

PIECES ANNEXES A LA DECLARATION FISCALE

IMPOT SUR LES SOCIETES

(Modèle Comptable Normal)

Exercice comptable du 01/01/2019 au 31/12/2019

SRM

TAXE PROFESSIONNELLE : 91380003

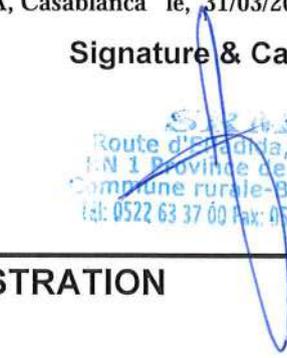
IDENTIFIANT FISCAL : 1620047

ICE : 001525999000038

ADRESSE : RTE D EL JADIDA,RTE NATIONALE1,KM 14 COMMUNE RURALE OULED
AZZOUZ Casablanca

A, Casablanca le, 31/03/2020

Signature & Cachet


SRM
Route d'El Jadida, Km 14
B.N 1 Province de Nouacer
Commune rurale-Bouskoura
Tel: 0522 63 37 00 Fax: 0522 61 83 51₃

CADRE RESERVE A L'ADMINISTRATION

Numéro d' enregistrement de la declaration: _____

Date: _____

Signature

N.B : Les tableaux de 1 à 14 sont conformes aux état prévus par la loi n° 9.88 relative aux obligations comptables des commerçants promulguée par le Dahir n° 1.92.138 du 3 Joumada II 1413 (15.12.1992)

BILAN - ACTIF (MODELE NORMAL)

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amort - Prov	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)				
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices				
	Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	14 006,97	12 839,72	1 167,25	
	Immobilisation en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	14 006,97	12 839,72	1 167,25	
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	9 149 009,30	8 361 543,28	787 466,02	1 037 851,88
	Terrains				
	Constructions	1 199 181,39	1 199 181,39		
	Installations techniques, matériel et outillage	5 159 680,64	4 651 723,28	507 957,36	732 219,78
	Matériel transport	273 127,43	157 632,30	115 495,13	76 475,53
	Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	2 517 019,84	2 353 006,31	164 013,53	229 156,57
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations corporelles en cours				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	3 064 636,09		3 064 636,09	3 064 636,09
	Prêts immobilisés				
	Autres créances financières	3 064 636,09		3 064 636,09	3 064 636,09
Titres de participation					
Autres titres immobilisés					
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (E)					
Diminution des créances immobilisées					
Augmentation des dettes de financement					
TOTAL I (A+B+C+D+E)	12 227 652,36	8 374 383,00	3 853 269,36	4 102 487,97	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS (F)	57 150 582,40	18 062 483,29	39 088 099,11	59 417 503,74
	Marchandises	23 266 225,00	927 106,32	22 339 118,68	40 922 478,96
	Matières et fournitures consommables	31 518 016,00	16 749 602,58	14 768 413,42	16 686 504,42
	Produits en cours	2 366 341,40	385 774,39	1 980 567,01	1 808 520,36
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	335 931 672,13	6 945 143,93	328 986 528,20	325 991 440,72
	Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	8 914 229,75	1 005 190,62	7 909 039,13	8 836 365,33
	Clients et comptes rattachés	275 487 013,21	5 939 953,31	269 547 059,90	283 774 987,96
	Personnel	728 489,88		728 489,88	926 156,80
	Etat	7 102 092,37		7 102 092,37	10 395 984,96
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	43 698 511,91		43 698 511,91	22 057 797,33
	Comptes de régularisation Actif	1 335,01		1 335,01	148,34
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	663 229,44		663 229,44	1 282 805,22	
TOTAL II (F+G+H+I)	393 745 483,97	25 007 627,22	368 737 856,75	386 691 749,68	
TRESORERIE	TRÉSORERIE - ACTIF	1 068 064,50		1 068 064,50	1 053 782,50
	Chèques et valeurs à encaisser	1 335,33		1 335,33	125 000,00
	Banques, T.G. et C.C.P.	1 015 122,56		1 015 122,56	835 556,00
	Caisses, Régies d'avances et accreditifs	51 606,61		51 606,61	93 226,50
	TOTAL III	1 068 064,50		1 068 064,50	1 053 782,50
TOTAL ACTIF (I + II + III)		407 041 200,83	33 382 010,22	373 659 190,61	391 848 020,15

BILAN - PASSIF (MODELE NORMAL)

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
FINANCEMENT PERMANENT	CAPITAUX PROPRES (A)	166 930 618,90	161 652 662,95
	Capital social ou personnel (1)	32 000 000,00	32 000 000,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé :		
	Capital appelé :	32 000 000,00	32 000 000,00
	dont versé :	32 000 000,00	32 000 000,00
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	20 300 000,00	20 300 000,00
	Ecarts de réévaluation		
	Réserve légale	3 200 000,00	3 200 000,00
	Autres réserves		
	Report à nouveau (2)	106 152 662,95	102 122 034,48
	Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	Résultat net de l'exercice (2)	5 277 955,95	4 030 628,47
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
	Subventions d'investissements		
	Provisions réglementées		
	Provisions pour amortissements dérogatoires		
	Provisions pour plus-values en instance d'affectation		
	Provisions pour investissements		
	Provisions pour acquisition et construction de logement		
	Autres provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	34 353 679,75		
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	34 353 679,75		
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	201 284 298,65	161 652 662,95	
PASSIF CIRCULANT	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	83 674 638,25	102 580 019,70
	Fournisseurs et comptes rattachés	69 442 409,97	87 529 179,45
	Clients créditeurs, avances et acomptes	7 137 940,49	2 644 246,82
	Personnel	1 517 558,22	1 562 353,76
	Organismes sociaux	1 362 774,63	376 550,80
	Etat	2 754 626,64	6 438 736,81
	Comptes d'associés		
	Autres créanciers	151 201,80	500 000,00
	Comptes de régularisation - passif	1 308 126,50	3 528 952,06
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	3 344 980,44	4 268 373,14
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)	321 615,29	1 385 124,55	
TOTAL II (F+G+H)	87 341 233,98	108 233 517,39	
TRESORERIE	TRÉSORERIE - PASSIF	85 033 657,98	121 961 839,81
	Crédits d'escompte	6 882 014,78	2 542 614,16
	Crédits de trésorerie	46 731 287,10	29 056 411,26
	Banques (soldes créditeurs)	31 420 356,10	90 362 814,39
TOTAL III	85 033 657,98	121 961 839,81	
	TOTAL PASSIF (I + II + III)	373 659 190,61	391 848 020,15

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+). Déficitaires (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

	(MODEL NORMAL)	OPERATIONS		Totaux de l'exercice	Totaux de l'exercice Précédent
		Propres à L'exercice	Exercices précédents		
		1	2	1+2=3	4
EXPLOITATION	I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
	Ventes de marchandises (en l'état)	358 621 542,43		358 621 542,43	351 385 954,77
	Ventes de biens et services produits	2 684 793,69		2 684 793,69	3 129 079,88
	Chiffre d'affaires	361 306 336,12		361 306 336,12	354 515 034,65
	Variations des stocks de produits (±) (1)	5 976,41		5 976,41	-173 062,95
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation; transferts de charges	7 317 987,09		7 317 987,09	12 213 574,80
	TOTAL I	368 630 299,62		368 630 299,62	366 555 546,50
	II - CHARGES D'EXPLOITATION				
	Achats revendus de marchandises (2)	272 147 307,09		272 147 307,09	273 729 808,96
	Achats consommés de matières et de fournitures (2)	23 988 208,39		23 988 208,39	21 938 096,42
	Autres charges externes	18 396 362,69	199 619,82	18 595 982,51	20 336 782,64
	Impôts et taxes	385 338,74		385 338,74	429 677,22
	Charges de personnel	31 504 159,26		31 504 159,26	28 026 673,60
	Autres charges d'exploitation				500 000,00
	Dotations d'exploitation	7 515 158,97		7 515 158,97	9 316 285,50
TOTAL II	353 936 535,14	199 619,82	354 136 154,96	354 277 324,34	
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	14 693 764,48	-199 619,82	14 494 144,66	12 278 222,16	
FINANCIER	IV - PRODUITS FINANCIERS				
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	Gains de change	346 781,79		346 781,79	387 935,21
	Intérêts et autres produits financiers	1 305 126,00		1 305 126,00	
	Reprises financières; transferts de charges	1 651 548,33		1 651 548,33	1 091 227,65
	TOTAL IV	3 303 456,12		3 303 456,12	1 479 162,86
	V - CHARGES FINANCIERES				
	Charges d'intérêts	6 836 401,74		6 836 401,74	4 944 659,88
	Pertes de change	1 814 486,27		1 814 486,27	1 303 744,58
	Autres charges financières	376 647,41		376 647,41	156 043,71
Dotations financières	1 031 972,55		1 031 972,55	1 825 228,22	
TOTAL V	10 059 507,97		10 059 507,97	8 229 676,39	
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-6 756 051,85		-6 756 051,85	-6 750 513,53	
VII - RESULTAT COURANT (III + VI)	7 937 712,63	-199 619,82	7 738 092,81	5 527 708,63	

1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)

2) Achats revendus ou consommés : achats-variation de stocks

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

	(MODEL NORMAL)	OPERATIONS		Totaux de l'exercice 1+2=3	Totaux de l'exercice Précédent 4
		Propres à L'exercice 1	Exercices précédents 2		
	VII - RESULTAT COURANT (III + V I)	7 937 712,63	-199 619,82	7 738 092,81	5 527 708,63
NON COURANT	VIII - PRODUITS NON COURANTS				
	Produits des cessions d'immobilisations				73 000,00
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	6 140,40	19 351,54	25 491,94	308 325,00
	Reprises non courantes; transferts de charges				
	TOTAL VIII	6 140,40	19 351,54	25 491,94	381 325,00
	IX - CHARGES NON COURANTES				
	Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées				
	Subventions accordées				
Autres charges non courantes	477 137,28	8 235,52	485 372,80	96 889,16	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
TOTAL IX	477 137,28	8 235,52	485 372,80	96 889,16	
	X - RESULTAT NON COURANT (VIII- IX)	-470 996,88	11 116,02	-459 880,86	284 435,84

	XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)			7 278 211,95	5 812 144,47
	XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	2 000 256,00		2 000 256,00	1 781 516,00
	XIII - RESULTAT NET (XI - XII)			5 277 955,95	4 030 628,47

	XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			371 959 247,68	368 416 034,36
	XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			366 681 291,73	364 385 405,89
	XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)			5 277 955,95	4 030 628,47

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

INTITULES	MONTANT	MONTANT
<u>I. RESULTAT NET COMPTABLE</u>		
- Bénéfice net	5 277 955,95	
- Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	3 067 671,71	
1. Courantes	582 042,91	
LEASING VÉHICULE DE TOURISME SUPERIEUR A 300 000	57 168,23	
Intérêt sur les avances reçus	3 639,57	
Ecart de conversion Gain latent	321 615,29	
Autres charges externes des exercices antérieurs	199 619,82	
2. Non courantes	2 485 628,80	
Impôts sur les bénéfices	2 000 256,00	
Autres charges non courantes / CREANCES DEVENUES IRRECOU	263 000,00	
Autres charges non courantes / PENALITES SUR MARCHES	159 837,87	
Autres charges non courantes / PENALITES & AMEN FISCALES	52 139,58	
Autres charges non courantes / AUTRE CHARGES N.COURANTES	8 235,52	
Autres charges non courantes / PENALITES & AMEN PENALES-LOGISTIQUE-	1 761,00	
Autres charges non courantes / LIBERALITES	398,83	
III. DEDUCTIONS FISCALES		1 385 124,55
1. Courantes		1 385 124,55
Gain latent antérieurement taxé		1 385 124,55
2. Non courantes		
TOTAL	8 345 627,66	1 385 124,55
<u>IV. RESULTAT BRUT FISCAL</u>		
Bénéfice brut (A)	6 960 503,11	
Déficit brut (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
Exercice 2015		
Exercice 2016		
Exercice 2017		
Exercice 2018		
<u>VI - RESULTAT NET FISCAL</u>		
Bénéfice net fiscal (A - C)	6 960 503,11	
Déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII .CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
- Exercice 2015		
- Exercice 2016		
- Exercice 2017		
- Exercice 2018		

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON VALEURS								
Frais préliminaires								
Charges à répartir sur plusieurs exercices								
Prime de remboursement des obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		14 006,97					14 006,97	
Immobilisation en recherche et développement								
Brevets, marques, droits et valeurs similaires		14 006,97					14 006,97	
Fonds commercial								
Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 008 814,90	140 194,40					9 149 009,30	
Terrains								
Constructions	1 199 181,39						1 199 181,39	
Installations techniques, matériel et outillage	5 139 278,44	20 402,20					5 159 680,64	
Matériel de transport	198 910,23	74 217,20					273 127,43	
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	2 471 444,84	45 575,00					2 517 019,84	
Autres immobilisations corporelles								
Immobilisations corporelles en cours								
TOTAL GENERAL	9 008 814,90	154 201,37					9 163 016,27	

