

# **ETATS DE SYNTHÈSES**

Modèle comptable normal

**Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016**

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

**BILAN - ACTIF (MODEL NORMAL)**

	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>14 795 133,02</b>	<b>9 104 386,51</b>	<b>13 317 418,05</b>
	Frais préliminaires	7 405 900,33	5 120 131,06	2 285 769,27	3 200 076,97
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	16 493 619,20	9 675 001,96	6 818 617,24	10 117 341,08
	Primes de remboursement des obligations				
	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>186 628,77</b>	<b>150 803,01</b>	<b>35 825,76</b>	<b>73 151,51</b>
	Immobilisation en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	186 628,77	150 803,01	35 825,76	73 151,51
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>2 838 902,77</b>	<b>1 120 650,56</b>	<b>1 718 252,21</b>	<b>2 146 967,28</b>
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage	186 369,50	99 604,41	86 765,09	99 352,04
	Matériel transport	10 094,84	5 383,91	4 710,93	274 979,90
	Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	2 499 921,43	970 565,20	1 529 356,23	1 660 963,68
	Autres immobilisations corporelles	142 517,00	45 097,04	97 419,96	111 671,66
	Immobilisations corporelles en cours				
	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>1 021 175 812,85</b>	<b>43 937 500,00</b>	<b>977 238 312,85</b>	<b>1 077 464 312,85</b>
	Prêts immobilisés	18 600,00		18 600,00	255 600,00
	Autres créances financières	427 555 878,67		427 555 878,67	527 976 860,67
Titres de participation	593 601 334,18	43 937 500,00	549 663 834,18	549 231 852,18	
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>1 048 100 863,92</b>	<b>60 004 086,59</b>	<b>988 096 777,33</b>	<b>1 093 001 849,69</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>135 817 514,27</b>	<b>11 613 959,39</b>	<b>124 203 554,88</b>	<b>93 280 253,13</b>
	Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	2 909,52		2 909,52	253 902,22
	Clients et comptes rattachés	33 837 200,00		33 837 200,00	38 208 400,00
	Personnel	7 000,00		7 000,00	7 000,00
	Etat	11 194 441,90		11 194 441,90	9 296 473,68
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	32 740 270,86	11 613 959,39	21 126 311,47	18 392 703,91
Comptes de régularisation Actif	58 035 691,99		58 035 691,99	27 121 773,32	
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>					
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)</b>					
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>135 817 514,27</b>	<b>11 613 959,39</b>	<b>124 203 554,88</b>	<b>93 280 253,13</b>	
<b>TRESO</b>	<b>TRÉSORERIE - ACTIF</b>				
	Chèques et valeurs à encaisser				
	Banque, T.G. et C.C.P.	2 446 616,87		2 446 616,87	1 229 343,70
	Caisse, Régies d'avances et accréditifs	3 938,00		3 938,00	1 423,00
<b>TOTAL III</b>	<b>2 450 554,87</b>		<b>2 450 554,87</b>	<b>1 230 766,70</b>	
<b>TOTAL ACTIF ( I + II + III)</b>		<b>1 186 368 933,06</b>	<b>71 618 045,98</b>	<b>1 114 750 887,08</b>	<b>1 187 512 869,52</b>

**BILAN - PASSIF (MODEL NORMAL)**

	<b>PASSIF</b>	<b>EXERCICE</b>	<b>PRECEDENT</b>
<b>FINANCEMENT PERMANENT</b>	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>415 731 289,16</b>	<b>435 436 672,58</b>
	Capital social ou personnel (1)	100 452 000,00	100 452 000,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appele		
	Capital appele dont verse :		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	345 722 599,48	345 722 599,48
	Ecarts de réévaluation		
	Réserve légale	10 045 200,00	10 045 200,00
	Autres réserves		
	Report à nouveau (2)	-20 783 126,90	6 813,63
	Résultat en instance d'affectation (2)		-166 501 324,69
	Résultat net de l'exercice (2)	- 19 705 383,42	145 711 384,16
	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES</b>		
	Subventions d'investissements		
	Provisions réglementées		
	<b>DETTES DE FINANCEMENT</b>	<b>407 000 000,00</b>	<b>441 000 000,00</b>
	Emprunts obligataires	407 000 000,00	441 000 000,00
	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>822 731 289,16</b>	<b>876 436 672,58</b>	
<b>PASSIF CIRCULANT</b>	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>292 011 485,96</b>	<b>311 073 440,26</b>
	Fournisseurs et comptes rattachés	19 415 665,41	19 491 110,92
	Clients créditeurs, avances et acomptes		
	Personnel	745 285,00	666 721,91
	Organismes sociaux	531 020,26	472 531,13
	Etat	12 648 399,22	10 306 285,24
	Comptes d'associés	2 190 848,70	1 802 598,70
	Autres créanciers	215 932 347,75	251 290 648,34
	Comptes de régularisation - passif	40 547 919,62	27 043 544,02
	<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants)</b>			
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>292 011 485,96</b>	<b>311 073 440,26</b>	
<b>TRESO</b>	<b>TRÉSORERIE - PASSIF</b>		
	Crédits d'escompte		
	Crédits de trésorerie		
	Banques (soldes créditeurs)	8 111,96	2 756,68
<b>TOTAL III</b>	<b>8 111,96</b>	<b>2 756,68</b>	
	<b>TOTAL PASSIF (I + II + III)</b>	<b>1 114 750 887,08</b>	<b>1 187 512 869,52</b>

