févr.-16	6 000,00		1 150,00	0,1	10	600,00	1 750,00		
	186 369,50	0,00	118 241,36			18 636,95	136 878,31		

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
mai-14	10 094,84		7 402,88	0,2	5	2 018,97	9 421,85		
mars-17	2 004,50		334,08	0,2	5	400,90	734,98		
	12 099,34	0,00	7 736,96			2 419,87	10 156,83		

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Feuillet N° 06		Immobilisations concernées : 2351 Mobilier de bureau							
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
janv.-07	18 800,00		18 800,00	0,1	10		18 800,00		
nov.-10	415 672,92		297 898,91	0,1	10	41 567,29	339 466,20		
mars-12	16 101,00		9 392,25	0,1	10	1 610,10	11 002,35		
juin-12	2 208,33		1 232,97	0,1	10	220,83	1 453,80		
mars-15	207 626,54		58827,51	0,1	10	20 762,65	79 590,16		
juin-15	22 948,86		5928,46	0,1	10	2 294,89	8 223,35		
nov.-15	6 200,00		1343,33	0,1	10	620,00	1 963,33		
août-15	106 773,92		25803,69	0,1	10	10 677,39	36 481,08		
janv.-17	3 869,17		386,92	0,1	10	386,92	773,84		
sept.-18	6 320,01			0,1	10	210,67	210,67		
	806 520,75	0,00	419 614,04			78 350,74	497 964,78		

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Feuillet N° 07		Immobilisations concernées : 2352 Matériel de bureau							
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
déc.-11	2 140,00		2 140,00	20,00%	5		2 140,00		
mars-12	9 900,00		9 900,00	20,00%	5		9 900,00		
août-12	3 250,00		3 250,00	20,00%	5		3 250,00		
sept.-12	7 700,00		7 700,00	20,00%	5		7 700,00		
janv.-14	3 600,00		2 880,00	20,00%	5	720,00	3 600,00		
oct.-18	4 000,00			20,00%	5	200,00	200,00		
	30 590,00	0,00	25 870,00			920,00	26 790,00		

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Feuillet N° 08		Immobilisations concernées : 2355 Matériel informatique							1/2
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		7 150,00		
avr.-07	6 950,00		6 950,00	20,00%	5		6 950,00		
nov.-09	25 400,00		25 400,00	20,00%	5		25 400,00		
nov.-09	6 430,00		6 430,00	20,00%	5		6 430,00		
nov.-09	6 250,00		6 250,00	20,00%	5		6 250,00		
nov.-09	140,00		140,00	20,00%	5		140,00		
nov.-09	4 500,00		4 500,00	20,00%	5		4 500,00		
déc.-09	15 090,00		15 090,00	20,00%	5		15 090,00		
mars-11	116 945,00		116 945,00	20,00%	5		116 945,00		
mai-11	12 700,00		12 700,00	20,00%	5		12 700,00		
févr.-12	8 633,33		8 633,33	20,00%	5		8 633,33		
févr.-12	6 470,00		6 470,00	20,00%	5		6 470,00		
févr.-12	2 714,00		2 714,00	20,00%	5		2 714,00		
mai-12	2 551,00		2 551,00	20,00%	5		2 551,00		
mai-12	8 510,00		8 510,00	20,00%	5		8 510,00		
août-12	10 780,00		10 780,00	20,00%	5		10 780,00		
sept.-12	6 348,00		6 348,00	20,00%	5		6 348,00		
sept.-12	1 906,00		1 906,00	20,00%	5		1 906,00		
déc.-12	19 050,00		19 050,00	20,00%	5		19 050,00		
sept.-13	9 670,20		8 380,84	20,00%	5	1 289,36	9 670,20		
oct.-13	7 990,00		6 791,50	20,00%	5	1 198,50	7 990,00		
avr.-14	33 198,00		24 898,50	20,00%	5	6 639,60	31 538,10		
mai-14	1 926,00		1 412,40	20,00%	5	385,20	1 797,60		
janv.-15	6 200,00		3 720,00	20,00%	5	1 240,00	4 960,00		
mai-15	2 908,33		1 551,11	20,00%	5	581,67	2 132,78		
mai-15	9 000,00		4 800,00	20,00%	5	1 800,00	6 600,00		
juin-15	49 991,67		25 829,02	20,00%	5	9 998,33	35 827,35		
juil.-15	2 500,00		1 250,00	20,00%	5	500,00	1 750,00		
sept.-15	3 300,00		1 540,00	20,00%	5	660,00	2 200,00		
oct.-15	6 500,00		2 925,00	20,00%	5	1 300,00	4 225,00		
nov.-15	6 430,00		2 786,33	20,00%	5	1 286,00	4 072,33		
oct.-16	15 780,00		3 945,00	20,00%	5	3 156,00	7 101,00		
déc.-16	8 000,00		1 733,33	20,00%	5	1 600,00	3 333,33		
	431 911,53	0,00	360 080,36			31 634,66	391 715,02		