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

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

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

		ELEMENTS	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de marchandises (en l'état)	358 621 542,43	351 385 954,77
	2	- Achats revendus de marchandises	272 147 307,09	273 729 808,96
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTE EN L'ETAT	86 474 235,34	77 656 145,81
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	2 690 770,10	2 956 016,93
	3	Ventes de biens et services produits	2 684 793,69	3 129 079,88
	4	Variations des stocks de produits (+ ou -)	5 976,41	-173 062,95
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6+7)	42 584 190,90	42 274 879,06
	6	Achats consommés de matières et de fournitures	23 988 208,39	21 938 096,42
	7	Autres charges externes	18 595 982,51	20 336 782,64
IV	=	VALEUR AJOUTEE : I+II-III	46 580 814,54	38 337 283,68
	8	+ Subvention d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	385 338,74	429 677,22
	10	- Charges de personnel	31 504 159,26	28 026 673,60
V	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) ou INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	14 691 316,54	9 880 932,86
	11	+ Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation		500 000,00
	13	+ Reprises d'exploitation ; transferts de charges	7 317 987,09	12 213 574,80
	14	- Dotations d'exploitation	7 515 158,97	9 316 285,50
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ou -)	14 494 144,66	12 278 222,16
VII	±	RESULTAT FINANCIER	-6 756 051,85	-6 750 513,53
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ou -)	7 738 092,81	5 527 708,63
IX	±	RESULTAT NON COURANT	-459 880,86	284 435,84
	15	- Impôts sur les résultats	2 000 256,00	1 781 516,00
X	=	RESULTAT NET	5 277 955,95	4 030 628,47

II . CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)

		Résultat net de l'exercice	5 277 955,95	4 030 628,47
	1	. Bénéfice	5 277 955,95	4 030 628,47
	1	. Perte		
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	403 419,98	385 084,11
	3	+ Dotations financières (1)		
	4	+ Dotations non courantes (1)		
	5	- Reprises d'exploitation (2) (3)		
	6	- Reprises financières (2)		
	7	- Reprises non courantes (2)		
	8	- Produits des cessions d'immobilisations		73 000,00
	9	+ Valeur nette d'amortissement des immo. cédées		
I	=	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	5 681 375,93	4 342 712,58
	10	- Distribution des bénéfices	0,00	4 160 000,00
II	=	AUTOFINANCEMENT	5 681 375,93	182 712,58

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passif circulants et à la trésorerie.

(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie.

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissements.

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

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

POSTE	INTITULE	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
611	<u>Achats revendus de marchandises</u>		
	- Achats de marchandises.....	250 715 533,09	246 642 900,68
	- Variation de stocks de marchandises.....	21 431 774,00	27 086 908,28
	Total :	272 147 307,09	273 729 808,96
612	<u>Achats consommés de matières et fournitures</u>		
	- Achats de matières premières		
	- Variation des stocks de matières premières (+/-)		
	- Achats de matériels et fournitures consommables et d'emballages	335 931,54	358 945,53
	- Variation des stocks de matières, fournitures et d'emballages (+/-).....		
	- Achats non stockés de matières et de fournitures.....	1 002 266,31	1 041 407,28
	- Achats de travaux, études et prestations de services.....	22 650 010,54	20 537 743,61
	Total :	23 988 208,39	21 938 096,42
613	<u>Autres charges externes</u>		
	- Locations et charges locatives.....	4 415 282,73	4 611 243,29
	- Redevances de crédit-bail.....	222 129,72	196 585,88
	- Entretien et réparations.....	1 727 422,08	2 999 855,28
	- Primes d'assurances.....	300 285,59	359 745,64
	- Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise.....	1 500,00	30 260,00
	- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires.....	747 560,88	707 047,35
614	- Redevances pour brevets, marques, droits		
	- Transports.....	1 730 937,88	4 275 476,00
	- Déplacements, missions et réceptions.....	7 163 635,30	4 485 694,09
	- Reste du poste des autres charges externes.....	2 287 228,33	2 670 875,11
	Total :	18 595 982,51	20 336 782,64
617	<u>Charges de personnel</u>		
	- Rémunérations du personnel.....	22 811 783,61	19 939 421,49
	- Charges sociales.....	8 692 375,65	5 616 487,49
	- Reste du poste des charges de personnel.....		2 470 764,62
	Total :	31 504 159,26	28 026 673,60
618	<u>Autres charges d'exploitation</u>		
	- Jetons de présence.....		500 000,00
	- Pertes sur créances irrécouvrables.....		
	- Reste du poste des autres charges d'exploitation.....		
	Total :		500 000,00
638	<u>Autres charges financières</u>		
	- Charges nettes / cessions de titres et valeurs de placement.....		
	- Reste du poste des autres charges financières.....	376 647,41	156 043,71
	Total :	376 647,41	156 043,71
658	<u>Autres charges non courantes</u>		
	- Pénalités sur marchés et débits.....	159 837,87	7 320,00
	- Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats).....		
	- Pénalités et amendes fiscales et pénales.....	53 900,58	53 768,00
	- Créances devenues irrécouvrables.....	263 000,00	1 973,82
	- Reste du poste des autres charges non courantes.....	8 634,35	33 827,34
	Total :	485 372,80	96 889,16

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

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

POSTE	INTITULE	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
711	<u>Ventes de marchandises</u>		
	- Ventes de marchandises au Maroc.....	358 621 542,43	351 385 954,77
	- Ventes de marchandises à l'étranger.....		
	- Reste du poste des ventes de marchandises.....		
	Total :	358 621 542,43	351 385 954,77
712	<u>Ventes de biens et services produits</u>		
	- Ventes de biens au Maroc.....		3 094 562,02
	- Ventes de biens à l'étranger.....		
	- Ventes de services au Maroc.....	839 645,57	
	- Ventes de services à l' étranger.....	115 737,74	34 517,86
	- Redevances pour brevets, marques, droits.....		
	- Reste du poste des ventes de biens et services produits.....	1 729 410,38	
	Total :	2 684 793,69	3 129 079,88
713	<u>Variations des stocks de produits</u>		
	- Variations des stocks de produits en cours.....		
	- Variations des stocks de biens produits.....		
	- Variations des stocks de services en cours.....	5 976,41	-173 062,95
	Total :	5 976,41	-173 062,95
718	<u>Autres produits d'exploitation</u>		
	- Jetons de présence reçus.....		
	- Reste du poste (produits divers).....		
	Total :		
719	<u>Reprises d'exploitation & transf. de charges</u>		
	- Reprises.....	7 317 987,09	12 213 574,80
	- Transferts de charges.....		
	Total :	7 317 987,09	12 213 574,80
738	<u>Intérêts et autres produits financiers</u>		
	- Intérêts et produits assimilés.....	1 305 126,00	
	- Revenus des créances rattachées à des participations.....		
	- Produits nets / cessions de titres et valeurs de placement.....		
	- Reste du poste intérêts et autres produits financiers.....		
	Total :	1 305 126,00	

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Rubriques	Date de la 1ère échéance	Durée du contrat en mois	Valeur estimée du bien à la date du contrat	Durée théorique d'amortissement du bien	Redevances				Prix d'achat résiduel en fin de contrat	Observations
					Cumul des exercices précédents	Montant de l'exercice	Restant à payer			
							A moins d'un an	A plus d'un an		
CT-1200820	10/04/2017	60,00	536 219,00	5,00	214 820,00	98 892,00	98 892,00	123 615,00	3 981,50	VOITURE JEEP WRA
CT-81148610	10/07/2016	60,00	349 622,17	5,00	198 620,70	79 448,28	79 448,28	39 724,14	1 675,91	VOITURE BMW
CT-1289350	15/08/2018	60,00	158 600,00	5,00	18 245,60	43 789,44	43 789,44	69 333,28	1 586,00	
TOTAUX			1 044 441,17		431 686,30	222 129,72	222 129,72	232 672,42	7 243,41	

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE	Cumul début exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Amortissements sur immobilisations sorties 3	Cumul des amortissements fin exercice 4 = 1 + 2 - 3
IMMOBILISATION EN NON VALEURS				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		12 839,72		12 839,72
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires		12 839,72		12 839,72
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 970 963,02	390 580,26		8 361 543,28
Terrains				
Constructions	1 199 181,39			1 199 181,39
Installations techniques, matériel et outillage	4 407 058,66	244 664,62		4 651 723,28
Matériel de transport	122 434,70	35 197,60		157 632,30
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	2 242 288,27	110 718,04		2 353 006,31
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	7 970 963,02	403 419,98		8 374 383,00

TABLEAU DES PROVISIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE	Montant début d'exercice	DOTATIONS		REPRISES		Montant fin d'exercice
		Exploitation	Financières	Exploitation	Financières	
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)	24 910 058,40	4 399 987,99		4 302 419,17		25 007 627,22
5. Autres Provisions pour risques & charges	4 268 373,14	2 711 751,00	1 031 972,55	3 015 567,92	1 651 548,33	3 344 980,44
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie						
SOUS TOTAL (B)	29 178 431,54	7 111 738,99	1 031 972,55	7 317 987,09	1 651 548,33	28 352 607,66
TOTAL (A + B)	29 178 431,54	7 111 738,99	1 031 972,55	7 317 987,09	1 651 548,33	28 352 607,66

**TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALUES
SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS**

Identifiant fiscal : 1620047		Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019					
Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur nette amortissements	Produit de cession	Plus values	Moins values
NEANT							
TOTAL							

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

I.F	Raison sociale	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 de clôture	Résultat net	

NEANT

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE	1 Solde au début de l'exercice	2 Opérations comptables de l'exercice	3 Déclarations de TVA de l'exercice	Solde fin de l'exercice 1 + 2 - 3
A) T.V.A. Facturée	-462 295,09	62 660 312,08	63 392 486,00	-1 194 469,01
B) T.V.A. Récupérable	8 422 508,96	58 361 348,02	60 157 079,61	6 626 777,37
- Sur Charges	8 422 508,96	58 361 348,02	60 157 079,61	6 626 777,37
- Sur Immobilisations				
C) T.V.A. due / crédit de T.V.A = (A - B)	-8 884 804,05	4 298 964,06	3 235 406,39	-7 821 246,38

ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

MONTANT DU CAPITAL : 32 000 000,00

Nom, prénom des principaux associés	N° CIN	N° C.E	Raison sociale des principaux associés	N° I.F	Adresse	Nombre de titres		Valeur nominale de chaque action ou part sociale	Montant du capital		
						Ex. précédent	Ex. actuel		Souscrit	Appelé	Libéré
			GROUPE PREMIUM	1622297	CASA	249990	249990	100,00	24 999 000,00	24 999 000,00	24 999 000,00
FLOTTANT					CASA	70000	70000	100,00	7 000 000,00	7 000 000,00	7 000 000,00
AUTRES					CASA	10	10	100,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00
TOTAL						320000	320000		32 000 000,00	32 000 000,00	32 000 000,00

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
- Décision du : 18/06/2019		- Réserve légale	
- Report à nouveau	102 122 034,48	- Autres réserves	
- Résultats nets en instance d'affectation		- Tantièmes	
- Résultat net de l'exercice N-1	4 030 628,47	- Dividendes	0,00
- Prélèvements sur les réserves		- Autres affectations	
- Autres prélèvements		- Report à nouveau	106 152 662,95
TOTAL A	106 152 662,95	TOTAL B	106 152 662,95