**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	<b>I - PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
	Ventes de marchandises (en l'état)				
	Ventes de biens et services produits	6 000 000,00		6 000 000,00	33 000 000,00
	<b>Chiffres d'affaires</b>	<b>6 000 000,00</b>		<b>6 000 000,00</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	24 101,47		24 101,47	7 130,37
	Reprises d'exploitation; transfert de charges				
	<b>TOTAL I</b>	<b>6 024 101,47</b>		<b>6 024 101,47</b>	<b>33 007 130,37</b>
EXPLOITATION	<b>II - CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
	Achats revendus de marchandises				
	Achats consommés de matières et de fournitures	1 593 031,44		1 593 031,44	5 134 892,02
	Autres charges externes	4 446 511,48	109 749,58	4 556 261,06	4 358 056,94
	Impôts et taxes	168 660,26		168 660,26	3 158 622,72
	Charges de personnel	13 738 726,74		13 738 726,74	14 684 219,70
	Autres charges d'exploitation	3 450 066,33		3 450 066,33	2 370 025,11
	Dotations d'exploitation	4 557 427,37	4 448,91	4 561 876,28	5 140 260,24
<b>TOTAL II</b>	<b>27 954 423,62</b>	<b>114 198,49</b>	<b>28 068 622,11</b>	<b>34 846 076,73</b>	
	<b>III - RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>			<b>-22 044 520,64</b>	<b>-1 838 946,36</b>
FINANCIER	<b>IV - PRODUITS FINANCIERS</b>				
	Produits des titres de participation et autres t. immo	6 882 001,00		6 882 001,00	159 063 800,00
	Gains de change	16,97		16,97	7 767,44
	Intérêts et autres produits financiers	28 348 614,98		28 348 614,98	13 519 261,70
	Reprises financières; transferts de charges				
	<b>TOTAL IV</b>	<b>35 230 632,95</b>		<b>35 230 632,95</b>	<b>172 590 829,14</b>
	<b>V - CHARGES FINANCIERES</b>				
	Charges d'intérêts	32 651 546,71		32 651 546,71	24 446 984,72
	Pertes de change	6 361,38	164,86	6 526,24	76 593,45
	Autres charges financières				
Dotations financières					
<b>TOTAL V</b>	<b>32 657 908,09</b>	<b>164,86</b>	<b>32 658 072,95</b>	<b>24 523 578,17</b>	
	<b>VI - RESULTAT FINANCIER ( IV - V )</b>			<b>2 572 560,00</b>	<b>148 067 250,97</b>
	<b>VII - RESULTAT COURANT ( III + V I )</b>			<b>-19 471 960,64</b>	<b>146 228 304,61</b>
NON COURANT	<b>VIII - PRODUITS NON COURANTS</b>				
	Produits des cessions d'immobilisations	133 333,33		133 333,33	
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	64 091,00		64 091,00	-449 478,00
	Reprises non courantes; transferts de charges				974 263,00
	<b>TOTAL VIII</b>	<b>197 424,33</b>		<b>197 424,33</b>	<b>524 785,00</b>
	<b>IX - CHARGES NON COURANTES</b>				
	Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées	253 750,00		253 750,00	
	Subventions accordées				
Autres charges non courantes	53 548,11		53 548,11	38,45	
Dotations non courantes aux amort. et provisions					
<b>TOTAL IX</b>	<b>307 298,11</b>		<b>307 298,11</b>	<b>38,45</b>	
	<b>X - RESULTAT NON COURANT ( VIII- IX )</b>			<b>-109 873,78</b>	<b>524 746,55</b>
	<b>XI - RESULTAT AVANT IMPOTS ( VII+ X )</b>			<b>-19 581 834,42</b>	<b>146 753 051,16</b>
	<b>XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>123 549,00</b>		<b>123 549,00</b>	<b>1 041 667,00</b>
	<b>XIII - RESULTAT NET ( XI - XII )</b>			<b>-19 705 383,42</b>	<b>145 711 384,16</b>
	<b>XIV - TOTAL DES PRODUITS ( I + IV + VIII )</b>			<b>41 452 158,75</b>	<b>206 122 744,51</b>
	<b>XV - TOTAL DES CHARGES ( II + V + IX + XII )</b>			<b>61 157 542,17</b>	<b>60 411 360,35</b>
	<b>XVI - RESULTAT NET ( XIV - XV )</b>			<b>-19 705 383,42</b>	<b>145 711 384,16</b>

## 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	=	<b>MARGE BRUTE SUR VENTE EN L 'ETAT</b>		
II	+	<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)</b>	<b>6 000 000,00</b>	<b>33 000 000,00</b>
	3	Ventes de biens et services produits	6 000 000,00	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>6 149 292,50</b>	<b>9 492 948,96</b>
	6	Achats consommés de matières et fournitures	1 593 031,44	5 134 892,02
	7	Autres charges externes	4 556 261,06	4 358 056,94
IV	=	<b>VALEUR AJOUTEE : I+II-III</b>	<b>- 149 292,50</b>	<b>23 507 051,04</b>
	8	+ Subvention d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	168 660,26	3 158 622,72
	10	- Charges de personnel	13 738 726,74	14 684 219,70
V	=	<b>EXEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)</b>		<b>5 664 208,62</b>
		<b>INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)</b>	<b>14 056 679,50</b>	
	11	+ Autres produits d'exploitation	24 101,47	7 130,37
	12	- Autres charges d'exploitation	3 450 066,33	2 370 025,11
	13	+ Reprise d'exploitation ; transfert de charges		
	14	- Dotations d'exploitation	4 561 876,28	5 140 260,24
VI	=	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (+ou -)</b>	<b>- 22 044 520,64</b>	<b>- 1 838 946,36</b>
VII	±	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>2 572 560,00</b>	<b>148 067 250,97</b>
VIII	=	<b>RESULTAT COURANT (+ou -)</b>	<b>- 19 471 960,64</b>	<b>146 228 304,61</b>
IX	±	<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>- 109 873,78</b>	<b>524 746,55</b>
	15	- Impôt sur les résultats	123 549,00	1 041 667,00
X	=	<b>RESULTAT NET</b>	<b>- 19 705 383,42</b>	<b>145 711 384,16</b>