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Feuillelet N° 09		Immobilisations concernées : 2355 Matériel informatique								2/2
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	
Report	431 911,53		360 080,36			31 634,66	391 715,02			
mars-17	8 825,00		1 470,83	20,00%	5	1 765,00	3 235,83			
avr.-17	99 800,00		14 970,00	20,00%	5	19 960,00	34 930,00			
mai-17	15 700,00		2 093,33	20,00%	5	3 140,00	5 233,33			
juil.-17	9 599,00		959,90	20,00%	5	1 919,80	2 879,70			
juil.-17	9 400,00		940,00	20,00%	5	1 880,00	2 820,00			
sept.-17	11 380,00		758,67	20,00%	5	2 276,00	3 034,67			
oct.-17	7 200,00		360,00	20,00%	5	1 440,00	1 800,00			
nov.-17	24 600,00		820,00	20,00%	5	4 920,00	5 740,00			
déc.-17	3 666,67		61,11	20,00%	5	733,33	794,44			
déc.-17	890,00		14,83	20,00%	5	178,00	192,83			
févr.-18	8 900,00			20,00%	5	1 631,67	1 631,67			
juin-18	26 800,00			20,00%	5	3 126,67	3 126,67			
août-18	16 200,00			20,00%	5	1 350,00	1 350,00			
nov.-18	7 800,00			20,00%	5	260,00	260,00			
nov.-18	16 800,00			20,00%	5	560,00	560,00			
	699 472,20	0,00	382 529,03			76 775,13	459 304,16			

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Exercice du : 01/01/2018 au 31/12/2018

Feuillet N° 10		Immobilisations concernées : 2327 Agencements et aménag. des constructions							
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
mars-11	128 008,33		87 472,35	10,00%	10	12 800,83	100 273,18		
févr.-15	991 872,00		289 296,00	10,00%	10	99 187,20	388 483,20		
juin-15	110 208,00		28 470,40	10,00%	10	11 020,80	39 491,20		
déc.-15	15 000,00		3 125,00	10,00%	10	1 500,00	4 625,00		
déc.-18	29 110,00			10,00%	10	242,58	242,58		
	1 274 198,33	0,00	408 363,75			124 751,41	533 115,16		

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Exercice du : 01/01/2018 au 31/12/2018

Feuillet N° 11		Immobilisations concernées : 2380 Autres immobilisations corporelles							
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
oct.-10	11 500,00		8 337,50	0,1	10	1 150,00	9 487,50		
oct.-10	12 500,00		9 062,50	0,1	10	1 250,00	10 312,50		
nov.-11	2 497,50		1 540,14	0,1	10	249,75	1 789,89		
juin-12	1 999,00		1 116,11	0,1	10	199,90	1 316,01		
juil.-12	7 188,00		3 953,40	0,1	10	718,80	4 672,20		
juil.-12	23 365,00		12 850,75	0,1	10	2 336,50	15 187,25		
juin-14	1 990,00		713,08	0,1	10	199,00	912,08		
avr.-15	5 750,00		1 581,25	0,1	10	575,00	2 156,25		
mai-15	75 727,50		20 194,01	0,1	10	7 572,75	27 766,76		
	142 517,00	0,00	59 348,74			14 251,70	73 600,44		

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Exercice du : 01/01/2018 au 31/12/2018

Feuillet N° 12		Immobilisations concernées : Frais d'émission des emprunts							
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
juil.-14	155 941,00		109 158,70	0,2	5	31 188,20	140 346,90		
août-14	200 000,00		140 000,00	0,2	5	40 000,00	180 000,00		
sept.-14	52 500,00		36 750,00	0,2	5	10 500,00	47 250,00		
oct.-14	71 400,00		49 980,00	0,2	5	14 280,00	64 260,00		
nov.-14	2 335 457,50		1 634 820,25	0,2	5	467 091,50	2 101 911,75		
déc.-14	5 366 072,00		3 756 250,40	0,2	5	1 073 214,40	4 829 464,80		
janv.-15	157 026,80		109 918,76	0,2	5	31 405,36	141 324,12		
	8 338 397,30	0,00	5 836 878,11			1 667 679,46	7 504 557,57		

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Feuillet N° 13		Immobilisations concernées : Frais d'acquisition des immobilisations							
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
juin-17	4 800 000,80		960 000,16	0,2	5	960 000,16	1 920 000,32		
	4 800 000,80	0,00	960 000,16			960 000,16	1 920 000,32		