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Designation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accéléérés de		
	01/02/2019	14 006,97			1	1	12 839,72	12 839,72	
TOTAL		14 006,97					12 839,72	12 839,72	
TOTAL CUMULES		14 006,97					12 839,72	12 839,72	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
Feuillelet N° 2 / 26 Immobilisations concernées : 232 Constructions									
	30/11/1997	1 194 990,92		1 194 990,92	5	20		1 194 990,92	
	30/07/2000	4 190,47		4 190,47	20	5		4 190,47	
TOTAL		1 199 181,39		1 199 181,39				1 199 181,39	
TOTAL CUMULES		1 199 181,39		1 199 181,39				1 199 181,39	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Designation	Date Entrée/Sortie	Total des immobilisations brut : 5 159 680,64			Total amortissements de l'exercice : 244 664,64			Total amortissements cumulés : 4 651 723,28			Observations
		Feuillet N° 3 / 26			Immobilisations concernées : 233 Installations techniques, matériel et outillage			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de	Cumul amortissements			
	01/01/1994	299 377,22		299 377,22	10	10		299 377,22			
	01/01/1993	10 218,00		10 218,00	10	10		10 218,00			
	01/01/1993	21 000,00		21 000,00	10	10		21 000,00			
	01/01/1994	124 579,78		124 579,78	10	10		124 579,78			
	01/01/1995	92 336,54		92 336,54	10	10		92 336,54			
	01/01/1996	65 677,10		65 677,10	10	10		65 677,10			
	01/01/1997	390 977,52		390 977,52	10	10		390 977,52			
	01/01/1998	52 335,80		52 335,80	10	10		52 335,80			
	01/01/1999	14 644,43		14 644,43	10	10		14 644,43			
	01/01/2000	61 798,30		61 798,30	10	10		61 798,30			
	01/01/2001	104 492,92		104 492,92	10	10		104 492,92			
	01/01/2002	71 092,43		71 092,43	10	10		71 092,43			
	01/01/2004	2 033,50		2 033,46	10	10	0,04	2 033,50			
	01/01/2006	92 877,00		92 877,00	10	10		92 877,00			
	01/01/2007	61 100,00		61 100,00	20	5		61 100,00			
	01/01/2010	337 834,89		273 083,20	10	10	33 783,48	306 866,68			
	01/01/1993	99 152,80		99 152,80	10	10		99 152,80			
	01/01/1994	3 982,84		3 982,84	10	10		3 982,84			
	01/01/1995	38 668,87		38 668,87	10	10		38 668,87			
	01/01/1996	202 103,11		202 103,11	10	10		202 103,11			
TOTAL		2 146 283,05		2 081 531,32				33 783,52		2 115 314,84	
TOTAL CUMULES		2 146 283,05		2 081 531,32				33 783,52		2 115 314,84	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Désignation	Date Entrée/Sortie	Total des immobilisations brut : 5 159 680,64			Total amortissements de l'exercice : 244 664,64			Total amortissements cumulés : 4 651 723,28			Observations
		Feuillet N° 4 / 26			Immobilisations concernées : 233 Installations techniques, matériel et outillage			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de	Cumul amortissements			
	01/01/1997	39 074,43		39 074,43	10	10		39 074,43			
	01/01/1998	178 032,64		178 032,64	10	10		178 032,64			
	01/01/1999	60 652,89		60 652,89	10	10		60 652,89			
	01/01/2000	68 523,18		68 523,18	10	10		68 523,18			
	01/01/2001	160 874,50		160 874,50	10	10		160 874,50			
	01/01/2002	120 361,56		120 361,56	10	10		120 361,56			
	01/01/2003	43 736,75		43 736,75	10	10		43 736,75			
	01/01/2004	23 958,87		23 958,87	10	10		23 958,87			
	01/01/2005	77 559,52		77 559,52	10	10		77 559,52			
	01/01/2006	130 004,68		130 004,68	10	10		130 004,68			
	01/01/2007	156 312,01		156 312,01	20	5		156 312,01			
	01/01/2008	474 145,64		474 145,64	20	5		474 145,64			
	01/01/2009	12 904,00		12 904,00	20	5		12 904,00			
	01/01/2010	67 725,54		67 725,54	20	5		67 725,54			
	01/01/2011	31 910,57		31 910,57	20	5		31 910,57			
	01/01/2011	65 495,95		65 495,95	20	5		65 495,95			
	01/01/2012	8 326,42		8 326,42	20	5		8 326,42			
	01/01/2012	114 931,46		114 931,46	20	5		114 931,46			
	09/04/2013	9 390,50		9 390,50	20	5		9 390,50			
	19/04/2013	10 589,60		10 589,60	20	5		10 589,60			
TOTAL		1 854 510,71		1 854 510,71				1 854 510,71			
TOTAL CUMULES		4 000 793,76		3 936 042,03				3 969 825,55	33 783,52		

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Designation		Date Entrée/Sortie	Total des immobilisations brut : 5 159 680,64			Total amortissements de l'exercice : 244 664,64			Total amortissements cumulés : 4 651 723,28			Observations
			Feuillet N° 5 / 26			Immobilisations concernées : 233 Installations techniques, matériel et outillage			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			
			Valeur à amortir		Amortissements Antérieurs		Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de	Cumul amortissements		
			Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation								
		23/05/2013	26 091,10			26 091,10	20	5			26 091,10	
		27/06/2013	23 261,58			23 261,58	20	5			23 261,58	
		27/06/2013	6 612,42			6 612,42	20	5			6 612,42	
		26/09/2013	9 533,47			9 533,47	20	5			9 533,47	
		24/05/2013	1 709,40			1 708,27	20	5			1 708,27	
		06/08/2014	19 884,29			17 564,47	20	5	2 319,82		19 884,29	
		01/01/2015	15 955,00			12 764,00	20	5	3 191,00		15 955,00	
		01/01/2015	4 468,00			3 574,40	20	5	893,60		4 468,00	
		01/04/2015	2 537,23			1 902,93	20	5	507,45		2 410,38	
		01/04/2015	9 444,50			7 083,38	20	5	1 888,90		8 972,28	
		21/10/2015	158 915,28			101 617,50	20	5	31 783,06		133 400,56	
		01/10/2015	23 123,89			15 030,53	20	5	4 624,78		19 655,31	
		01/09/2015	152 957,37			101 971,57	20	5	30 591,47		132 563,04	
		18/01/2016	59 355,00			35 613,00	20	5	11 871,00		47 484,00	
		31/01/2016	3 085,31			3 085,31	1	1			3 085,31	
		31/01/2016	4 804,36			4 804,36	1	1			4 804,36	
		12/08/2016	9 125,86			4 562,94	20	5	1 825,17		6 388,11	
		12/08/2016	69 895,00			36 112,42	20	5	13 979,00		50 091,42	
		29/06/2017	26 478,00			13 973,11	33	3	8 825,12		22 798,23	
		14/02/2017	20 740,00			13 249,23	33	3	6 912,64		20 161,87	
	TOTAL		647 977,06			440 115,99			119 213,01		559 329,00	
	TOTAL CUMULES		4 648 770,82			4 376 158,02			152 996,53		4 529 154,55	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Désignation	Date Entrée/Sortie	Total des immobilisations brut : 5 159 680,64			Total amortissements de l'exercice : 244 664,64			Total amortissements cumulés : 4 651 723,28			Observations
		Feuillelet N° 6 / 26			Immobilisations concernées : 233 Installations techniques, matériel et outillage			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accéléérés de	Cumul amortissements			
	26/07/2017	124 446,13		37 333,84	20	5	24 889,23	62 223,07			
	22/12/2017	17 577,88		3 808,54	20	5	3 515,58	7 324,12			
	22/12/2017	17 577,88		3 808,54	20	5	3 515,58	7 324,12			
	22/12/2017	17 577,88		3 808,54	20	5	3 515,58	7 324,12			
	22/12/2017	17 577,88		3 808,54	20	5	3 515,58	7 324,12			
	30/12/2017	67 591,50		14 644,82	20	5	13 518,30	28 163,12			
	30/12/2017	27 719,10		6 005,80	20	5	5 543,82	11 549,62			
	01/01/2018	16 563,70		3 312,74	20	5	3 312,74	6 625,48			
	01/03/2018	19 512,74		3 252,12	20	5	3 902,55	7 154,67			
	01/04/2018	16 619,19		2 492,88	20	5	3 323,84	5 816,72			
	01/07/2018	23 578,94		2 357,89	20	5	4 715,79	7 073,68			
	01/09/2018	16 322,70		1 088,18	20	5	3 264,54	4 352,72			
	01/07/2018	14 807,10		1 480,71	20	5	2 961,42	4 442,13			
	01/07/2018	93 035,00		4 651,75	10	10	9 303,50	13 955,25			
	01/02/2019	12 712,10			20	5	2 330,55	2 330,55			
	01/08/2019	4 650,00			20	5	387,50	387,50			
	01/10/2019	3 040,10		-60 954,27	20	5	152,01	152,01			
								-60 954,27			
TOTAL		510 909,82		30 900,62			91 668,11	122 568,73			
TOTAL CUMULES		5 159 680,64		4 407 058,64			244 664,64	4 651 723,28			

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Designation	Date Entrée/Sortie	Total des immobilisations brut : 273 127,43		Total amortissements de l'exercice : 35 197,60		Total amortissements cumulés : 157 632,30		Observations	
		Feuillelet N° 7 / 26							
		Valeur à amortir		Amortissements concernés : 234 Matériel de transport		Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	01/01/2004	1 680,56		1 680,56	20	5	1 680,56		
	01/12/2007	8 750,00		8 750,00	20	5	8 750,00		
	28/02/2011	12 491,67		12 491,67	20	5	12 491,67		
	30/05/2016	162 500,00		94 791,67	20	5	32 500,00		
	20/04/2017	13 488,00		4 720,80	20	5	2 697,60		
	31/12/2019	14 843,44			33	3			
	31/12/2019	14 843,44			33	3			
	31/12/2019	14 843,44			33	3			
	31/12/2019	14 843,44			33	3			
	31/12/2019	14 843,44			33	3			
	31/12/2019	14 843,44			33	3			
TOTAL		273 127,43		122 434,70			35 197,60	157 632,30	
TOTAL CUMULES		273 127,43		122 434,70			35 197,60	157 632,30	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Total des immobilisations brut : 2 517 019,84											
Total amortissements de l'exercice : 110 718,04											
Total amortissements cumulés : 2 353 006,31											
Feuillelet N° 8 / 26											
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements de l'exercice			Cumul amortissements	Observations		
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accéléérés de				
	01/01/1992	34 913,24			34 913,24	10	10	34 913,24			
	01/01/1993	98 326,00			98 326,00	10	10	98 326,00			
	01/01/1994	93 869,00			93 869,00	10	10	93 869,00			
	01/01/1995	3 008,00			3 008,00	10	10	3 008,00			
	01/01/1996	121 852,60			121 852,60	10	10	121 852,60			
	01/01/1997	148 187,87			148 187,87	10	10	148 187,87			
	01/01/1998	124 802,99			124 802,99	10	10	124 802,99			
	01/01/1999	57 502,50			57 502,50	10	10	57 502,50			
	01/01/2000	54 564,30			54 564,30	10	10	54 564,30			
	01/01/2001	154 442,32			154 442,32	10	10	154 442,32			
	01/01/2002	103 216,64			103 216,64	20	5	103 216,64			
	01/01/2003	33 273,36			33 273,36	20	5	33 273,36			
	01/01/2004	49 815,51			49 815,51	20	5	49 815,51			
	01/01/2005	8 200,00			8 200,00	20	5	8 200,00			
	01/01/2006	7 658,80			7 658,80	20	5	7 658,80			
	01/01/2007	40 160,00			40 160,00	20	5	40 160,00			
	01/01/2008	160 000,00			160 000,00	20	5	160 000,00			
	01/01/2009	64 000,00			64 000,00	20	5	64 000,00			
	01/01/2010	5 200,00			5 200,00	20	5	5 200,00			
	01/01/2010	5 500,00			5 500,00	20	5	5 500,00			
TOTAL		1 368 493,13			1 368 493,13			1 368 493,13			
TOTAL CUMULES		1 368 493,13			1 368 493,13			1 368 493,13			

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Désignation	Date Entrée/Sortie	Total des immobilisations brut : 2 517 019,84			Total amortissements de l'exercice : 110 718,04			Total amortissements cumulés : 2 353 006,31		
		Feuillelet N° 9 / 26			Immobilisations concernées : 235 Mobilier, matériel de bureau et aménagements					
		Valeur à amortir		Amortissements Antérieurs	Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice		Cumul amortissements	Observations		
Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Taux	Durée		Amortissements normaux ou accéléérés de					
	01/01/2010	6 432,20		6 432,20	20	5		6 432,20		
	01/01/2010	5 500,00		5 500,00	20	5		5 500,00		
	01/01/2010	57 200,00		57 200,00	20	5		57 148,55		
	01/01/2010	8 625,00		8 625,00	20	5		8 625,00		
	01/01/2010	2 500,00		2 500,00	20	5		2 500,00		
	01/01/2010	2 500,00		2 500,00	20	5		2 500,00		
	01/01/2010	5 500,00		5 500,00	20	5		5 500,00		
	01/01/2011	11 202,30		11 202,30	20	5		11 202,30		
	01/01/2011	5 400,00		5 400,00	20	5		5 400,00		
	01/01/2011	5 400,00		5 400,00	20	5		5 400,00		
	01/01/2011	5 400,00		5 400,00	20	5		5 400,00		
	01/01/2011	5 400,00		5 400,00	20	5		5 400,00		
	01/01/2011	3 000,00		3 000,00	20	5		3 000,00		
	01/01/2011	3 000,00		3 000,00	20	5		3 000,00		
	01/01/2011	3 000,00		3 000,00	20	5		3 000,00		
	01/01/2011	1 200,00		1 200,00	20	5		1 200,00		
	01/01/2011	4 500,00		4 500,00	20	5		4 500,00		
	01/01/2011	5 400,00		5 400,00	20	5		5 400,00		
TOTAL		151 959,50		151 908,05				151 908,05		
TOTAL CUMULES		1 520 452,63		1 520 401,18				1 520 401,18		

