



ديار المنصور
Dyar Al Mansour
GROUPE CDG

— Des projets pour la vie —

Avis de convocation

DES ACTIONNAIRES EN ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Les actionnaires de **DYAR AL MANSOUR**, Société Anonyme au capital social de 530 000 000 DH, dont le siège est situé à Rabat « 42, avenue Alaouiye », immatriculée au RC de Rabat sous le n° 20646, sont convoqués à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le mercredi 28 juin 2017 à 09h00, au Siège Social de la société, à l'effet de délibérer et de statuer sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR :

1. Ratification des modalités de convocation de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle ;
2. Examen et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport des Commissaires aux Comptes relatifs à l'exercice 2016 ;
3. Approbation des comptes de l'exercice 2016 et affectation du résultat de l'exercice 2016 ;
4. Approbation du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées conformément aux articles 56 à 59 de la loi 17/95 telle que modifiée par la loi 20/05 et son décret d'application ainsi que par la loi 78/12 relatives aux sociétés anonymes ;
5. Quitus à donner aux membres du Conseil d'administration et décharge aux Commissaires aux Comptes pour leur mandat au titre de l'exercice 2016 ;
6. Cooptation et remplacement d'administrateurs ;
7. Nomination d'un nouveau Président du Conseil d'Administration ;
8. Recomposition du Conseil d'Administration ;
9. Pouvoirs à conférer pour l'accomplissement des formalités légales.

Chaque actionnaire a le droit d'assister à l'Assemblée Générale Ordinaire sur simple justification de son identité dès lors que ses titres sont libérés des versements exigibles et inscrits au registre des actions nominatives à son nom depuis cinq (5) jours au moins avant la date de la réunion.

Un actionnaire ne peut se faire représenter que par son conjoint, un ascendant, un descendant ou par un autre actionnaire justifiant d'un mandat.

Le texte du projet de résolutions, ci-après, a été agréé par le Conseil d'Administration.

Des formules de pouvoir sont à la disposition des actionnaires au siège social de la société.

PROJET DE TEXTE DE RESOLUTIONS PROPOSEES A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Société DYAR AL MANSOUR

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie les modalités de convocation qui lui ont été faites. Elle donne décharge au Conseil d'Administration et à son Président pour toutes les formalités accomplies à cette fin.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2016, approuve sans restriction ni réserve lesdits rapports.

Les comptes, tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports, font apparaître un déficit net comptable de -81.139.783,88 DH et un total de capitaux propres de 584.813.933,09 DH.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après examen, approuve sans réserve les comptes de l'exercice 2016 tels qu'ils sont soumis et faisant ressortir un déficit net comptable de -81.139.783,88 DH.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le résultat net arrêté au 31 décembre 2016 en report à nouveau de la manière suivante :

Résultat net de l'exercice	-81.139.783,88 DH
Auquel s'ajoute le report à nouveau antérieur	123.378.534,60 DH
Solde au Compte report à nouveau	42.238.750,72 DH

QUATRIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées, conformément aux articles 56 à 59 de la loi 17/95 telle que modifiée par la loi 20/05 et son décret d'application ainsi que par la loi 78/12 relatives aux sociétés anonymes, décide d'approuver le contenu dudit rapport.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus aux administrateurs et décharge aux Commissaires aux Comptes pour l'accomplissement de leur fonction pour l'exercice 2016.

SIXIÈME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie la cooptation faite par le Conseil d'Administration en date du 19 août 2016, de Monsieur Khadir LAMRINI en qualité d'administrateur en remplacement de Monsieur Abdellatif HADJ HAMOU. Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2018.

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte du départ de Monsieur Abdellatif HADJ HAMOU, en qualité d'Administrateur de la Société.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte et approuve la nomination de Monsieur Khadir LAMRINI en sa qualité de Président du Conseil d'Administration de la société pour la durée de son mandat d'Administrateur.