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

		Resultat net de l'exercice	EXERCICE	PRECEDENT
	1	. Bénéfice		145 711 384,16
	1	. Perte	- 19 705 383,42	
	2	+ Dotations d'exploitation	4 561 876,28	5 140 260,24
	3	+ Dotations financières		
	4	+ Dotations non courantes		
	5	- Reprises d'exploitation		
	6	- Reprises financières		
	7	- Reprises non courantes		
	8	- Produits des cession d'immobilisation	133 333,33	
	9	+ Valeur nette d'amortissement des immo. cedées	253 750,00	
I	=	<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>- 15 023 090,47</b>	<b>150 851 644,40</b>
	10	- Distribution des bénéfices		145 430 000,00
II	=	<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>- 15 023 090,47</b>	<b>5 421 644,40</b>

## 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	822 731 289,16	876 436 672,58	53 705 383,42	
2 Moins Actif immobilisé	988 096 777,33	1 093 001 849,69		104 905 072,36
3 = Fonds de roulement fonctionnel (A)(1-2)	-165 365 488,17	-216 565 177,11		51 199 688,94
4 Actif circulant	124 203 554,88	93 280 253,13	30 923 301,75	
5 Moins Passif circulant	292 011 485,96	311 073 440,26	19 061 954,30	
6 = Besoin de financement global (B)(4-5)	-167 807 931,08	-217 793 187,13	49 985 256,05	
7 Trésorerie nette (Actif-Passif) = A - B	2 442 442,91	1 228 010,02	1 214 432,89	

### 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>-15 023 090,47</b>		<b>5 421 644,40</b>
. Capacité d'autofinancement		-15 023 090,47		150 851 644,40
. Distribution de bénéfices		0,00		-145 430 000,00
<b>Cession et réduction des immobilisations (B)</b>		<b>100 791 315,33</b>		<b>20 324 902,00</b>
. Cession immobilisations incorp.		0,00		0,00
. Cession immobilisations corpor.		133 333,33		0,00
. Cession immobilisations financ.		0,00		0,00
. Récupération /créances immob.		100 657 982,00		20 324 902,00
<b>Augment. des capitaux propres et assim (C)</b>		<b>0,00</b>		<b>176 152 185,00</b>
. Augmentation de capital, apports		0,00		176 152 185,00
. Subventions d'investissements		0,00		0
<b>Augment. Des dettes de financement (D)</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
. (nettes de primes de remboursement)		0,00		
<b>TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)</b>		<b>85 768 224,86</b>		<b>196 477 087,00</b>
<b>II . EMPLOIS STABLES EXERCICE ( FLUX )</b>				
<b>Acquisitions, augmentation d'immobilisation (E)</b>	<b>568 535,92</b>		<b>414 102 800,53</b>	
. Acquisitions d'immo. incorporelles	0,00		0,00	
. Acquisitions d'immo. corporelles	136 553,92		39 930,00	
. Acquisitions d'immo. financières	431 982,00		33 999 600,00	
. Augmentation des créances imm.	0,00		380 063 270,53	
<b>Remboursement des capitaux propres (F)</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	
<b>Remboursement dettes de financement (G)</b>	<b>34 000 000,00</b>		<b>34 000 000,00</b>	
<b>Emplois en non valeurs (H)</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	
<b>TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>	<b>34 568 535,92</b>		<b>448 102 800,53</b>	
<b>III. VAR. BESOIN FINANCE GLOBAL</b>	<b>49 985 256,05</b>	0,00		232 407 741,62
<b>IV. VARIATION DE LA TRÉSORERIE</b>	1 214 432,89	<b>0,00</b>	0,00	19 217 971,91
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>85 768 224,86</b>	<b>85 768 224,86</b>	<b>448 102 800,53</b>	<b>448 102 800,53</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>3 137 348,85</b>	<b>136 553,92</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>435 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 838 902,77</b>
- Terrains								
- Constructions								
- Installations techniques, matériel et outillage	180 369,50	6 000,00						186 369,50
- Matériel de transport	445 094,84				435 000,00			10 094,84
- Mobilier, matériel de bureau et aménagement	2 369 367,51	130 553,92						2 499 921,43
- Autres immobilisations corporelles	142 517,00							142 517,00
- Immobilisations corporelles en cours								
<b>TOTAL</b>	<b>27 223 497,15</b>	<b>136 553,92</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>435 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>26 925 051,07</b>