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Désignation	Date Entrée/Sortie	Total des immobilisations brut : 2 517 019,84			Total amortissements de l'exercice : 110 718,04			Total amortissements cumulés : 2 353 006,31		
		Feuillet N° 10 / 26			Immobilisations concernées : 235 Mobilier, matériel de bureau et aménagements					
		Valeur à amortir			Amortissements brut de l'exercice			Cumul amortissements		
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de			
	01/01/2011	2 500,00			20	5		2 500,00		2 500,00
	01/01/2011	1 200,00			20	5		1 200,00		1 200,00
	01/01/2011	2 500,00			20	5		2 500,00		2 500,00
	01/01/2011	2 500,00			20	5		2 500,00		2 500,00
	01/01/2011	5 400,00			20	5		5 400,00		5 400,00
	01/01/2011	6 600,00			20	5		6 600,00		6 600,00
	01/01/2011	5 400,00			20	5		5 400,00		5 400,00
	01/01/2011	5 400,00			25	4		5 400,00		5 400,00
	01/01/2011	5 400,00			25	4		5 400,00		5 400,00
	01/01/2011	5 400,00			25	4		5 400,00		5 400,00
	01/01/2011	1 200,00			20	5		1 200,00		1 200,00
	01/01/2011	5 309,50			10	10	530,95	3 805,14		4 336,09
	01/01/2011	1 200,00			25	4		1 200,00		1 200,00
	01/01/2011	5 400,00			25	4		5 400,00		5 400,00
	01/01/2011	5 400,00			25	4		5 400,00		5 400,00
	01/01/2012	8 318,20			10	10	831,82	5 822,74		6 654,56
	01/01/2012	4 500,00			33	3		4 500,00		4 500,00
	01/01/2012	4 500,00			33	3		4 500,00		4 500,00
	01/01/2012	4 500,00			33	3		4 500,00		4 500,00
TOTAL		88 027,70						84 027,88	1 362,77	85 390,65
TOTAL CUMULES		1 608 480,33						1 604 429,06	1 362,77	1 605 791,83

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements concernés : 235 Mobilier, matériel de bureau et aménagements			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice		Taux		
					Durée	Amortissements normaux ou accéléérés de			
	01/01/2012	4 500,00		4 500,00	25	4	4 500,00		
	01/01/2012	4 500,00		4 500,00	25	4	4 500,00		
	01/01/2012	4 500,00		4 500,00	25	4	4 500,00		
	01/01/2012	4 500,00		4 500,00	25	4	4 500,00		
	01/01/2012	4 500,00		4 500,00	25	4	4 500,00		
	01/01/2012	4 500,00		4 500,00	25	4	4 500,00		
	01/01/2012	4 500,00		4 500,00	25	4	4 500,00		
	01/01/2012	4 500,00		4 500,00	25	4	4 500,00		
	01/01/2012	5 400,00		5 400,00	25	4	5 400,00		
	01/01/2012	4 500,00		4 500,00	25	4	4 500,00		
	01/01/2012	6 840,00		6 840,00	25	4	6 840,00		
	01/01/2012	5 792,00		5 792,00	25	4	5 792,00		
	01/01/2012	7 756,67		5 028,69	10	10	775,67		
	01/01/2012	3 900,00		2 470,00	10	10	390,00		
	01/01/2012	1 200,00		1 200,00	25	4	1 200,00		
	01/01/2012	1 000,00		1 000,00	25	4	1 000,00		
	01/01/2012	5 602,00		5 602,00	25	4	5 602,00		
	01/01/2012	5 602,00		5 602,00	25	4	5 602,00		
	01/01/2012	40 500,00		25 987,50	10	10	4 050,00		
	01/01/2012			60 954,30			60 954,30		
TOTAL		124 092,67		166 376,49			5 215,67		
TOTAL CUMULES		1 732 573,00		1 770 805,55			6 578,44		
							171 592,16		
							1 777 383,99		

Total des immobilisations brut : 2 517 019,84

Total amortissements de l'exercice : 110 718,04

Total amortissements cumulés : 2 353 006,31

Feuillelet N° 11 / 26

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Désignation	Date Entrée/Sortie	Total des immobilisations brut : 2 517 019,84			Total amortissements de l'exercice : 110 718,04			Total amortissements cumulés : 2 353 006,31			Observations
		Feuillet N° 12 / 26			Immobilisations concernées : 235 Mobilier, matériel de bureau et aménagements						
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice	Amortissements normaux ou accéléérés de	Cumul amortissements		
	01/02/2013	5 150,00		5 150,00	25	4		5 150,00	5 150,00		
	01/02/2013	5 150,00		5 150,00	25	4		5 150,00	5 150,00		
	01/02/2013	5 150,00		5 150,00	25	4		5 150,00	5 150,00		
	01/02/2013	5 150,00		5 150,00	25	4		5 150,00	5 150,00		
	01/02/2013	5 150,00		5 150,00	25	4		5 150,00	5 150,00		
	01/02/2013	5 150,00		5 150,00	25	4		5 150,00	5 150,00		
	01/02/2013	5 150,00		5 150,00	25	4		5 150,00	5 150,00		
	01/02/2013	7 500,00		7 500,00	25	4		7 500,00	7 500,00		
	01/04/2013	6 988,00		6 988,00	25	4		6 988,00	6 988,00		
	01/04/2013	6 672,00		6 672,00	25	4		6 672,00	6 672,00		
	01/04/2013	6 672,00		6 672,00	25	4		6 672,00	6 672,00		
	01/04/2013	6 672,00		6 672,00	25	4		6 672,00	6 672,00		
	01/04/2013	6 672,00		6 672,00	25	4		6 672,00	6 672,00		
	01/03/2013	6 886,00		6 886,00	25	4		6 886,00	6 886,00		
	01/04/2013	6 672,00		6 672,00	25	4		6 672,00	6 672,00		
	01/04/2013	6 672,00		6 672,00	25	4		6 672,00	6 672,00		
	01/03/2013	6 672,00		6 672,00	25	4		6 672,00	6 672,00		
	01/03/2013	6 672,00		6 672,00	25	4		6 672,00	6 672,00		
	01/03/2013	6 672,00		6 672,00	25	4		6 672,00	6 672,00		
TOTAL		124 144,00		124 144,00				124 144,00	124 144,00		
TOTAL CUMULES		1 856 717,00		1 894 949,55				6 578,44	1 901 527,99		

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Désignation		Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
			Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
			Total des immobilisations brut : 2 517 019,84			Total amortissements de l'exercice : 110 718,04			Total amortissements cumulés : 2 353 006,31	
		Feuillelet N° 13 / 26 Immobilisations concernées : 235 Mobilier, matériel de bureau et aménagements								
		01/05/2013	6 899,00			6 899,00	25	4		6 899,00
		01/05/2013	6 899,00			6 899,00	25	4		6 899,00
		01/05/2013	6 899,00			6 899,00	25	4		6 899,00
		01/05/2013	6 899,00			6 899,00	25	4		6 899,00
		01/05/2013	6 899,00			6 899,00	25	4		6 899,00
		01/05/2013	5 635,00			5 635,00	25	4		5 635,00
		01/05/2013	5 635,00			5 635,00	25	4		5 635,00
		01/06/2013	11 900,00			11 900,00	25	4		11 900,00
		01/06/2013	6 779,00			6 779,00	25	4		6 779,00
		01/12/2013	5 652,00			5 652,00	25	4		5 652,00
		23/01/2014	6 400,00			6 400,00	25	4		6 400,00
		10/02/2014	6 400,00			6 400,00	25	4		6 400,00
		02/04/2014	6 400,00			6 400,00	25	4		6 400,00
		16/04/2014	5 616,00			5 616,00	25	4		5 616,00
		06/05/2014	6 624,00			6 624,00	25	4		6 624,00
		27/05/2014	6 624,00			6 624,00	25	4		6 624,00
		28/05/2014	5 616,00			5 616,00	25	4		5 616,00
		29/05/2014	6 624,00			6 624,00	25	4		6 624,00
		29/05/2014	6 624,00			6 624,00	25	4		6 624,00
TOTAL			133 923,00			133 923,00				133 923,00
TOTAL CUMULES			1 990 640,00			2 028 872,55			6 578,44	2 035 450,99

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accéléérés de		
	14/07/2014	6 325,58			25	4	6 325,58	6 325,58	
	13/08/2014	11 672,00			10	10	5 155,12	1 167,20	
	25/09/2014	5 250,00			25	4	5 250,00	5 250,00	
	25/09/2014	5 250,00			25	4	5 250,00	5 250,00	
	25/09/2014	5 250,00			25	4	5 250,00	5 250,00	
	25/09/2014	5 250,00			25	4	5 250,00	5 250,00	
	25/09/2014	5 250,00			25	4	5 250,00	5 250,00	
	01/01/2015	1 675,92			25	4	1 675,92	1 675,92	
	01/03/2015	6 740,00			25	4	6 459,19	280,81	
	01/03/2015	6 740,00			25	4	6 459,17	280,83	
	01/05/2015	5 990,00			25	4	5 490,83	499,17	
	01/05/2015	5 990,00			25	4	5 490,83	499,17	
	01/05/2015	7 000,00			25	4	6 416,67	583,33	
	24/07/2015	7 790,00			25	4	6 697,24	1 092,76	
	01/06/2015	5 170,00			25	4	4 631,46	538,54	
	01/10/2015	7 980,00			25	4	6 483,75	1 496,25	
	01/10/2015	7 880,00			25	4	6 402,50	1 477,50	
	01/11/2015	5 340,00			20	5	3 382,00	1 068,02	
	01/12/2015	1 980,00			20	5	1 221,00	396,00	
	01/02/2016	5 340,00			20	5	3 115,00	1 068,00	
TOTAL		119 863,50					101 656,26	10 447,58	
TOTAL CUMULES		2 110 503,50					2 130 528,81	17 026,02	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Désignation	Date Entrée/Sortie	Total des immobilisations brut : 2 517 019,84		Total amortissements de l'exercice : 110 718,04		Total amortissements cumulés : 2 353 006,31		Observations	
		Feuillelet N° 15 / 26		Immobilisations concernées : 235 Mobilier, matériel de bureau et aménagements		Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		Cumul amortissements
	01/02/2016	5 340,00		3 115,00	20	5	1 068,00	4 183,00	
	01/03/2016	5 340,00		3 026,00	20	5	1 068,00	4 094,00	
	01/05/2016	5 340,00		2 848,00	20	5	1 068,00	3 916,00	
	01/07/2016	5 340,00		2 670,00	20	5	1 068,00	3 738,00	
	01/07/2016	5 340,00		2 670,00	20	5	1 068,00	3 738,00	
	01/12/2016	6 876,00		2 865,00	20	5	1 375,20	4 240,20	
	23/05/2017	7 660,00		3 191,67	25	4	1 915,00	5 106,67	
	23/05/2017	7 660,00		3 191,67	25	4	1 915,00	5 106,67	
	23/05/2017	7 660,00		3 191,67	25	4	1 915,00	5 106,67	
	23/05/2017	7 660,00		3 191,67	25	4	1 915,00	5 106,67	
	23/05/2017	3 830,00		1 595,83	25	4	957,50	2 553,33	
	23/05/2017	3 830,00		1 595,83	25	4	957,50	2 553,33	
	23/05/2017	7 660,00		3 191,67	25	4	1 915,00	5 106,67	
	23/05/2017	7 660,00		3 191,67	25	4	1 915,00	5 106,67	
	01/06/2017	7 660,00		3 032,08	25	4	1 915,00	4 947,08	
	20/02/2017	16 400,00		7 858,33	25	4	4 100,00	11 958,33	
	27/09/2017	4 000,00		533,33	10	10	400,00	933,33	
	30/09/2017	7 480,00		2 493,33	25	4	1 870,00	4 363,33	
	30/09/2017	8 150,00		2 716,67	25	4	2 037,50	4 754,17	
	15/11/2017	8 250,00		2 406,25	25	4	2 062,50	4 468,75	
TOTAL		139 136,00		58 575,67			32 505,20	91 080,87	
TOTAL CUMULES		2 249 639,50		2 189 104,48			49 531,22	2 238 635,70	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Désignation	Date Entrée/Sortie	Total des immobilisations brut : 2 517 019,84			Total amortissements de l'exercice : 110 718,04			Total amortissements cumulés : 2 353 006,31		
		Feuillelet N° 16 / 26			Immobilisations concernées : 235 Mobilier, matériel de bureau et aménagements			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice		
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accéléérés de	Cumul amortissements	Observations	
	30/10/2017	7 780,00		2 431,25	25	4	1 945,00	4 376,25		
	29/11/2017	89 400,00		26 075,00	25	4	22 350,00	48 425,00		
	25/11/2017	8 250,00		2 406,25	25	4	2 062,50	4 468,75		
	03/07/2017	7 985,00		2 994,38	25	4	1 996,25	4 990,63		
	01/03/2018	8 050,00		1 677,08	25	4	2 012,50	3 689,58		
	01/03/2018	6 649,00		1 385,21	25	4	1 662,25	3 047,46		
	01/03/2018	8 050,00		1 677,08	25	4	2 012,50	3 689,58		
	01/01/2018	7 450,00		1 862,50	25	4	1 862,50	3 725,00		
	01/02/2018	7 900,00		1 810,42	25	4	1 975,00	3 785,42		
	01/03/2018	6 649,00		1 385,21	25	4	1 662,25	3 047,46		
	01/01/2018	3 400,00		680,00	25	5	680,00	1 360,00		
	01/03/2018	16 400,00		3 416,67	25	4	4 100,00	7 516,67		
	01/04/2018	5 700,00		1 068,75	25	4	1 425,00	2 493,75		
	01/04/2018	5 700,00		1 068,75	25	4	1 425,00	2 493,75		
	01/05/2018	8 050,00		1 341,67	25	4	2 012,50	3 354,17		
	01/03/2018	6 649,00		1 385,21	25	4	1 662,25	3 047,46		
	01/06/2018	3 493,34		203,78	10	10	349,33	553,11		
	01/12/2018	7 550,00		157,29	25	4	1 887,50	2 044,79		
	01/12/2018	7 550,00		157,29	25	4	1 887,50	2 044,79		
	01/05/2019	7 300,00			25	4	1 216,67	1 216,67		
TOTAL		229 955,34		53 183,79			56 186,50	109 370,29		
TOTAL CUMULES		2 479 594,84		2 242 288,27			105 717,72	2 348 005,99		