HUITIEME RESOLUTION

Suite à ces décisions, le Conseil d'Administration de la Société se compose désormais comme suit :

Administrateurs	Expiration du mandat à l'issue de l'Assemblée appelée à statuer sur les comptes de :
M. Khadir LAMRINI	Exercice 2018
COMPAGNIE GENERALE IMMOBILIERE	Exercice 2020
M. Omar LAHLOU	Exercice 2021
M. Mohamed HAFNAOUI	Exercice 2018
M. Samir ALAMI KALAM	Exercice 2020

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous les pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes afin d'établir tous les dépôts et publications au besoin.



Dyar Al Mansour, S.A, à Conseil d'Administration

42, Avenue Alaouiye, Rabat, Tél : 05 37 21 69 69 - Fax : 05 37 20 48 98
Capital Social : 530 000 000 Dh - ICE: 001431522000011
R.C. Rabat N° 20 646 - Patente : 251 12 556 - I.F. : 033 00 602

www.dyaramansour.ma

COMPTES SOCIAUX

Exercice clos le 31 décembre 2016

— Des projets pour la vie —

Libellé	Chiffres (en KMAD)			
	EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016			EX. PRECEDENT
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
BILAN (ACTIF)				
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)	7 647	6 689	958	1 521
Frais préliminaires	5 665	4 893	772	1 149
Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 982	1 796	186	372
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	9 291	5 494	3 797	4 107
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	9 291	5 494	3 797	4 107
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	26 618	14 732	11 886	14 132
Terrains	1 343		1 343	1 378
Constructions	7 869	3 699	4 170	4 614
Installations techniques, matériel et outillage	1 494	1 175	319	535
Matériel de transport	34	34	-	-
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	13 600	9 735	3 865	5 039
Autres immobilisations corporelles	122	88	33	49
Immobilisations corporelles en cours	2 155		2 155	2 517
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	357	-	357	357
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	357		357	357
Titres de participation				
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de finance				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	43 913	26 915	16 998	20 117
STOCKS (F)	2 004 442	47 801	1 956 640	2 008 893
Marchandises				
Matières et fournitures consommables				
Produits en cours	1 506 564	34 464	1 472 100	1 250 331
Produits interm. et produits resid.				
Produits finis	497 877	13 337	484 540	758 562
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	443 381	13 730	429 651	615 387
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	41 893		41 893	82 883
Clients et comptes rattachés	10 163	1 430	8 733	31 311
Personnel	15		15	18
Etat	261 086		261 086	284 931
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	130 208	12 300	117 908	216 032
Compte de régularisation actif	15		15	213
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (H)				
ECART DE CONVERSION - ACTIF (I) (Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	2 447 822	61 531	2 386 291	2 624 280
TRESORERIE - ACTIF	51 154	-	51 154	56 514
Chèques et valeurs à encaisser	1 425		1 425	4 798
Banques, T.G & CP	49 728		49 728	8 908
Caisses, régies d'avances et accreditifs	1		1	8
TOTAL III	51 154	-	51 154	56 514
TOTAL GENERAL I+II+III	2 542 889	88 446	2 454 443	2 700 911

Libellé	Chiffres (en KMAD)			
	OPERATIONS		Totaux de L'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de L'exercice Précédent 4
	Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises				
Ventes de biens et services produits	327 802	-1 195	326 607	607 451
Variation de stock de produits	-69 226		-69 226	-163 295
I Immobilisations produites pour l'Esse p/elle-même				
Subvention d'exploitation	250		250	350
Autres produits d'exploitation	109		109	5 704
Reprises d'exploitation; transfert de charges	32 667		32 667	53 297
TOTAL I	291 602	-1 195	290 407	503 508
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises				
Achat consommables de matières et de fournitures	243 727		243 727	400 202
Autres charges externes	18 842	443	19 285	13 777
II Impôts et taxes	1 334		1 334	1 096
Charges de personnel	41 122	253	41 374	43 533
Autres charges d'exploitation		320	320	0
Dotations d'exploitation	4 1919		4 1919	13 806
TOTAL II	346 944	1 015	347 959	472 414
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-57 552	31 094
PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
Gains de change				4
IV Intérêts et autres produits financiers	16		16	3
Reprises financières; transfert de charges	24 152		24 152	54 969
TOTAL IV	24 168	-	24 168	54 975
CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	54 335		54 335	57 673
Pertes de changes	0		0	2
Autres charges financières				
Dotations financières				
TOTAL V	54 335	-	54 335	57 674
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-30 167	-2 699
VII RESULTAT COURANT (III - VI)			-87 719	28 394
PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	430		430	412
Subventions d'équilibre				
VIII Reprises sur subventions d'investissement	6 852	26	6 878	527
Autres produits non courants				
Reprises non courantes; transferts de charges				
TOTAL VIII	7 282	26	7 308	940
CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amort. des Immo cédées	147		147	167
Subventions accordées				
IX Autres charges non courantes	98		98	343
Dotations non courantes aux amortiss. et provision				
TOTAL IX	244	-	244	510
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			7 064	429
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)			-80 655	28 824
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	485		485	1 669
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			-81 140	27 155