-2838902,77

0,00

### 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>10 582 101,48</b>	<b>4 213 031,54</b>	-	<b>14 795 133,02</b>
- Frais préliminaires	4 205 823,36	914 307,70	-	5 120 131,06
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	6 376 278,12	3 298 723,84	-	9 675 001,96
- Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>113 477,26</b>	<b>37 325,75</b>	-	<b>150 803,01</b>
- Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-
- Brevets, marques, droits et valeurs similaires	113 477,26	37 325,75	-	150 803,01
- Fonds commercial	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>994 830,48</b>	<b>307 070,08</b>	<b>181 250,00</b>	<b>1 120 650,56</b>
- Terrains	-	-	-	-
- Constructions	-	-	-	-
- Installations techniques, matériel et outillage	81 017,46	18 586,95	-	99 604,41
- Matériel de transport	170 114,94	16 518,97	181 250,00	5 383,91
- Mobilier, matériel de bureau et aménagement	712 852,74	257 712,46	-	970 565,20
- Autres immobilisations corporelles	30 845,34	14 251,70	-	45 097,04
- Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
<b>TOTAUX</b>	<b>11 690 409,22</b>	<b>4 557 427,37</b>	<b>181 250,00</b>	<b>16 066 586,59</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	31/12/2015	60 701 390,09	3 184 390,81	2 362 149,00
PROMOGRAINS	LOCATION SILOS	6 000 000,00	100,00%	6 000 000,00	6 000 000,00	31/12/2015	833 694,23	- 1 908 982,41	-
EL ALF	ALIMENT BETAÏL	50 000 000,00	99,99%	34 762 146,70	34 762 146,70	31/12/2015	52 157 083,81	- 2 843 199,87	-
AGRO INDUSTRIELLE AL ATLAS	ALIMENT BETAÏL	40 000 000,00	100,00%	174 877 703,15	174 877 703,15	31/12/2015	47 424 366,68	4 854 690,34	3 700 000,00
FEED AND FOOD	PREMIX	17 000 000,00	40,19%	3 057 973,83	3 057 973,83	31/12/2015	26 043 089,02	5 948 542,81	819 852,00
ATLAS COUVOIRS	COUVOIR	14 000 000,00	100,00%	39 310 000,00	39 310 000,00	31/12/2015	12 817 364,69	- 2 536 381,50	-
COUVNORD	COUVOIR	47 500 000,00	99,98%	47 488 500,10	47 488 500,10	31/12/2015	12 788 757,07	- 5 183 000,91	-
MAVI	ABATTOIR	45 000 000,00	97,80%	43 937 500,00	43 937 500,00	31/12/2015	- 21 817 512,77	- 415 326,26	-
UMA VOLAILLES	ELEVAGE	2 500 000,00	100,00%	2 500 000,00	2 500 000,00	31/12/2015	- 20 349 072,23	- 21 140 275,34	-
B Aidat Al Atlas	ŒUFS DE CONSOMMATION	200 000,00	100,00%	200 000,00	200 000,00	31/12/2015	- 13 196 461,24	- 1 524 256,89	-
BANCHEREAU	CHARCUTERIE	84 700 000,00	100,00%	82 109 701,00	82 109 701,00	31/12/2015	18 103 726,23	- 14 337 103,80	-
PFDIS	DISTRIBUTION VIANDES	5 000 000,00	100,00%	4 999 900,00	4 999 900,00	31/12/2015	- 5 458 506,32	- 1 341 092,50	-
ELDIN	ABATTOIR	95 000 000,00	98,90%	108 917 000,00	108 917 000,00	31/12/2015	- 108 372 548,59	- 55 798 274,32	-
SMMV	ADDITIFS ET PREMIX	10 000,00	46,00%	1 347 882,00	1 347 882,00	31/12/2015	- 315 441,31	117 210,67	-
ZALAR AFRICA	HOLDING	2 000 000,00	99,98%	1 999 600,00	1 999 600,00	31/12/2015	439 257,00	- 60 743,00	-
<b>TOTAL</b>				<b>593 601 334,18</b>	<b>549 663 834,18</b>				<b>6 882 001,00</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>		427 574 478,67	309 971 847,67	117 602 631,00	0,00	0,00	0,00	427 568 741,67	0,00
. Prêts immobilisés	241	18 600,00	18 600,00						
. Autres créances financières	248	427 555 878,67	309 953 247,67	117 602 631,00				427 568 741,67	
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>		135 817 514,27	120 132 962,85	15 684 551,42	0,00	0,00	11 194 441,90	122 729 939,20	0,00
. Fournisseurs débiteurs, Av & Ac	341	2 909,52		2 909,52					
. Clients et comptes rattachés	342	33 837 200,00	29 350 000,00	4 487 200,00				33 837 200,00	
. Personnel	343	7 000,00	7 000,00	0,00					
. Etat	345	11 194 441,90		11 194 441,90			11 194 441,90		
. Comptes d'associés	346	0,00							
. Autres débiteurs	348	32 740 270,86	32 740 270,86					30 909 158,36	
. Comptes de régularisation actif	349	58 035 691,99	58 035 691,99					57 983 580,84	
<b>TOTAUX</b>		563 391 992,94	430 104 810,52	133 287 182,42	0,00	0,00	11 194 441,90	550 298 680,87	0,00

## TABLEAU DES DETTES

DETTE		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>		407 000 000,00	373 000 000,00	34 000 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
. Emprunts obligataires	141	407 000 000,00	373 000 000,00	34 000 000,00					
. Autres dettes de financement	148	0,00	0,00	0,00					
<b>DU PASSIF CIRCULANT</b>		292 011 485,96	59 276 119,64	232 015 658,58	719 707,74	493 872,51	13 179 419,48	273 099 796,80	154 500 000,00
. Fournisseurs comptes rattachés	441	19 415 665,41	18 071 914,27	624 043,40	719 707,74	493 872,51		17 954 835,66	
. Clients créditeurs, Av & Ac	442	0,00							
. Personnel	443	745 285,00		745 285,00					
. Organismes sociaux	444	531 020,26		531 020,26			531 020,26		
. Etat	445	12 648 399,22		12 648 399,22			12 648 399,22		
. Comptes d'associés	446	2 190 848,70		2 190 848,70				1 297 598,70	
. Autres créanciers	448	215 932 347,75	656 285,75	215 276 062,00				215 683 987,45	154 500 000,00
. Comptes de régularisation passif	449	40 547 919,62	40 547 919,62					38 163 374,99	
<b>TOTAUX</b>		699 011 485,96	432 276 119,64	266 015 658,58	719 707,74	493 872,51	13 179 419,48	273 099 796,80	154 500 000,00

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

TIERS CREDITEURS OU DEBITEURS		Montant couvert par la sùreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription		Objet (2) (3)	Valeur compt. nette de la sùreté 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 sùreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces  
(entreprises liées, associés, membres du personnel)

(3) Préciser si la sùreté 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 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	20 500 000
Caution en faveur du BP - BANCHEREAU MAROC	15 000 000	14 000 000
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	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
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)	875 747 000,00	900 747 000,00
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	159 513,38	56 298,84	56 298,84	-	2 004,50	
VOLKSWAGEN	01/06/2014	60 MOIS	450 604,00	5 ANS	170 338,04	107 581,92	107 581,92	152 407,72	4 533,25	
Totaux			651 054,00		329 851,42	163 880,76	163 880,76	152 407,72	6 537,75	