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Designation		Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice				Cumul amortissements	Observations
			Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de			
Total des immobilisations brut : 2 517 019,84											
Total des immobilisations cumulé : 2 353 006,31											
Feuille N° 17 / 26											
Total des immobilisations concernées : 235 Mobilier, matériel de bureau et aménagements											
		01/06/2019	13 390,00				25	4	1 952,71	1 952,71	
		01/07/2019	5 995,00				25	4	749,38	749,38	
		01/06/2019	11 585,00				25	4	1 689,48	1 689,48	
		01/09/2019	7 305,00				25	4	608,75	608,75	
			-850,00								
	TOTAL		37 425,00						5 000,32	5 000,32	
	TOTAL CUMULES		2 517 019,84						110 718,04	2 353 006,31	

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

ETAT DES PLUS-VALUES CONSTATEES EN CAS DE FUSION

Identifiant fiscal : 1620047

		Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019							
Eléments	Valeur d'apport	Valeur nette comptable	Plus-value constatée et différée	Fraction de la plus-value rapportée aux exerc. Anté. (2)	Fraction plus-value rapportée à l'exercice actuel	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									

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

(2) Fraction correspondant à l'imputation normale de la plus-value constatée lors de la fusion majorée le cas échéant du répliquat 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**

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Noms, prénoms ou raison sociale	Adresse	N° CIN ou I.F	Montant du prêt	Date du prêt	Durée du prêt (mois)	Taux Intérêt	Charge financière globale	Remboursement Exercices antérieurs		Remboursement Exercice actuel		Observations
								Principal	Intérêt	Principal	Intérêt	
TOTAL												

NEANT

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom prénom ou raison sociale	N° I.F ou C.I.N ou C.E	Adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice		Nature du contrat	
							Bail Ordinaire	Leasing Période		
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	10/09/2018	162 624,00	46 464,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	23/02/2016	153 759,90	40 797,11		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	21/04/2016	158 550,84	45 178,52		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	21/04/2016	153 759,90	45 178,61		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	21/04/2016	153 759,90	41 960,22		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	24/06/2016	307 150,62	40 260,33		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	24/06/2016	241 500,00	13 553,61		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	01/09/2016	153 759,90	43 561,50		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	11/11/2016	143 640,00	56 005,80		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	11/11/2016	149 948,40	21 960,12		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	08/10/2015	158 553,36	30 811,68		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	21/10/2015	140 700,00	21 960,12		X	

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom prénoms ou raison sociale	N° I.F ou C.I.N ou C.E	Adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice	Nature du contrat	
								Bail Ordinaire	Leasing Période
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	09/11/2015	153 759,90	91 512,03	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	15/08/2016	153 720,84	40 094,26	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	08/08/2016	153 759,90	43 931,64	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	11/11/2016	158 552,94	54 392,52	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	28/11/2016	158 552,94	54 214,77	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	13/03/2017	139 566,00	39 876,00	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	03/04/2017	143 640,00	49 248,00	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	13/04/2017	186 900,00	64 079,98	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	05/06/2017	143 640,00	49 248,00	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	05/06/2017	162 624,00	45 744,00	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	05/06/2017	162 624,00	45 744,00	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	05/06/2017	162 624,00	45 744,00	X	

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom prénoms ou raison sociale	N° I.F ou C.I.N ou C.E	Adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice		Nature du contrat	
							Bail Ordinaire	Leasing Période		
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	05/06/2017	171 238,20	45 744,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	05/06/2017	162 624,00	45 744,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	08/12/2017	214 200,00	61 440,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	04/08/2017	143 640,00	49 247,97		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	16/11/2017	162 624,00	46 464,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	16/08/2017	162 624,00	46 464,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	15/11/2017	162 624,00	46 464,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	15/11/2017	162 624,00	50 463,56		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	15/11/2017	162 624,00	46 464,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	13/02/2018	162 624,00	46 464,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	25/01/2018	143 640,00	49 248,01		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	13/02/2018	162 624,00	46 464,00		X	

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom prénom ou raison sociale	N° I.F ou C.I.N ou C.E	Adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice		Nature du contrat	
							Bail Ordinaire	Leasing Période		
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUC CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	23/01/2018	143 640,00	24 623,92		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUC CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	02/03/2018	143 640,00	49 248,01		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUC CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	22/03/2018	162 624,00	50 722,50		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUC CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	27/02/2018	162 624,00	46 464,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUC CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	27/02/2018	162 624,00	23 232,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUC CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	27/02/2018	162 624,00	46 464,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUC CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/05/2018	162 624,00	46 464,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUC CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/05/2018	162 624,00	46 464,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUC CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/05/2018	162 624,00	46 464,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUC CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/05/2018	162 624,00	46 464,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUC CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	29/06/2018	162 624,00	50 722,50		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUC CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	29/06/2018	162 624,00	46 464,00		X	

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom, prénoms ou raison sociale	N° I.F ou C.I.N ou C.E	Adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice		Nature du contrat	
							Bail Ordinaire	Leasing Période		
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	05/07/2018	162 624,00	46 464,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	29/06/2018	162 624,00	46 464,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	29/06/2018	162 624,00	55 222,50		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	29/06/2018	162 624,00	46 464,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	10/09/2018	162 624,00	42 592,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	07/11/2018	162 624,00	46 464,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	10/09/2018	162 624,00	46 464,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	21/02/2018	241 500,00	89 957,60		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	12/02/2018	143 640,00	49 248,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	10/09/2018	162 624,00	46 464,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/05/2018	241 500,00	82 800,01		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	17/12/2018	143 640,00	49 247,99		X	

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom prénom ou raison sociale	N° I.F. ou C.I.N. ou C.E	Adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice		Nature du contrat	
							Bail Ordinaire	Leasing Période		
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	08/08/2018	143 640,00	49 247,97		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	21/04/2016	143 640,00	54 214,43		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	24/06/2016	307 150,62	3 660,03		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	01/09/2016	158 552,94	54 214,44		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	21/10/2015	158 553,36	3 520,10		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	19/01/2016	239 400,00	31 625,08		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	03/08/2016	153 720,84	42 299,36		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	03/08/2016	239 400,00	80 762,34		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	19/10/2016	158 552,94	4 517,89		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	19/10/2016	158 552,94	62 997,51		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	23/02/2017	143 640,00	49 248,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	05/06/2017	143 640,00	49 248,00		X	

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom prénoms ou raison sociale	N° I.F ou C.I.N ou C.E	Adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice		Nature du contrat	
							Montant	Charges	Bail Ordinaire	Leasing Période
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	05/06/2017	143 640,00	45 744,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	13/06/2017	162 624,00	45 744,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	05/06/2017	162 624,00	41 932,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	05/06/2017	162 624,00	45 744,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	05/06/2017	162 624,00	61 061,50		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	07/08/2017	202 020,00	62 510,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	07/08/2017	202 020,00	54 001,32		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	07/08/2017	202 020,00	57 720,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	07/08/2017	202 020,00	46 464,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	22/08/2017	162 624,00	49 248,01		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	23/01/2018	143 640,00	24 624,00		X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	23/01/2018	143 640,00	52 430,83		X	

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom prénoms ou raison sociale	N° I.F ou C.I.N ou C.E	Adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice	Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019	
								Bail Ordinaire	Nature du contrat Leasing Période
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	23/01/2018	162 624,00	46 464,00	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/05/2018	162 624,00	54 105,01	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/01/2018	143 640,00	3 872,00	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	10/09/2018	162 624,00	41 382,19	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	08/01/2019	158 004,00	21 655,42	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	08/01/2019	123 900,00	7 008,00	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	08/01/2019	140 700,00	7 008,00	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	17/07/2019	123 900,00	20 100,00	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	08/10/2019	140 700,00	20 100,00	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	16/10/2019	140 700,00	20 100,00	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	20/06/2019	140 700,00	41 205,00	X	
voiture	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	19/06/2019	140 700,00	13 141,00	X	

ETAT DETAILLE DES STOCKS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

STOCKS	STOCK FINAL			STOCK INITIAL			Variation de stock en valeur (+ou-) 7= 6-3
	Montant Brut(1)	Provision pour dépréciation (2)	Montant Net (3)	Montant Brut (4)	Provision pour dépréciation (5)	Montant Net (6)	
I) Stocks approvisionnement							
1- Biens et produits destinés à la revente en l'état	54 784 241,00	17 676 708,90	37 107 532,10	76 216 015,00	18 607 031,62	57 608 983,38	20 501 451,28
* Biens immeubles							
* Biens meubles	23 266 225,00	927 106,32	22 339 118,68	42 819 156,00	1 896 677,04	40 922 478,96	18 583 360,28
2- Biens et Matières Premières destinés aux activités de production et de transformation	31 518 016,00	16 749 602,58	14 768 413,42	33 396 859,00	16 710 354,58	16 686 504,42	1 918 091,00
3- Matières premières							
4- Matières consommables							
5 - Pièces détachées	31 518 016,00	16 749 602,58	14 768 413,42	33 396 859,00	16 710 354,58	16 686 504,42	1 918 091,00
- Emballage							
7 * Récupérables							
8 * Vendus							
9 * Perdus							
II. Stock en cours production de biens et service	2 366 341,40	385 774,39	1 980 567,01	2 360 364,99	551 844,63	1 808 520,36	-172 046,65
11- Produits en cours							
12- Etudes en cours							
13- Travaux en cours	2 366 341,40	385 774,39	1 980 567,01	2 360 364,99	551 844,63	1 808 520,36	-172 046,65
14- Services en cours							
III. Stock Produits finis							
16- Produits finis							
17- Biens finis							
22- Total Stocks Produits résiduels							
19- Déchets							
20- Rebutis							
21- Matières de récupération							
23- TOTAL GENERAL (ligne 10+-15+-18+-22)	57 150 582,40	18 062 483,29	39 088 099,11	78 576 379,99	19 158 876,25	59 417 503,74	20 329 404,63

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

SRM

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	EXERCICE 2019	EXERCICE 2018	VARIATIONS A-B	
			EMPLOIS	RESSOURCES
Financement Permanent	201 284 298,65	161 652 662,95		39 631 635,70
Moins actif immobilisé	3 853 269,36	4 102 487,97		249 218,61
= Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	197 431 029,29	157 550 174,98		39 880 854,31
Actif circulant	368 737 856,75	386 691 749,68		17 953 892,93
Moins passif circulant	87 341 233,98	108 233 517,39	20 892 283,41	
BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL	281 396 622,77	278 458 232,29	2 938 390,48	
TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	-83 965 593,48	-120 908 057,31	36 942 463,83	

II EMPLOIS ET RESSOURCES

	2019		2018	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
L'EXERCICE (FLUX)				
* AUTOFINANCEMENT (A)		5 681 375,93		182 712,58
+ Capacité d'autofinancement		5 681 375,93		4 342 712,58
- Distributions de bénéfices		0,00		4 160 000,00
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)				73 000,00
Cession d'immob. incorporelles				
Cession d'immob. corporelles				73 000,00
Cession d'immob. financières				
Récupération sur créances immobilisées				
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
+ Augmentation du capital, apports				
+ Subventions d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		34 353 679,75		
TOTAL RESSOURCES STABLES		40 035 055,68		255 712,58
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	154 201,37		309 679,71	
Acquisitions d'immob. incorporelles	14 006,97			
Acquisitions d'immob. corporelles	140 194,40		309 679,71	
Acquisitions d'immob. financières				
Acquisitions des créances immob				
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II-EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	154 201,37		309 679,71	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	2 938 390,48			17 188 448,83
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	36 942 463,83		17 134 481,70	
TOTAL GENERAL	40 035 055,68	40 035 055,68	17 444 161,41	17 444 161,41

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

I. ACTIF IMMOBILISE	
A. EVALUATION A L'ENTREE	
1. Immobilisation en non-valeurs	Totalement amorti
2. Immobilisation incorporelles	Coût d'acquisition
3. Immobilisations corporelles	Coût d'acquisition
4. Immobilisations financières	Totalement amorti
B. CORRECTIONS DE VALEUR	
1. Méthodes d'amortissements	Linéaire
2. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	La société n'a pas constaté de provisions pour dépréciation des immobilisations
3. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Actif	Le total des montants en monnaies étrangère comptabilisés à la fin de chaque année, est ramenée au taux du fin d'exercice. Ce calcul se fait par catégorie des monnaies existantes dans l'actif et le passif.
II. ACTIF CIRCULANT	
A. EVALUATION A L'ENTREE	
1. Stocks	Coût d'acquisition - méthode du coût moyen pondéré après chaque entrée
2. Créances	Montant nominal
3. Titres et valeurs de placement	La société n'a pas de titres de Participation, ni de Placement.
B. CORRECTIONS DE VALEUR	
1. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	"Stocks : une provision pour dépréciation est constituée au cas par cas en fonction de l'état d'obsolescence Clients : une provision pour dépréciation est constituée pour les clients douteux au cas par cas"
2. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Actif :	Valeur en devise x cours de change à l'arrêté des comptes moins la valeur omptable en dhs
III. FINANCEMENT PERMANENT	
1. Méthodes de réévaluation	Pas de réévaluation du bilan à ce jour.
2. Méthodes d'évaluation des provisions réglementées	La société n'a pas comptabilisé de provisions réglementées.
3. Dettes de financement permanent	La société n'a pas à ce jour aucune dette de financement
4. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges	Au cas par cas
5. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Actif	Valeur en devise x cours de change à l'arrêté des comptes moins la valeur omptable en dhs
IV. PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)	
1. Dettes du passif circulant	Coût historique
2. Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges	Selon appreciation du risque
3. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Passif	Au cours de clôture
V. TRESORERIE	
1. Trésorerie - Actif	Coût historique
2. Trésorerie - Passif	Coût historique
3. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Coût historique

ETAT DES DEROGATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

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

SRM

Tableau N° A3.