Libellé	Chiffres (en KMAD)	
	EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016	EX. PRECEDENT
BILAN (PASSIF)		
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou personnel (1)	530 000	530 000
moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé dont vers..		
Moins : Capital appelé		
Moins : Dont versé		
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de reevaluation		
Reserve legale	12 575	11 217
Autres reserves		
Report à nouveau (2)	123 379	97 582
Resultat net de l'exercice (2)	-81 140	27 155
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	584 814	665 954
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
Subventions d'investissement		
Provisions règlementées		
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (Ajout) -		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	633 698	509 400
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement	633 698	509 400
DETTES DE FINANCEMENT (Ajout) -		
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		
Provisions pour charges		
Provisions pour risques		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
Augmentation des creances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 218 512	1 175 354
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 135 448	1 307 887
Fournisseurs et comptes rattachés	407 256	556 841
Clients créditeurs, avances et acomptes	344 391	337 162
Personnel	9 484	9 761
Organismes sociaux	1 154	585
Etat	29 024	47 205
Comptes d'associés	261 615	261 615
Autres créances	40 196	50 010
Comptes de régularisation - passif	42 327	44 708
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	46 650	36 079
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Eléments circulants)		
TOTAL II (F+G+H+I)	1 182 098	1 343 966
TRESORERIE PASSIF		
Credits d'escompte		
Credit de trésorerie	50 000	135 190
Banques (soldes créditeurs)	3 833	46 402
TOTAL III	53 833	181 592
TOTAL GENERAL I+II+III	2 454 443	2 700 911

I. Tableau de formation des Résultats (T.F.R)		Chiffres (en KMAD)	
		Exercice clos le 31 December 2016	
		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	+	Ventes de Marchandises (en l'état)	-
2	-	Achats revendus de marchandises	-
I	=	MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	-
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	257 381
3		Ventes de biens et services produits	326 607
4		Variation stocks produits	-69 226
5		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	-
III	-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	263 012
6		Achats consommés de matières et fournitures	243 727
7		Autres charges externes	19 285
IV	=	VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	-5 631
8	+	Subventions d'exploitation	250
9	-	Impôts et taxes	1 334
10	-	Charges de personnel	41 374
V	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	-48 089
11	+	Autres produits d'exploitation	109
12	-	Autres charges d'exploitation	320
13	+	Reprises d'exploitation, transferts de charges	32 667
14	-	Dotations d'exploitation	4 1919
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION(+ ou -)	-57 552
VII	+/-	RESULTAT FINANCIER	-30 167
VIII	=	RESULTAT COURANT	-87 719
IX	+/-	RESULTAT NON COURANT(+ ou -)	7 064
15	-	Impôts sur les résultats	485
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-81 140
II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT			
1		Résultat net de l'exercice	
		Bénéfice +	27 155
		Perte -	-81 140
2	+	Dotations d'exploitation (1)	4 412
3	+	Dotations financières (1)	
4	+	Dotations non courantes (1)	
5	-	Reprises d'exploitation (2)	
6	-	Reprises financières (2)	
7	-	Reprises non courantes (2) (3)	
8	-	Produits des cessions d'immobilisation	430
9	+	Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées	147
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	-77 011
10	-	Distributions de bénéfices	0
II		AUTOFINANCEMENT	-77 011
(1)		A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie	
(2)		A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie	
(3)		Y compris reprises sur subventions d'investissement	