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				
AGRO ATLAS	103 Route Ain SAYERNI BERCHID	6100136	47 996 202,00	01/01/2018	365	5,50%	2 676 454,88								
			4 000 000,00	22/01/2018	344	5,50%	210 222,22								
			4 500 000,00	26/01/2018	340	5,50%	233 750,00								
			3 480 000,00	31/01/2018	335	5,50%	178 108,33								
			4 000 000,00	02/02/2018	333	5,50%	203 500,00								
			3 500 000,00	13/02/2018	322	5,50%	172 180,56								
			-	25/05/2018	221	5,50%	- 2 025 833,33	60 000 000,00							
			5 000 000,00	29/05/2018	217	5,50%	165 763,89								
			25 000 000,00	30/05/2018	216	5,50%	825 000,00								
			9 000 000,00	13/06/2018	202	5,50%	277 750,00								
			13 000 000,00	26/06/2018	189	5,50%	375 375,00								
			-	31/08/2018	123	5,50%	- 206 708,33	11 000 000,00							
			6 000 000,00	04/09/2018	119	5,50%	109 083,33								
			5 000 000,00	05/09/2018	118	5,50%	90 138,89								
			2 000 000,00	12/09/2018	111	5,50%	33 916,67								
			1 500 000,00	26/11/2018	36	5,50%	8 250,00								
			-	28/12/2018	4	5,50%	- 12 222,22	20 000 000,00							
			Total			133 976 202,00				3 314 729,88	60 000 000,00				
			ELALF	Lot 198-199 ENNAMAE Qï BENSOU DA FES	4500755	12 400 000,00	01/01/2018	365	5,50%	691 472,22					
7 000 000,00	15/01/2018	351				5,50%	375 375,00								
4 000 000,00	16/01/2018	350				5,50%	213 888,89								
10 000 000,00	22/01/2018	344				5,50%	525 555,56								
6 000 000,00	24/01/2018	342				5,50%	313 500,00								
2 000 000,00	05/02/2018	330				5,50%	100 833,33								
4 500 000,00	09/02/2018	326				5,50%	224 125,00								
4 000 000,00	19/02/2018	316				5,50%	193 111,11								
5 500 000,00	23/02/2018	312				5,50%	262 166,67								
6 000 000,00	01/03/2018	306				5,50%	280 500,00								
1 200 000,00	02/04/2018	274				5,50%	50 233,33								
500 000,00	10/05/2018	236				5,50%	18 027,78								
15 000 000,00	31/05/2018	215				5,50%	492 708,33								
25 000 000,00	01/06/2018	214				5,50%	817 361,11								
11 000 000,00	29/06/2018	186				5,50%	312 583,33								
2 000 000,00	04/07/2018	181				5,50%	55 305,56								
10 000 000,00	05/07/2018	180				5,50%	275 000,00								
28 000 000,00	15/08/2018	139				5,50%	594 611,11								
	31/08/2018	123				5,50%	- 187 916,67	10 000 000,00							
	05/09/2018	118				5,50%	- 72 111,11	4 000 000,00							
4 000 000,00	07/09/2018	116	5,50%	70 888,89											
2 000 000,00	12/09/2018	111	5,50%	33 916,67											
7 000 000,00	03/10/2018	90	5,50%	96 250,00											
9 000 000,00	04/10/2018	89	5,50%	122 375,00											
1 000 000,00	18/12/2018	14	5,50%	2 138,89											
	26/12/2018	6	5,50%	- 137 500,00	150 000 000,00										
Total			177 100 000,00				5 724 400,00	150 000 000,00							
GRADERCO		1048782	103 771 972,00	01/01/2018	365	5,50%	5 786 728,72								
				19/01/2018	347	5,50%	- 265 069,44	5 000 000,00							
				23/01/2018	343	5,50%	- 419 222,22	8 000 000,00							
				25/01/2018	341	5,50%	- 468 875,00	9 000 000,00							
				05/02/2018	330	5,50%	- 403 333,33	8 000 000,00							
				22/02/2018	313	5,50%	- 478 194,44	10 000 000,00							
			8 000 000,00	16/01/2018	350	5,50%	427 777,78								
			5 000 000,00	18/01/2018	348	5,50%	265 833,33								
			4 000 000,00	29/01/2018	337	5,50%	205 944,44								
			5 000 000,00	01/02/2018	334	5,50%	255 138,89								
			8 000 000,00	09/02/2018	326	5,50%	398 444,44								
			10 000 000,00	23/02/2018	312	5,50%	476 666,67								
			13 000 000,00	28/05/2018	218	5,50%	432 972,22								
			4 000 000,00	03/07/2018	182	5,50%	111 222,22								
				24/07/2018	161	5,50%	- 2 484 319,44	101 000 000,00							
				31/07/2018	154	5,50%	- 423 500,00	18 000 000,00							
			20 000 000,00	03/08/2018	151	5,50%	461 388,89								
23 000 000,00	22/11/2018	40	5,50%	140 555,56											
	26/12/2018	6	5,50%	- 2 291,67	2 500 000,00										
Total			203 771 972,00				4 017 867,61	161 500 000,00							
TOTAL			514 848 174,00				13 056 997,49	416 500 000,00							

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	726 000,00	726 000,00	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	12 000,00	x	
TOTAUX				738 000,00	738 000,00		

(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.