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

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

NEANT

SRM

Tableau N° C4.

TABLEAU DES OPÉRATIONS EN DEVISES COMPTABILISÉES PENDANT L'EXERCICE

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE	ENTREE CONTRE-VALEUR EN DIRHAMS	SORTIE CONTRE-VALEUR EN DIRHAMS
Financement permanent		
Immobilisations brutes		
Rentrées sur immobilisations		
Remboursement des dettes de financement		
Produits	115 737.74	
Charges		
Total des entrées		
Total des sorties		
Balance devises		
Total		

**ETAT POUR LE CALCUL DE L'IMPOT SUR LES SOCIETES -
ENTREPRISES ENCOURAGEES**

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE DES PRODUITS	TAUX	MONTANT
DETAIL		
1- CA taxable	100.0 %	361 190 598,38
2- CA exonéré à 100%	0.0 %	
3- CA SOUMIS AU TAUX REDUIT		
AUTRES PRODUITS TAXABLES		
4- Autres produits taxables		3 328 948,06
- Autres produits d'exploitation		
- Produits financiers		3 303 456,12
- Subventions		
AUTRES PRODUITS TAXABLES (AJOUT)		
PRODUITS NON COURANTS		25 491,94
DETAIL SUITE		
5- Dénominateur (1 + 2 + 3 + 4)		364 519 546,44
6- Montant de l'impôt sur les sociétés (IS) dû		2 000 255,96

Montant de la cotisation minimale: (Montant lignes 1 + 3 + 4) x taux de la cotisation minimale.

Montant de l'IS correspondant au taux réduit : ((Bénéfice fiscal x Montant ligne 3) / Montant ligne 5) x taux réduit de l'IS

Montant de l'IS correspondant au taux normal : ((Bénéfice fiscal x Montant ligne 1 + 4) / Montant ligne 5) x taux normal de l'IS

Total de l'IS dû : Montant de l'IS correspondant au taux réduit + Montant de l'IS correspondant au taux normal.

Coopers Audit S.A

83, Avenue Hassan II
20 100 Casablanca
Maroc

 Fidaroc
Grant Thornton
L'instinct de la croissance™

47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

SOCIETE DES REALISATIONS MECANIQUES S.A

Rapport Spécial des commissaires aux comptes

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019

Aux Actionnaires de la
SOCIETE DES REALISATIONS MECANIQUES S.A
Route d'El Jadida, Route Nationale N°1, KM 14
Commune Ouled Azouz
Province de Nouaceur

Rapport Spécial des commissaires aux comptes Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées conformément aux dispositions des articles 56 à 59 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée.

Il nous appartient de vous présenter les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisées par le président du Conseil d'Administration ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé, ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon la loi ci-dessus, de vous prononcer sur leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard des normes de la profession au Maroc. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été communiquées avec les documents de base dont elles sont issues.

I. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DE L'EXERCICE

Conventions non préalablement autorisées par votre Conseil d'Administration

Conventions d'avances de trésorerie conclues avec les sociétés du groupe

Parties concernées

- GROUPE PREMIUM est le principal actionnaire ;
- Monsieur Eric LEFORT, administrateur ;
- Monsieur Richard ROBELIN, administrateur.

Nature des conventions

Au cours de l'exercice 2019, la société SRM a accordé aux sociétés du groupe des avances de trésorerie rémunérées au taux annuel hors taxes de BAM + 1%.

Modalités essentielles

Société	Date convention	Nature compte	Solde avance 31/12/2019	Montant encaissé	Montant décaissé	Intérêt facturé HT
LEOPOLD BERENGER	11/01/2019	Débiteur	1 000	-	1 000	2
PREMIUM OFFSHORE	Non écrite	Débiteur	600	-	600	14

II. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DES EXERCICES ANTERIEURS ET DONT L'EXECUTION S'EST POURSUIVIE DURANT L'EXERCICE

2.1. Convention tacite de prestation de service conclue avec la société Groupe PREMIUM

Parties concernées

- GROUPE PREMIUM est le principal actionnaire ;
- Monsieur Eric LEFORT, administrateur ;
- Monsieur Richard ROBELIN, administrateur.

Nature de la convention

Il s'agit de prestations de service facturées par GROUPE PREMIUM à la société SRM portant sur la refacturation d'une quote-part des charges communes engagées par GROUPE PREMIUM.

Modalités essentielles

Au cours de l'exercice 2019, la société GROUPE PREMIUM a refacturé des frais de gestion à sa filiale SRM pour un montant hors taxes de 15 407 KMAD.

Le montant des paiements effectués par la société SRM courant 2019 au titre de cette convention s'élève à 14 757 KMAD.

Au 31 décembre 2019, le solde de la dette due de la société GROUPE PREMIUM s'élève à 5 687 KMAD.

2.2. Convention tacite de prestation de service conclue avec la société SOCOPIM

Parties concernées

- GROUPE PREMIUM est le principal actionnaire ;
- Monsieur Eric LEFORT, administrateur ;
- Monsieur Richard ROBELIN, administrateur.

Nature de la convention

Il s'agit de prestations de service facturées par la société SOCOPIM à la société SRM portant sur la refacturation d'une quote-part des charges communes engagées par SOCOPIM.

Modalités essentielles

Au cours de l'exercice 2019, la société SOCOPIM a refacturé des frais de gestion à sa filiale SRM pour un montant hors taxes de KMAD 5 753.

Le montant des paiements effectués par la société SRM courant 2019 au titre de cette convention s'élève à 2 644 KMAD.

Au 31 décembre 2019, le solde de la dette due de la société SOCOPIM s'élève à 3 540 KMAD.

2.3. Conventions d'avances de trésorerie conclue avec les sociétés du groupe

Parties concernées

- GROUPE PREMIUM est le principal actionnaire ;
- Monsieur Eric LEFORT, administrateur ;
- Monsieur Richard ROBELIN, administrateur.

Nature de la convention

La société SRM a accordée des avances de trésorerie aux différentes sociétés du groupe.

Ces avances sont rémunérées au taux annuel hors taxes de BAM +1% sauf pour AFIT pour laquelle le taux s'établit à 6% hors taxes.

Modalités essentielles

Société	Date convention	Nature compte	Solde avance 31/12/2019	Montant encaissé	Montant décaissé	Intérêt facturé HT
GROUPE PREMIUM	10/01/2019	Débiteur	26 549	4 391	23 318	505
AFIT	16/01/2019	Débiteur	12 726	1 019	1 000	744
PREMIUM ACADEMY	Non écrite	Débiteur	240	-	44	4
CCIC	16/01/2019	Débiteur	1 000	-	-	32
IKIS	16/01/2019	Débiteur	36	-	6	1
PREMIUM LOCATION	16/01/2019	Débiteur	-	300	-	5

Casablanca, le 23 avril 2020

Les Commissaires aux Comptes

COOPERS AUDIT MAROC

COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social 83 Avenue Hassan II
Casablanca

Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34
Abdelaziz ALMECHATT
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
17, Rue Alah Ben Abdellah - Casa
Tél.: 0522 54 48 00 - Fax: 0522 29 66 70

Faïçal-MEKOUAR
Associé

Coopers Audit S.A

83, Avenue Hassan II
20 100 Casablanca
Maroc



Fidaroc

Grant Thornton

L'instinct de la croissance™

47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

SOCIETE DES REALISATIONS MECANIKES S.A

Rapport Général des commissaires aux comptes

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019

Aux Actionnaires de la
SOCIETE DES REALISATIONS MECANIKES S.A
Route d'El Jadida, Route Nationale N°1, KM 14
Commune Ouled Azouz
Province de Nouaceur

Rapport Général des commissaires aux comptes Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la SOCIETE DES REALISATIONS MECANIKES (SRM) S.A, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 166.930.618,90 dont un bénéfice net de MAD 5.277.955,95.

Ces états ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration tenu le 25 mars 2020 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la SOCIETE DES REALISATIONS MECANIQUES (SRM) S.A au 31 décembre 2019 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le contrôle fiscal en cours qui porte sur l'IS de l'exercice 2015 et la TVA des exercices 2014 et 2015. A ce stade, les chefs de redressements notifiés par l'administration ont été intégralement rejetés par la société.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration, arrêté le 25 mars 2020, destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes.

Casablanca, le 23 avril 2020

Les Commissaires aux Comptes

COOPERS AUDIT MAROC

COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34

Abdelaziz ALMECHATT
Associé

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
47, Rue Allah Ben Abdellah - Casablanca
Tél. : 0522 54 48 00 - Fax : 0522 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

BILAN ACTIF

SRM

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

ELEMENTS		BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET AU 31/12/2019	NET AU 31/12/2018
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATION EN NON VALEURS				
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices				
	Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	14 006,97	12 839,72	1 167,25	
	Immobilisations en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	14 006,97	12 839,72	1 167,25	
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 149 009,30	8 361 543,28	787 466,02	1 037 851,88
	Terrains				
	Constructions	1 199 181,39	1 199 181,39		
	Installations techniques, matériel et outillage	5 159 680,64	4 651 723,28	507 957,36	732 219,78
	Matériel de transport	273 127,43	157 632,30	115 495,13	76 475,53
	Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers	2 517 019,84	2 353 006,31	164 013,53	229 156,57
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 064 636,09		3 064 636,09	3 064 636,09	
Prêts immobilisés					
Autres créances financières	3 064 636,09		3 064 636,09	3 064 636,09	
Titres de participation					
Autres titres immobilisés					
ECARTS DE CONVERSION ACTIF					
Diminution des créances immobilisées					
Augmentations des dettes de financement					
TOTAL I (A+B+C+D+E)	12 227 652,36	8 374 383,00	3 853 269,36	4 102 487,97	
ACTIF CIRCULANT	Stocks	57 150 582,40	18 062 483,29	39 088 099,11	59 417 503,74
	Marchandises	23 266 225,00	927 106,32	22 339 118,68	40 922 478,96
	Matières et fournitures consommables	31 518 016,00	16 749 602,58	14 768 413,42	16 686 504,42
	Produits en cours	2 366 341,40	385 774,39	1 980 567,01	1 808 520,36
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	335 931 672,13	6 945 143,93	328 986 528,20	325 991 440,72
	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	8 914 229,75	1 005 190,62	7 909 039,13	8 836 365,33
	Clients et comptes rattachés	275 487 013,21	5 939 953,31	269 547 059,90	283 774 987,96
	Personnel	728 489,88		728 489,88	926 156,80
	Etat	7 102 092,37		7 102 092,37	10 395 984,96
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	43 698 511,91		43 698 511,91	22 057 797,33
	Comptes de régularisation - Actif	1 335,01		1 335,01	148,34
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	663 229,44		663 229,44	1 282 805,22	
TOTAL II (F+G+H+I)	393 745 483,97	25 007 627,22	368 737 856,75	386 691 749,68	
TRESORERIE	Trésorerie-Actif	1 068 064,50		1 068 064,50	1 053 782,50
	Chèques et valeurs à encaisser	1 335,33		1 335,33	125 000,00
	Banques, T.G et C.C.P	1 015 122,56		1 015 122,56	835 556,00
	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	51 606,61		51 606,61	93 226,50
	TOTAL III	1 068 064,50		1 068 064,50	1 053 782,50
TOTAL GENERAL I+II+III	407 041 200,83	33 382 010,22	373 659 190,61	391 848 020,15	