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

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.....	279 025,33	299 879,75
	- Variation des stocks de matières, fournitures.....	-	-
	- Achats d'emballages.....	-	-
	- Variation des stocks d'emballages.....	-	-
	- Achats non stockés de matières et de fournitures.....	113 902,25	174 347,79
	- Achats de travaux, études et prestation de services.....	1 200 103,86	4 660 664,48
		<b>1 593 031,44</b>	<b>5 134 892,02</b>
613	<b><u>Autres charges externes</u></b>		
	- Locations et charges locatives.....	732 000,00	732 000,00
	- Redevances de crédit-bail.....	163 880,76	163 880,76
	- Entretien et réparations.....	39 377,21	112 882,42
	- Primes d'assurances.....	408 634,60	368 720,63
	- Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise.....	-	-
	- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires.....	1 705 058,22	1 369 346,80
	- Redevances pour brevets, marque, droits .....	-	-
614	- Transports.....	7 643,70	4 272,78
	- Déplacements, missions et réceptions.....	1 165 354,25	981 084,85
	- Reste du poste des autres charges externes.....	334 312,32	625 868,70
		<b>4 556 261,06</b>	<b>4 358 056,94</b>
617	<b><u>Charges de personnel</u></b>		
	- Rémunération du personnel.....	11 884 306,02	12 730 233,78
	- Charges sociales.....	1 854 416,44	1 953 996,38
	- Reste du poste des charges de personnel.....	4,28	10,46
		<b>13 738 726,74</b>	<b>14 684 219,70</b>
618	<b><u>Autres charges d'exploitation</u></b>		
	- Jetons de présence.....	3 450 000,00	2 370 000,00
	- Pertes sur créances irrécouvrables.....	-	-
	- Reste du poste des autres charges d'exploitation.....	66,33	25,11
		<b>3 450 066,33</b>	<b>2 370 025,11</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.....	-	38,45
	- Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats).....	-	-
	- Pénalités et amendes fiscales et pénales.....	-	-
	- Créances devenues irrécouvrables.....	-	-
	- Reste du poste des autres charges non courantes.....	53 548,11	-
		<b>53 548,11</b>	<b>38,45</b>

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

POSTE	INTITULE	EXERCICE	PRECEDENT
711	<b><u>Ventes de marchandises</u></b>		
	- Ventes de marchandises au Maroc.....	-	-
	- Ventes de marchandises a l'étranger.....	-	-
	- Reste du poste des ventes de marchandises.....	-	-
		-	-
712	<b><u>Ventes de biens et services produits</u></b>		
	- Ventes de biens au Maroc.....	-	-
	- Ventes de biens a l'étranger.....	-	-
	- Ventes de services au Maroc.....	6 000 000,00	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>6 000 000,00</b>	<b>33 000 000,00</b>	
713	<b><u>Variation des stocks de produits</u></b>		
	- Variation des stocks de produits en cours.....	-	-
	- Variation des stocks de biens produits.....	-	-
	- Variation des stocks de services en cours.....	-	-
	-	-	
718	<b><u>Autres produits d'exploitation</u></b>		
	- Jetons de présence reçus.....	-	-
	- Reste du poste (produits divers).....	24 101,47	7 130,37
	<b>24 101,47</b>	<b>7 130,37</b>	
719	<b><u>Reprises d'exploitation &amp; transf. de charges</u></b>		
	- Reprises.....	-	-
	- Transferts de charges.....	-	-
	-	-	
732	<b><u>Produits des titres de participation</u></b>		
	- Revenus des titres de participation.....	6 882 001,00	159 063 800,00
	<b>6 882 001,00</b>	<b>159 063 800,00</b>	
738	<b><u>Intérêts et autres produits financiers</u></b>		
	- Intérêts et produits assimilés.....	28 348 614,98	13 519 261,70
	- 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>28 348 614,98</b>	<b>13 519 261,70</b>	



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

INTITULES	MONTANT	MONTANT
<b>I. RESULTAT NET COMPTABLE</b>		
- Bénéfice net		
- Perte nette		19 705 383,42
<b>II. REINTEGRATIONS FISCALES</b>		
1. Courantes	<b>7 176 079,24</b>	
- Achats des exercices antérieurs		
- RRR obtenus des exercices antérieurs		
- Autres charges des exercices antérieurs	109 749,58	
- Impôts et taxes des exercices antérieurs		
- Charges de personnel exercices antérieurs		
- Dotation d'exploitation exercices antérieurs	4 448,91	
- Charges d'intérêt des exercices antérieurs		
- Pertes de changes exercice antérieurs	164,86	
- Autres charges financières exercice antérieurs		
- Dotation financières des exercices antérieurs		
- Impôts sur les résultats	123 549,00	
- Contribution de Solidarité Sociale		
- Redevances crédit-bail	30 120,80	
- Amortissement excédentaire du matériel de transport	4 500,00	
- Dons non déductible	5 000,00	
- Intérêts excédentaires des comptes courants	6 780 333,34	
- Autres achats non déductible	118 212,75	
2. Non courantes	<b>53 548,11</b>	
- V.N.A des immo cédées exercices antérieurs		
- Subventions accordées exercice antérieurs		
- Autres charges non courantes	53 548,11	
- 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		6 882 001,00
2. Non courantes		
<b>Total</b>	<b>7 229 627,35</b>	<b>26 587 384,42</b>
<b>IV. RESULTAT BRUT FISCAL</b>		
- Bénéfice brut (A)		
- Déficit brut (B)		19 357 757,07
<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)		19 357 757,07
- Déficit net fiscal (B)		883 885,95
<b>VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		
<b>VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>		
- Exercice n - 4	19 005 229,80	
- Exercice n - 3		
- Exercice n - 2	382 267,10	
- Exercice n - 1	19 910 809,15	

(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.	(=)	-19 471 960,64
. REINTEGRATIONS FISCALES SUR OPERATIONS COURANTES	(+)	7 052 530,24
. DEDUCTIONS FISCALES SUR OPERATIONS COURANTES	(-)	6 882 001,00
. RESULTAT COURANT THEORIQUEMENT IMPOSABLE	(=)	-19 301 431,40
. DEDUCTIONS DES DEFICITES FISCAUX IMPUTES	(-)	0,00
. RESULTAT THEORIQUEMENT IMPOSABLE		0,00
. IMPOT THEORIQUE SUR RESULTAT COURANT OU COTISATION MINIMALE	(-)	123 549,00
. RESULTAT COURANT APRES IMPOTS	(=)	-19 595 509,64