— Des projets pour la vie —

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN				
MASSES	EXERCICE (a)	EXERCICE PRECEDENT (b)	VARIATIONS (a) - (b)	
			EMPLOIS (c)	RESSOURCES (d)
1 Financement Permanent	1 218 512	1 175 354	-	43 159
2 Actif immobilisé	16 998	20 117	-	3 119
3 Fonds de Roulement Fonctionnel (A) = 2-1	1 201 515	1 155 236	-	46 278
4 Actif circulant	2 386 291	2 624 280	-	237 989
5 Passif circulant	1 182 098	1 343 966	161 868	-
6 Besoin de Financement global (B) = 4-5	1 204 193	1 280 314	-	76 121
7 TRESORERIE NETTE = A-B	-2 679	-125 078	122 399	-
II EMPLOIS ET RESSOURCES				
	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I- RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
* AUTOFINANCEMENT (A)	-	-77 011	-	4 773
+ Capacité d'autofinancement	-	-77 011	-	32 017
- Distributions de bénéfices	0,00	-	27 244	-
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)	-	430	-	568
+ Cessions d'immobilisations incorporelles	-	-	-	-
+ Cessions d'immobilisations corporelles	-	430	-	412
+ Cessions d'immobilisations financières	-	-	-	-
+ Récupérations sur créances immobilisées	-	-	-	155
* AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)	-	-	-	100 000
+ Augmentation du capital, apports	-	-	-	100 000
+ Subventions d'investissement	-	-	-	-
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)	-	370 000	-	363 400
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	-	293 419	-	468 741
II- EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
* ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	1 439	-	3 558	-
+ Acquisitions d'immobilisations incorp.	1 018	-	1 914	-
+ Acquisitions d'immobilisation corporelles	421	-	1 645	-
+ Acquisitions d'immobilisation financières	-	-	-	-
+ Augmentation des créances immob.	-	-	-	-
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)	-	-	-	-
* REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	245 701	-	193 738	-
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	-	-	1 559	-
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	247 140	-	198 856	-
III- VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	-76 121	-	77 064	-
IV- VARIATION DE LA TRESORERIE	122 399	-	192 821	-
TOTAL GENERAL	293 419	293 419	468 741	468 741

Raison sociale de la société émettrice	Secteur activité 1	Capital social 2	Participation au capital % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice	Produits inscrits au C.P.C de l'exercice 9	
						Date de clôture 6	Situation nette 7	résultat net 8
NEANT								
TOTAL	-	-	-	-	-	-	-	-

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin exercice
		d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Provisions durables pour risques et charges	-	-	-	-	-	-	-	-
SOUS TOTAL (A)	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	39 254	26 937	-	-	4 660	-	-	61 531
5. Autres Provisions pour risques et charges	36 079	10 570	-	-	-	-	-	46 650
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-	-	-	-	4 660	-	-	108 181
SOUS TOTAL (B)	75 333	37 507	-	-	4 660	-	-	108 181
TOTAL (A + B)	75 333	37 507	-	-	4 660	-	-	108 181

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES		
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echus et non recouvrés	Montants en devises	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	357	357	-	-	-	-	-
* Prêts immobilisés	-	-	-	-	-	-	-
* Autres créances financières	357	357	-	-	-	-	-
DE L'ACTIF CIRCULANT	443 381	364 170	79 211	-	366 643	68 261	454
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	41 893	39 732	2 162	-	36 284	13 037	-
* Clients et comptes rattachés	10 163	8 659	1 504	-	7 224	7 224	454
* Personnel	15	-	15	-	-	-	-
* Etat	261 086	237 904	23 183	-	261 086	-	-
* Compte d'associés	-	-	-	-	-	-	-
* Autres débiteurs	130 208	77 876	52 332	-	62 049	48 000	-
* Comptes de régularisation-actif	15	-	15	-	-	-	-

HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL		
ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
* Avals et cautions	-	357
* engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires	-	-
* autres engagements donnés	-	-
TOTAL (1)	357	357
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées	-	-
ENGAGEMENTS RECUS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
* Avals et cautions	10 239	19 322
* Autres engagements reçus	-	-
TOTAL	10 239	19 322

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux		
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		NEANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes comptables fondamentaux		
II. Changements affectant les règles de présentation		NEANT
Comptabilisation du stock selon la méthode de l'inventaire permanent		

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EX	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Prod par l'entreprise pour elle même	Virement	Cession	Retrait	virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	7 647	-	-	-	-	-	-	7 647
* Frais préliminaires	5 665	-	-	-	-	-	-	5 665
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 982	-	-	-	-	-	-	1 982
* Primes de remboursement obligations	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS (Ajout)	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 956	1 018	-	318	-	-	-	9 291
* Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	7 956	1 018	-	318	-	-	-	9 291
* Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	26 789	737	-	207	274	316	525	26 618
* Terrains	1 378	-	-	-	35	-	-	1 343
* Constructions	7 985	124	-	-	240	-	-	7 869
* Installations techniques, matériel et outillage	1 485	9	-	-	-	-	-	1 494
* Matériel de transport	34	-	-	-	-	-	-	34
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	13 268	125	-	207	-	-	-	13 600
* Autres immobilisations corporelles Informatique	122	-	-	-	-	-	-	122
* Immobilisations corporelles	2 517	479	-	-	-	316	525	2 155
* Matériel informatique	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	42 392	1 755	-	525	274	316	525	43 556

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE				AUTRES ANALYSES		
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants vis-à-vis de l'Etat et Organismes Publics	Montants vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT	633 698	633 698	-	-	-	310 000	310 000	-
* Emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-	-	-
* Autres dettes de financement	633 698	633 698	-	-	-	310 000	310 000	-
DU PASSIF CIRCULANT	1 135 448	724 270	411 178	-	-	527 263	399 929	28 511
* Fournisseurs et comptes rattachés	407 256	123 913	283 343	-	-	91 156	91 156	28 511
* Clients créditeurs, avances et acomptes	344 391	263 870	80 521	-	-	97 156	-	-
* Personnel	9 484	-	9 484	-	-	-	-	-
* Organismes sociaux	1 154	-	1 154	-	-	1 154	-	-
* Etat	29 024	-	29 024	-	-	29 024	-	-
* Compte d'associés	261 615	261 615	-	-	-	261 615	261 615	-
* Autres créanciers	40 196	32 717	7 479	-	-	32 717	32 717	-
* Comptes de régularisation - Passif	42 327	42 155	172	-	-	14 441	14 441	-

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
Sûretés données					
CIH	138 000	Hypothèque	25-Juil-12	- Casablanca	138 000
BMCE	232 000	Hypothèque	19-Dec-13	- Casablanca	232 000
BMCE	62 000	Hypothèque	9-Dec-14	- Casablanca	62 000
BMCE	70 000	Hypothèque	9-Dec-14	- Casablanca	70 000
BMCE	110 000	Hypothèque	30-Nov-15	- Casablanca	110 000
CIH	30 000	Hypothèque	28-Av-15	- Casablanca	30 000
CIH	230 000	Hypothèque	10-Juil-15	- Casablanca	230 000
CIH	34 500	Hypothèque	15-Fév-16	- Casablanca	34 500
BMCE	35 000	Hypothèque	13-Janv-16	- Casablanca	35 000
BMCI	70 000	Hypothèque	25-Janv-16	- Casablanca	70 000
Sûretés reçues					
(1) Gage : 1 Hypothèque : 2 Nantissement : 3 - Warrant : 4 - Autres					
(2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données) (entreprises liées, associés, membres du personnel)					
(3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)					