BILAN PASSIF

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

SRM

ELEMENTS		NET AU 31/12/2019	NET AU 31/12/2018
FINANCEMENT PERMANENT	Total des capitaux propres (A)	166 930 618,90	161 652 662,95
	Capital social ou personnel (1)	32 000 000,00	32 000 000,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Moins : Capital appelé	32 000 000,00	32 000 000,00
	Moins : Dont versé	32 000 000,00	32 000 000,00
	Prime d'émission, de fusion, d'apport	20 300 000,00	20 300 000,00
	Ecarts de réévaluation		
	Réserve légale	3 200 000,00	3 200 000,00
	Autres réserves		
	Report à nouveau (2)	106 152 662,95	102 122 034,48
	Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	Résultat net de l'exercice (2)	5 277 955,95	4 030 628,47
	Capitaux propres assimilés (B)		
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Provisions pour amortissements dérogatoires		
	Provisions pour plus-values en instance d'affectation		
	Provisions pour investissements		
	Provisions pour acquisition et construction de logement		
	Autres provisions réglementées		
Dettes de financement (C)	34 353 679,75		
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	34 353 679,75		
Provisions durables pour risques et charges (D)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
Ecarts de conversion-passif (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	201 284 298,65	161 652 662,95
PASSIF CIRCULANT	Dettes du passif circulant (F)	83 674 638,25	102 580 019,70
	Fournisseurs et comptes rattachés	69 442 409,97	87 529 179,45
	Clients créditeurs, avances et acomptes	7 137 940,49	2 644 246,82
	Personnel	1 517 558,22	1 562 353,76
	Organismes sociaux	1 362 774,63	376 550,80
	Etat	2 754 626,64	6 438 736,81
	Comptes d'associés	151 201,80	500 000,00
	Autres créanciers	1 308 126,50	3 528 952,06
	Comptes de régularisation passif		
	Autres provisions pour risques et charges (G)	3 344 980,44	4 268 373,14
Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	321 615,29	1 385 124,55	
	TOTAL II (F+G+H)	87 341 233,98	108 233 517,39
TRESORERIE	TRÉSORERIE - PASSIF	85 033 657,98	121 961 839,81
	Crédits d'escompte	6 882 014,78	2 542 614,16
	Crédits de trésorerie	46 731 287,10	29 056 411,26
	Banques (soldes créditeurs)	31 420 356,10	90 362 814,39
	TOTAL III	85 033 657,98	121 961 839,81
	TOTAL GENERAL I+II+III	373 659 190,61	391 848 020,15

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéfice (+) . Déficit (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

SRM

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

ELEMENTS		Opérations propres à l'exercice	Opérations exercices précédents	Totaux 31/12/2019	Totaux 31/12/2018
EXPLOITATION	I - PRODUITS D'EXPLOITATION	368 630 299,62		368 630 299,62	366 555 546,50
	Ventes de marchandises (en l'état)	358 621 542,43		358 621 542,43	351 385 954,77
	Ventes de biens et services produits	2 684 793,69		2 684 793,69	3 129 079,88
	Chiffre d'affaires	361 306 336,12		361 306 336,12	354 515 034,65
	Variations des stocks de produits (±) (1)	5 976,41		5 976,41	-173 062,95
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation; transferts de charges	7 317 987,09		7 317 987,09	12 213 574,80
	TOTAL I	368 630 299,62		368 630 299,62	366 555 546,50
FINANCIER	II - CHARGES D'EXPLOITATION	353 936 535,14	199 619,82	354 136 154,96	354 277 324,34
	Achats revendus de marchandises (2)	272 147 307,09		272 147 307,09	273 729 808,96
	Achats consommés de matières et de fournitures (2)	23 988 208,39		23 988 208,39	21 938 096,42
	Autres charges externes	18 396 362,69	199 619,82	18 595 982,51	20 336 782,64
	Impôts et taxes	385 338,74		385 338,74	429 677,22
	Charges de personnel	31 504 159,26		31 504 159,26	28 026 673,60
	Autres charges d'exploitation				500 000,00
	Dotations d'exploitation	7 515 158,97		7 515 158,97	9 316 285,50
	TOTAL II	353 936 535,14	199 619,82	354 136 154,96	354 277 324,34
	III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	14 693 764,48	-199 619,82	14 494 144,66	12 278 222,16
FINANCIER	IV - PRODUITS FINANCIERS	3 303 456,12		3 303 456,12	1 479 162,86
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	Gains de change	346 781,79		346 781,79	387 935,21
	Intérêts et autres produits financiers	1 305 126,00		1 305 126,00	
	Reprises financières; transferts de charges	1 651 548,33		1 651 548,33	1 091 227,65
TOTAL IV	3 303 456,12		3 303 456,12	1 479 162,86	
FINANCIER	V - CHARGES FINANCIERES	10 059 507,97		10 059 507,97	8 229 676,39
	Charges d'intérêts	6 836 401,74		6 836 401,74	4 944 659,88
	Pertes de change	1 814 486,27		1 814 486,27	1 303 744,58
	Autres charges financières	376 647,41		376 647,41	156 043,71
	Dotations financières	1 031 972,55		1 031 972,55	1 825 228,22
TOTAL V	10 059 507,97		10 059 507,97	8 229 676,39	
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-6 756 051,85		-6 756 051,85	-6 750 513,53	
VII - RESULTAT COURANT (III + V I)	7 937 712,63	-199 619,82	7 738 092,81	5 527 708,63	
NON COURANT	VIII - PRODUITS NON COURANTS	6 140,40	19 351,54	25 491,94	381 325,00
	Produits des cessions d'immobilisations				73 000,00
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	6 140,40	19 351,54	25 491,94	308 325,00
	Reprises non courantes; transferts de charges				
	TOTAL VIII	6 140,40	19 351,54	25 491,94	381 325,00
	IX - CHARGES NON COURANTES	477 137,28	8 235,52	485 372,80	96 889,16
	Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées				
	Subventions accordées				
Autres charges non courantes	477 137,28	8 235,52	485 372,80	96 889,16	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
TOTAL IX	477 137,28	8 235,52	485 372,80	96 889,16	
X - RESULTAT NON COURANT (VIII- IX)	-470 996,88	11 116,02	-459 880,86	284 435,84	
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)	7 466 715,75	-188 503,80	7 278 211,95	5 812 144,47	
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	2 000 256,00		2 000 256,00	1 781 516,00	
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)	5 466 459,75	-188 503,80	5 277 955,95	4 030 628,47	
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	371 939 896,14	19 351,54	371 959 247,68	368 416 034,36	
XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	366 473 436,39	207 855,34	366 681 291,73	364 385 405,89	
XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)	5 466 459,75	-188 503,80	5 277 955,95	4 030 628,47	

ETAT DES SOLDES DE GESTION (ESG)

SRM

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

		ELEMENTS	31/12/2019	31/12/2018
1		Ventes de Marchandises (en l'état)	358 621 542,43	351 385 954,77
2	-	Achats revendus de marchandises	272 147 307,09	273 729 808,96
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	86 474 235,34	77 656 145,81
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE	2 690 770,10	2 956 016,93
3		Ventes de biens et services produits	2 684 793,69	3 129 079,88
4		Variation stocks produits	5 976,41	-173 062,95
5		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE	42 584 190,90	42 274 879,06
6		Achats consommés de matières et fournitures	23 988 208,39	21 938 096,42
7		Autres charges externes	18 595 982,51	20 336 782,64
IV	=	VALEUR AJOUTEE	46 580 814,54	38 337 283,68
8	+	Subventions d'exploitation	385 338,74	429 677,22
9	-	Impôts et taxes	31 504 159,26	28 026 673,60
#	-	Charges de personnel		
V	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	14 691 316,54	9 880 932,86
#	+	Autres produits d'exploitation		500 000,00
#	-	Autres charges d'exploitation		12 213 574,80
#	+	Reprises d'exploitation, transferts de charges	7 317 987,09	9 316 285,50
#	-	Dotations d'exploitation	7 515 158,97	
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION	14 494 144,66	12 278 222,16
VII	±	RESULTAT FINANCIER	-6 756 051,85	-6 750 513,53
VIII	=	RESULTAT COURANT	7 738 092,81	5 527 708,63
IX	±	RESULTAT NON COURANT	-459 880,86	284 435,84
#	-	Impôts sur les résultats	2 000 256,00	1 781 516,00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	5 277 955,95	4 030 628,47

		Résultat net de l'exercice	5 277 955,95	4 030 628,47
1		Bénéfice	5 277 955,95	4 030 628,47
1		Perte		
2	+	Dotations d'exploitation	403 419,98	385 084,11
3	+	Dotations financières		
4	+	Dotations non courantes		
5	-	Reprises d'exploitation		
6	-	Reprises financières		
7	-	Reprises non courantes (2)(3)		
8	-	Produits des cessions d'immobilisations (1)		73 000,00
9	+	Valeur nette d'amortissement des immo. cédées		
I	=	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	5 681 375,93	4 342 712,58
#	-	Distribution des bénéfices	0,00	4 160 000,00
II	=	AUTOFINANCEMENT	5 681 375,93	182 712,58

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

SRM

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	EXERCICE 2019	EXERCICE 2018	VARIATIONS A-B	
			EMPLOIS	RESSOURCES
Financement Permanent	201 284 298,65	161 652 662,95		39 631 635,70
Moins actif immobilisé	3 853 269,36	4 102 487,97		249 218,61
= Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	197 431 029,29	157 550 174,98		39 880 854,31
Actif circulant	368 737 856,75	386 691 749,68		17 953 892,93
Moins passif circulant	87 341 233,98	108 233 517,39	20 892 283,41	
BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL	281 396 622,77	278 458 232,29	2 938 390,48	
TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	-83 965 593,48	-120 908 057,31	36 942 463,83	

II EMPLOIS ET RESSOURCES

L'EXERCICE (FLUX)	EXERCICE 2019		EXERCICE 2018	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
* AUTOFINANCEMENT (A)		5 681 375,93		182 712,58
+ Capacité d'autofinancement		5 681 375,93		4 342 712,58
- Distributions de bénéficiaires		0,00		4 160 000,00
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)				73 000,00
Cession d'immob. incorporelles				
Cession d'immob. corporelles				73 000,00
Cession d'immob. financières				
Récupération sur créances immobilisées				
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
+ Augmentation du capital, apports				
+ Subventions d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)		34 353 679,75		
TOTAL RESSOURCES STABLES		40 035 055,68		255 712,58
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	154 201,37		309 679,71	
Acquisitions d'immob. incorporelles	14 006,97			
Acquisitions d'immob. corporelles	140 194,40		309 679,71	
Acquisitions d'immob. financières				
Acquisitions des créances immob				
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II-EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	154 201,37		309 679,71	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	2 938 390,48			17 188 448,83
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	36 942 463,83		17 134 481,70	
TOTAL GENERAL	40 035 055,68	40 035 055,68	17 444 161,41	17 444 161,41

A1. PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

SRM

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

I - ACTIF IMMOBILISE

A. EVALUATION A L'ENTREE

1. Immobilisations en non - valeurs

Totalement amorti

2. Immobilisations incorporelles

Coût d'acquisition

3. Immobilisations corporelles

Coût d'acquisition

4. Immobilisations financières

Totalement amorti

B. CORRECTIONS DE VALEUR

1. Méthodes d'amortissements

Linéaire

2. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

La société n'a pas constaté de provisions pour dépréciation des immobilisations

3. Méthodes de détermination des écarts de conversion actif

Le total des montants en monnaies étrangère comptabilisés à la fin de chaque année, est ramenée au taux du fin d'exercice. Ce calcul se fait par catégorie des monnaies existantes dans l'actif et le passif.

II - ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

A. EVALUATION A L'ENTREE

1. Stocks

Coût d'acquisition - méthode du coût moyen pondéré après chaque entrée

2. Créances

Montant nominal

3. Titres et valeurs de placement

La société n'a pas de titres de Participation, ni de Placement.

B. CORRECTIONS DE VALEUR

1. Méthodes d'évaluation des provision pour dépréciation

"Stocks : une provision pour dépréciation est constituée au cas par cas en fonction de l'état d'obsolescence Clients : une provision pour dépréciation est constituée pour les clients douteux au cas par cas"

2. Méthodes de détermination des écarts de conversion- actif

Valeur en devise x cours de change à l'arrêté des comptes moins la valeur omptable en dhs

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

III - FINANCEMENT PERMANENT

1. Méthodes de réévaluation

Pas de réévaluation du bilan à ce jour.

2. Méthodes d'évaluation des provisions réglementées

La société n'a pas comptabilisé de provisions réglementées.