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	9 462 958,55	1 326 840,09	5 832 150,77	4 957 647,87
B) T.V.A. Récupérable	8 334 811,17	3 844 017,13	1 946 043,91	10 232 784,39
- Sur Charges	7 730 279,50	3 816 706,35	1 942 001,91	9 604 983,94
- Sur Immobilisations	604 531,67	27 310,78	4 042,00	627 800,45
C) T.V.A. dûe / crédit de T.V.A = (A - B)	1 128 147,38	- 2 517 177,04	3 886 106,86	- 5 275 136,52

### B15.PASSIF EVENTUEL

Conformément à la législation en vigueur, les exercices 2012 à 2016 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	362 995	100	36 299 500	36 299 500	36 299 500
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
Wolfgang Bertelsmeier	60 BAYSHORE ROAD JADE TOWER UNIT 30-01 469982 SINGAPOUR	0	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	Zekeriya koy Yaprak Mahallesi 12 Cadde No:12 Sariyer, 34450 Istanbul, Turkey	0	1	100	100	100	100
TIMOTHY YALE CARRINGTON COTTON	Miami Beach, FL 50 South Pointe Drive, #2604(USA)	1	1	100	100	100	100
PINARD JEAN-PAUL PINARD	60 BAYSHORE ROAD JADE TOWER UNIT 30-01 469982 SINGAPOUR	1		100	0	0	0
<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**

ORIGINE RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
- Report à nouveau	6 813,63	- Réserve légale	0,00
- Résultats nets en instance d'affectation	-166 501 324,69	- Autres réserves	0,00
- Résultat net de l'exercice N-1	145 710 450,71	- Tantièmes	0,00
- Prélèvements sur les réserves	0,00	- Dividendes	0,00
- Autres prélèvements	0,00	- Autres affectations	0,00
		- Report à nouveau	-20 784 060,35
<b>TOTAL A</b>	<b>-20 784 060,35</b>	<b>TOTAL B</b>	<b>-20 784 060,35</b>

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

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 31/12/2015	Exercice 31/12/2016
<u>SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE</u>		
. Capitaux propres + capitaux propres assimilés - immo en non valeurs.....	422 119 254,53	406 626 902,65
<u>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</u>		
. Chiffres d'affaires hors taxes.....	33 000 000,00	6 000 000,00
. Résultats avant impôts.....	146 753 051,16	-19 581 834,42
. Impôts sur les résultats.....	1 041 667,00	123 549,00
. Bénéfices N-1 distribués.....	145 430 000,00	0,00
. Résultats N-1 non distribués (mis en réserve ou en instance d'affectation).....	1 201 200,00	-20 789 940,53
<u>RESULTATS PAR TITRE (POUR LES SOCIETES PAR ACTIONS ET S.A.R.L)</u>		
. Résultat net par action ou part sociale.....	145,06	-19,62
. Bénéfice distribué par action ou part sociale.....	144,78	0,00
<u>PERSONNEL</u>		
. Montant des salaires brut de l'exercice.....	14 684 219,70	13 738 726,74
. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice.....	11	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 . RENTREES SUR IMMOBILISATIONS . REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT . PRODUITS . CHARGES	-	729 898,36
TOTAL DES ENTREES	-	-
TOTAL DES SORTIES		729 898,36
BALANCE DES DEVISES	-	- 729 898,36

## DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

### I. DATATION

. DATE DE CLOTURE (1)	31-déc-12
. DATE D'ETABLISSEMENT DES ETATS DE SYNTHESE (2)	28-mars-17

(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 1ere COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

DATE	INDICATION DES EVENEMENTS
	. FAVORABLES
	. DEFAVORABLES

**CALCUL DE L'IMPOT DU PAR LES ENTREPRISES  
BENEFICIANTS 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 : 26 925 0.51</b>	<b>Total amortis de l'exercice : 4 376 1.77</b>	<b>Total amortis cumulé : 16 066 5.87</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		1 334 765,55	20,00 %	5 ans	889 843,70	2 224 609,25		
juin-15	122 320,00		36 696,00	20,00 %	5 ans	24 464,00	61 160,00		
<b>TOTAL</b>	<b>7 405 900,33</b>	<b>0,00</b>	<b>4 205 823,36</b>			<b>914 307,70</b>	<b>5 120 131,06</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 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

Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016

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		26 575,00	20,00 %	5 ans	10 630,00	37 205,00		
août-13	3 520 464,75		1 760 232,38	20,00 %	5 ans	704 092,95	2 464 325,33		
sept.-13	1 037 532,00		518 766,00	20,00 %	5 ans	207 506,40	726 272,40		
oct.-13	825 785,00		412 892,50	20,00 %	5 ans	165 157,00	578 049,50		
nov.-13	294 454,00		147 227,00	20,00 %	5 ans	58 890,80	206 117,80		
févr.-14	109 576,00		54 788,00	20,00 %	5 ans	21 915,20	76 703,20		
févr.-14	500 000,00		250 000,00	20,00 %	5 ans	100 000,00	350 000,00		
avr.-14	400 000,00		200 000,00	20,00 %	5 ans	80 000,00	280 000,00		
juin-14	400 000,00		200 000,00	20,00 %	5 ans	80 000,00	280 000,00		
juil.-14	534 030,00		160 209,00	20,00 %	5 ans	106 806,00	267 015,00		
nov.-14	195 922,77		58 776,83	20,00 %	5 ans	39 184,55	97 961,38		
déc.-14	249 287,38		74 786,22	20,00 %	5 ans	49 857,48	124 643,70		
mars-15	14 280,00		4 284,00	20,00 %	5 ans	2 856,00	7 140,00		
avr.-15	20 740,00		6 222,00	20,00 %	5 ans	4 148,00	10 370,00		
	8 155 221,90	0,00	3 874 758,93			1 631 044,38	5 505 803,31		

## ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016

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 déc.-12	6 000,00 180 628,77		5 100,00 108 377,26	20,00 % 20,00%	5 ans 5 ans	1 200,00 36 125,75	6 300,00 144 503,01		
	186 628,77	0,00	113 477,26			37 325,75	150 803,01		

## ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016

Feuillet 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		23 343,87	10,00 %	10 ans	4 446,45	27 790,32		
oct.-10	11 660,00		6 121,50	10,00 %	10 ans	1 166,00	7 287,50		
oct.-10	18 000,00		9 450,00	10,00 %	10 ans	1 800,00	11 250,00		
janv.-11	4 690,00		2 345,00	10,00 %	10 ans	469,00	2 814,00		
janv.-11	13 850,00		6 925,00	10,00 %	10 ans	1 385,00	8 310,00		
janv.-11	56 000,00		28 000,00	10,00 %	10 ans	5 600,00	33 600,00		
févr.-11	6 000,00		2 950,00	10,00 %	10 ans	600,00	3 550,00		
mars-15	15 305,00		1 275,42	10,00 %	10 ans	1 530,50	2 805,92		
juin-15	10 400,00		606,67	10,00 %	10 ans	1 040,00	1 646,67		
févr.-16	6 000,00			10,00 %	10 ans	550,00	550,00		
	186 369,50	0,00	81 017,46			18 586,95	99 604,41		

## ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016

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	435 000,00		166 750,00	20,00 %	5 ans	14 500,00	181 250,00		
mai-14	10 094,84		3 364,94	20,00%	5 ans	2 018,97	5 383,91		
févr.-14	-435 000,00			20,00 %	5 ans	-181 250,00	-181 250,00		
	10 094,84	0,00	170 114,94			-164 731,03	5 383,91		



## ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016

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		16 920,00	10,00 %	10 ans	1 880,00	18 800,00		
nov.-10	415 672,92		214 764,33	10,00 %	10 ans	41 567,29	256 331,62		
mars-12	16 101,00		6 172,05	10,00%	10 ans	1 610,10	7 782,15		
juin-12	2 208,33		791,31	10,00 %	10 ans	220,83	1 012,14		
mars-15	207 626,54		17302,21	10,00 %	10 ans	20 762,65	38 064,86		
juin-15	22 948,86		1338,68	10,00 %	10 ans	2 294,89	3 633,57		
nov.-15	6 200,00		103,33	10,00 %	10 ans	620,00	723,33		
août-15	106 773,92		4 448,91	10,00 %	10 ans	10 677,39	15 126,30		
	796 331,57	0,00	261 840,82			79 633,15	341 473,97		

## ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016

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		1 747,67	20,00 %	5 ans	428,00	2 175,67		
mars-12	9 900,00		7 590,00	20,00 %	5 ans	1 980,00	9 570,00		
août-12	3 250,00		2 220,83	20,00 %	5 ans	650,00	2 870,83		
sept.-12	7 700,00		5 133,33	20,00 %	5 ans	1 540,00	6 673,33		
janv.-14	3 600,00		1 440,00	20,00 %	5 ans	720,00	2 160,00		
	26 590,00	0,00	18 131,83			5 318,00	23 449,83		

## ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

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		113 046,83	20,00%	5 ans	3 898,17	116 945,00		
mai-11	12 700,00		11 853,33	20,00%	5 ans	2 116,67	13 970,00		
févr.-12	8 633,33		6 762,78	20,00%	5 ans	1 726,67	8 489,45		
févr.-12	6 470,00		5 068,17	20,00%	5 ans	1 294,00	6 362,17		
févr.-12	2 714,00		2 125,97	20,00%	5 ans	542,80	2 668,77		
mai-12	2 551,00		1 870,73	20,00%	5 ans	510,20	2 380,93		
mai-12	8 510,00		6 240,67	20,00%	5 ans	1 702,00	7 942,67		
août-12	10 780,00		7 366,33	20,00%	5 ans	2 156,00	9 522,33		
sept.-12	6 348,00		4 232,00	20,00%	5 ans	1 269,60	5 501,60		
sept.-12	1 906,00		1 270,67	20,00%	5 ans	381,20	1 651,87		
déc.-12	19 050,00		11 747,50	20,00%	5 ans	3 810,00	15 557,50		
sept.-13	9 670,20		4 512,76	20,00%	5 ans	1 934,04	6 446,80		
oct.-13	7 990,00		3 595,50	20,00%	5 ans	1 598,00	5 193,50		
avr.-14	33 198,00		11 619,30	20,00%	5 ans	6 639,60	18 258,90		
mai-14	1 926,00		642,00	20,00%	5 ans	385,20	1 027,20		
janv.-15	6 200,00		1 240,00	20,00%	5 ans	1 240,00	2 480,00		
mai-15	2 908,33		387,77	20,00%	5 ans	581,67	969,44		
mai-15	9 000,00		1 200,00	20,00%	5 ans	1 800,00	3 000,00		
juin-15	49 991,67		5 832,36	20,00%	5 ans	9 998,33	15 830,69		
juil.-15	2 500,00		250,00	20,00%	5 ans	500,00	750,00		
sept.-15	3 300,00		220,00	20,00%	5 ans	660,00	880,00		
oct.-15	6 500,00		325,00	20,00%	5 ans	1 300,00	1 625,00		
nov.-15	6 430,00		214,33	20,00%	5 ans	1 286,00	1 500,33		
oct.-16	15 780,00			20,00%	5 ans	789,00	789,00		
déc.-16	8 000,00			20,00%	5 ans	133,33	133,33		
	431 911,53	0,00	273 534,00			48 252,48	321 786,48		

Raison Sociale : ZALAR HOLDING

Tableau N° 16

Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016

## ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

## ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016

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		61 870,69	10,00 %	10 ans	12 800,83	74 671,52		
févr.-15	991 872,00		90 921,60	10,00 %	10 ans	99 187,20	190 108,80		
juin-15	110 208,00		6 428,80	10,00 %	10 ans	11 020,80	17 449,60		
déc.-15	15 000,00		125,00			1 500,00	1 625,00		
	1 245 088,33	0,00	159 346,09			124 508,83	283 854,92		

## ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016

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		6 037,50	10,00 %	10 ans	1 150,00	7 187,50		
oct.-10	12 500,00		6 562,50	10,00 %	10 ans	1 250,00	7 812,50		
nov.-11	2 497,50		1 040,64	10,00 %	10 ans	249,75	1 290,39		
juin-12	1 999,00		716,31	10,00 %	10 ans	199,90	916,21		
juil.-12	7 188,00		2515,8	10,00 %	10 ans	718,80	3 234,60		
juil.-12	23 365,00		8177,75	10,00 %	10 ans	2 336,50	10 514,25		
juin-14	1 990,00		315,08	10,00 %	10 ans	199,00	514,08		
avr.-15	5 750,00		431,25	10,00 %	10 ans	575,00	1 006,25		
mai-15	75 727,50		5048,51	10,00 %	10 ans	7 572,75	12 621,26		
	142 517,00	0,00	30 845,34			14 251,70	45 097,04		

## ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Exercice du : 01/01/2016 au 31/12/2016

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		46 782,30	20,00 %	5 ans	31 188,20	77 970,50		
août-14	200 000,00		60 000,00	20,00 %	5 ans	40 000,00	100 000,00		
sept.-14	52 500,00		15 750,00	20,00 %	5 ans	10 500,00	26 250,00		
oct.-14	71 400,00		21 420,00	20,00 %	5 ans	14 280,00	35 700,00		
nov.-14	2 335 457,50		700 637,25	20,00 %	5 ans	467 091,50	1 167 728,75		
déc.-14	5 366 072,00		1 609 821,60	20,00 %	5 ans	1 073 214,40	2 683 036,00		
janv.-15	157 026,80		47 108,04	20,00 %	5 ans	31 405,36	78 513,40		
	8 338 397,30	0,00	2 501 519,19			1 667 679,46	4 169 198,65		

### 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>AGRO ATLAS</b>	103 Route Ain SAYERNI BERCHID	6100136	53 478 000,00	01/01/2016	366	5,50%	2 990 311,50						
			30 000 000,00	05/01/2016	362	5,50%	1 659 166,67						
			36 000 000,00	07/01/2016	360	5,50%	1 980 000,00						
			3 000 000,00	21/01/2016	346	5,50%	158 583,33						
			5 000 000,00	01/02/2016	335	5,50%	255 902,78						
			5 000 000,00	10/03/2016	297	5,50%	226 875,00						
			2 000 000,00	25/04/2016	251	5,50%	76 694,44						
			2 000 000,00	02/05/2016	244	5,50%	74 555,56						
			6 000 000,00	19/05/2016	227	5,50%	208 083,33						
			2 000 000,00	16/06/2016	199	5,50%	60 805,56						
			5 000 000,00	13/07/2016	172	5,50%	131 388,89						
			2 000 000,00	18/07/2016	167	5,50%	51 027,78						
				19/10/2016	74	5,50%	45 222,22		4 000 000,00				
				17/11/2016	45	5,50%	68 750,00		10 000 000,00				
				21/11/2016	41	5,50%	87 694,44		14 000 000,00				
				22/11/2016	40	5,50%	73 333,33		12 000 000,00				
			12 000 000,00	23/11/2016	39	5,50%	71 500,00						
				24/11/2016	38	5,50%	37 165,99		6 401 798,00				
			1 500 000,00	06/12/2016	26	5,50%	5 958,33						
				29/12/2016	3	5,50%	31 166,67		68 000 000,00				
	<i>Total</i>		<i>164 978 000,00</i>			<i>7 607 520,51</i>	<i>114 401 798,00</i>						
<b>ELALF</b>	Lot 198-199 ENNAMAÉ QI BENSOUDA FES		13 000 000,00	01/01/2016	366	5,50%	726 916,67						
			10 000 000,00	05/01/2016	362	5,50%	553 055,56						
			16 000 000,00	06/01/2016	361	5,50%	882 444,44						
			2 000 000,00	25/02/2016	311	5,50%	95 027,78						
			2 000 000,00	19/05/2016	227	5,50%	69 361,11						
			2 000 000,00	20/05/2016	226	5,50%	69 055,56						
			2 000 000,00	12/07/2016	173	5,50%	52 861,11						
			8 000 000,00	13/07/2016	172	5,50%	210 222,22						
			1 000 000,00	07/10/2016	86	5,50%	13 138,89						
			1 000 000,00	10/10/2016	83	5,50%	12 680,56						
			37 000 000,00	21/11/2016	41	5,50%	231 763,89						
				27/12/2016	5	5,50%	66 076,39		86 500 000,00				
			1 500 000,00	30/12/2016	2	5,50%	458,33						
			1 000 000,00	06/04/2016	270	5,50%	41 250,00						
	<i>Total</i>		<i>96 500 000,00</i>			<i>2 892 159,72</i>	<i>86 500 000,00</i>						
<b>UMA VOLAILLE</b>			26 089 000,00	01/01/2016	366	5,50%	1 458 809,92						
			4 000 000,00	13/07/2016	172	5,50%	105 111,11						
				07/11/2016	55	5,50%	252 831,18		30 089 000,00				
	<i>Total</i>		<i>30 089 000,00</i>			<i>1 311 089,85</i>	<i>30 089 000,00</i>						
<b>COUVNORD</b>			12 000 000,00	01/01/2016	366	5,50%	671 000,00						
			3 000 000,00	06/01/2016	361	5,50%	165 458,33						
			1 000 000,00	13/07/2016	172	5,50%	26 277,78						
				14/11/2016	48	5,50%	117 333,33		16 000 000,00				
	<i>Total</i>		<i>16 000 000,00</i>	<i>169 997,00</i>		<i>745 402,78</i>	<i>16 000 000,00</i>						
<b>TOTAL</b>			307 567 000,00			12 556 172,86	246 990 798,00						

## 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	720 000,00	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				732 000,00	732 000,00		

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

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