3. Dettes de financement permanent

La société n'a pas à ce jour aucune dette de financement

4. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges

Au cas par cas

5. Méthodes de détermination des écarts de conversion-passif

Valeur en devise x cours de change à l'arrêté des comptes moins la valeur comptable en dhs

IV - PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

1. Dettes du passif circulant

Coût historique

2. Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges

Selon appréciation du risque

3. Méthodes de détermination des écarts de conversion - passif

Au cours de clôture

V - TRESORERIE

1. Trésorerie -Actif

Coût historique

2. Trésorerie-Passif

Coût historique

3. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

Coût historique

A2. ETAT DES DEROGATIONS

SRM

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

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

A3. ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

SRM

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. CHANGEMENTS AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION	NEANT	NEANT
II. CHANGEMENTS AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION	NEANT	NEANT

B1. DETAIL DES NON VALEURS

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

SRM		INTITULE	MONTANT
COMPTE PRINCIPAL			
211		FRAIS PRELIMINAIRES	
2111		Frais de constitution	
2112		Frais préables au démarrage	
2113		Frais d'augmentation de capital	
2114		Frais sur opérations de fusions, scissions et transformations	
2115		Frais de prospection	
2116		Frais de publicité	
2118		Autres frais préliminaires	
212		CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	
2121		Frais d'acquisition des immobilisations	
2125		Frais d'émission des emprunts	
2128		Autres charges à répartir	
213		PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	
2130		Primes de remboursement des obligations	
		TOTAL	

B2. TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT D'EXERCICE	AUGMENTATION		DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN D'EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	
IMMOBILISATION EN NON VALEURS							
Frais préliminaires							
Charges à répartir sur plusieurs exercices							
Prime de remboursement des obligations							
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		14 006,97					14 006,97
Immobilisation en recherche et développement							
Brevets, marques, droits et valeurs similaires		14 006,97					14 006,97
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 008 814,90	140 194,40					9 149 009,30
Terrains							
Constructions	1 199 181,39						1 199 181,39
Installations techniques, matériel et outillage	5 139 278,44	20 402,20					5 159 680,64
Matériel de transport	198 910,23	74 217,20					273 127,43
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	2 471 444,84	45 575,00					2 517 019,84
Autres immobilisations corporelles							
Immobilisations corporelles en cours							
TOTAL GENERAL	9 008 814,90	154 201,37					9 163 016,27

B2. TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

SRM

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE	CUMUL DEBUT D'EXERCICE	DOTATIONS DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS SORTIES	CUMUL DES AMORTISSEMENTS FIN D'EXERCICE
IMMOBILISATION EN NON VALEURS				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		12 839,72		12 839,72
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires		12 839,72		12 839,72
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 970 963,02	390 580,26		8 361 543,28
Terrains				
Constructions	1 199 181,39			1 199 181,39
Installations techniques, matériel et outillage	4 407 058,66	244 664,62		4 651 723,28
Matériel de transport	122 434,70	35 197,60		157 632,30
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	2 242 288,27	110 718,04		2 353 006,31
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	7 970 963,02	403 419,98		8 374 383,00

B3. TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

SRM

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

DATE DE CESSION OU DE RETRAIT	COMPTE PRINCIPAL	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENTS CUMULES	VALEUR NETTE AMORTISSEMENTS	PRODUIT DE CESSION	PLUS-VALUES	MOINS-VALUES
TOTAL							

B4. TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

SRM

Raison sociale de la société émettrice	I.F	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 de clôture	Situation Nette	
TOTAL									

B5. TABLEAU DES PROVISIONS

SRM

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE	DEBUT D'EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			FIN D'EXERCICE
		EXPLOITATION	FINANCIERES	NON COURANTES	EXPLOITATION	FINANCIERES	NON COURANTES	
SOUS TOTAL (A)								
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (B)	29 178 431,54	7 111 738,99	1 031 972,55	7 317 987,09	1 651 548,33	28 352 607,66		
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	24 910 058,40	4 399 987,99		4 302 419,17		25 007 627,22		
5. Autres Provisions pour risques et charge	4 268 373,14	2 711 751,00	1 031 972,55	3 015 567,92	1 651 548,33	3 344 980,44		
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
TOTAL (A + B)	29 178 431,54	7 111 738,99	1 031 972,55	7 317 987,09	1 651 548,33	28 352 607,66		

B6. TABLEAU DES CREANCES

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

SRM	CREANCES	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRE ANALYSE				
		TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOUVREES	MONTANTS EN DEVICES	MTS SUR L'ETAT ET ET ORG. PUBLICS	MTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MTS REPRÉSENTÉS PAR DES EFFETS
	DE L'ACTIF IMMOBILISE			3 064 636,09					
	Prêts immobilisés Autres créances financières	3 064 636,09		3 064 636,09					
	DE L'ACTIF CIRCULANT			211 894 270,49	124 037 401,64	17 294 431,84	7 102 092,37	148 609 889,71	20 361 548,83
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	8 914 229,75		8 914 229,75					
	Clients et comptes rattachés	275 487 013,21		151 449 611,57	124 037 401,64	17 294 431,84		104 911 377,80	20 361 548,83
	Personnel	728 489,88		728 489,88					
	Etat	7 102 092,37		7 102 092,37			7 102 092,37		
	Comptes d'associés								
	Autres débiteurs	43 698 511,91		43 698 511,91				43 698 511,91	
	Comptes de régularisation- Actif	1 335,01		1 335,01					

B7. TABLEAU DES DETTES

SRM	DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRE ANALYSE						
			PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON PAYEES	MONTANTS EN DEVICES	MTS SUR L'ETAT ET ORG. PUBLICS	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MTS REPRÉSENTÉS PAR DES EFFETS			
										34 353 679,75	28 784 753,18	20 639 255,33
	DE FINANCEMENT											
	Emprunts obligataires											
	Autres dettes de financement	34 353 679,75		34 353 679,75								
	DU PASSIF CIRCULANT			54 889 885,07	28 784 753,18	20 639 255,33	4 117 401,27	23 439 832,25	3 522 479,69			
	Fournisseurs et comptes rattachés	69 442 409,97		40 657 656,79	28 784 753,18							
	Clients créditeurs, avances et acomptes	7 137 940,49		7 137 940,49						22 848 745,01		3 522 479,69
	Personnel	1 517 558,22		1 517 558,22								
	Organismes sociaux	1 362 774,63		1 362 774,63					1 362 774,63			
	Etat	2 754 626,64		2 754 626,64					2 754 626,64			
	Comptes d'associés											
	Autres créanciers	151 201,80		151 201,80						151 201,80		
	Comptes de régularisation passif	1 308 126,50		1 308 126,50						439 885,44		

B8. TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

SRM	TIERS CREDITEURS OU DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE (1)	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET (2) (3)	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SURETE DONNEE A LA DATE DE CLOTURE
SURETES DONNEES						
NEANT						
SURETES RECUES						
NEANT						

(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 (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)

B9. ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

SRM

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
Avals et cautions : lettres de crédit	46 287 350,00	43 810 000,00
TOTAL (1)	46 287 350,00	43 810 000,00

ENGAGEMENTS RECUS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
TOTAL (1)	0,00	0,00

(1) dont engagements à l'égard d'entreprises liées

B10. TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

SRM	NATURE	DATE DE LA 1 ^{ERE} ECHEANCE	DUREE DES CONTRATS EN MOIS	VALEUR ESTIMEE DU BIEN A LA DATE DU CONTRAT	DUREE THEORIQUE D'AMORTISSEMENT DU BIEN	CUMUL DES EXERCICES PRECEDENTS	REDEVANCES			PRIX D'ACHAT RESIDUEL EN FIN DE CONTRAT	OBSERVATIONS
							MONTANT DE L'EXERCICE	A MOINS D'UN AN	A PLUS D'UN AN		
CT-1200820		10/04/2017	60,00	536 219,00	5,00	214 820,00	98 892,00	98 892,00	123 615,00	3 981,50	VOITURE JEEP WR4
CT-81146610		10/07/2016	60,00	349 622,17	5,00	198 620,70	79 446,28	79 446,28	39 724,14	1 675,91	VOITURE BMW
CT-1289350		15/08/2018	60,00	158 600,00	5,00	18 245,60	43 789,44	43 789,44	69 533,28	1 586,00	
TOTAL						431 686,30	222 129,72	222 129,72	232 672,42	7 243,41	

B11. DETAILS DES POSTES DU CPC (LES CHARGES)

SRM

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

POSTE	INTITULE	31/12/2019	31/12/2018
611	Achats revendus de marchandises		
	Achats de marchandises	250 715 533,09	246 642 900,68
	Variation de stocks de marchandises	21 431 774,00	27 086 908,28
	Total	272 147 307,09	273 729 808,96
612	Achats consommés de matières et fournitures		
	Achats de matières premières		
	Variation des stocks de matières premières (+/-)		
	Achats de matière et fournitures consommables et d'emballages	335 931,54	358 945,53
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+/-)		
	Achats non stockés de matières et de fournitures	1 002 266,31	1 041 407,28
	Achats de travaux, études et prestations de services	22 650 010,54	20 537 743,61
Total	23 988 208,39	21 938 096,42	
613/614	Autres charges externes		
	Locations et charges locatives	4 415 282,73	4 611 243,29
	Redevances de crédit-bail	222 129,72	196 585,88
	Entretien et réparations	1 727 422,08	2 999 855,28
	Primes d'assurances	300 285,59	359 745,64
	Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	1 500,00	30 260,00
	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	747 560,88	707 047,35
	Redevances pour brevets, marques, droits		
	Transports	1 730 937,88	4 275 476,00
	Déplacements, missions et réceptions	7 163 635,30	4 485 694,09
	Reste du poste des autres charges externes	2 287 228,33	2 670 875,11
	Total	18 595 982,51	20 336 782,64
617	Charges de personnel		
	Rémunérations du personnel	22 811 783,61	19 939 421,49
	Charges sociales	8 692 375,65	5 616 487,49
	Reste du poste des charges de personnel		2 470 764,62
Total	31 504 159,26	28 026 673,60	
618	Autres charges d'exploitation		
	Jetons de présence		500 000,00
	Pertes sur créances irrécouvrables		
	Reste du poste des autres charges d'exploitation		
Total		500 000,00	
638	Autres charges financières		
	Charges nettes / cessions de titres et valeurs de placement		
	Reste du poste des autres charges financières	376 647,41	156 043,71
Total	376 647,41	156 043,71	
658	Autres charges non courantes		
	Pénalités sur marchés et débits	159 837,87	7 320,00
	Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)		
	Pénalités et amendes fiscales et pénales	53 900,58	53 768,00
	Créances devenues irrécouvrables	263 000,00	1 973,82
	Reste du poste des autres charges non courantes	8 634,35	33 827,34
Total	485 372,80	96 889,16	

B11. DETAILS DES POSTES DU CPC (LES PRODUITS)

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

SRM

POSTE	INTITULE	31/12/2019	31/12/2018
711	* Ventes de marchandises	358 621 542,43	351 385 954,77
	Ventes de marchandises au Maroc		
	Ventes de marchandises à l'étranger		
	Reste du poste des ventes de marchandises		
	Total	358 621 542,43	351 385 954,77
712	Ventes de biens et services produits	839 645,57 115 737,74 1 729 410,38	3 094 562,02 34 517,86
	Ventes de biens au Maroc		
	Ventes de biens à l'étranger		
	Ventes de services au Maroc		
	Ventes de services à l'étranger		
	Redevances pour brevets, marques, droits		
	Reste du poste des ventes et services produits		
	Total	2 684 793,69	3 129 079,88
713	Variations des stocks de produits	5 976,41	-173 062,95
	Variations des stocks de produits en cours		
	Variations des stocks de biens produits		
	Variations des stocks de services en cours		
	Total	5 976,41	-173 062,95
718	Autres produits d'exploitation		
	Jetons de présence reçus		
	Reste du poste (produits divers)		
	Total		
719	Reprises d'exploitation & transf. de charges	7 317 987,09	12 213 574,80
	Reprises		
	Transferts de charges		
	Total	7 317 987,09	12 213 574,80
738	Intérêts et autres produits financiers	1 305 126,00	
	Intérêts et produits assimilés		
	Revenus des créances rattachées à des participations		
	Produits nets / cessions de titres et valeurs de placement		
	Reste du poste intérêts et autres produits financiers		
	Total	1 305 126,00	

B12. PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

SRM

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

INTITULES	MONTANT	MONTANT
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
- Bénéfice net	5 277 955,95	
- Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES		
1) COURANTES		
LEASING VÉHICULE DE TOURISME SUPERIEUR A 300 000	57 168,23	
Intérêt sur les avances reçus	3 639,57	
Ecart de conversion Gain latent	321 615,29	
Autres charges externes des exercices antérieurs	199 619,82	
2) NON COURANTES		
Impôts sur les bénéfices	2 000 256,00	
Autres charges non courantes / CREANCES DEVENUES IRRECOU	263 000,00	
Autres charges non courantes / PENALITES SUR MARCHES	159 837,87	
Autres charges non courantes / PENALITES & AMEN FISCALES	52 139,58	
Autres charges non courantes / AUTRE CHARGES N.COURANTES	8 235,52	
Autres charges non courantes / PENALITES & AMEN PENALES-LOGISTIQUE-	1 761,00	
Autres charges non courantes / LIBERALITES	398,83	
		1385124,55
III. DEDUCTIONS FISCALES		
1) COURANTES		
Gain latent antérieurement taxé		1 385 124,55
2) NON COURANTES		
TOTAL		1 385 124,55
		8 345 627,66
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
- Bénéfice brut (A)	6 960 503,11	
- Déficit brut (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
- Exercice 2015		
- Exercice 2016		
- Exercice 2017		
- Exercice 2018		
VI. RESULTAT NET FISCAL		
- Bénéfice net fiscal (A - C)	6 960 503,11	
- Déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		0,00
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
- Exercice 2015		
- Exercice 2016		
- Exercice 2017		
- Exercice 2018		

B13. DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

SRM

I. DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT
- Résultat courant d'après C.P.C.	+ ou -	7 738 092,81
- Réintégrations fiscales sur opérations courantes	+	582 042,91
- Déductions fiscales sur opérations courantes	-	1 385 124,55
- Résultat courant théoriquement imposable	=	6 935 011,17
- Impôt théorique sur résultat courant	-	1 992 353,46
- Résultat courant après impôt		4 942 657,71

**II. INDICATION DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES
CODES D'INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES
SPECIFIQUES**

(Empty box for fiscal regime and investment codes)

B14. DETAILS DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

SRM

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE	SOLDE AU DEBUT DE L'EXERCICE	OPERATIONS COMPTABLES DE L'EXERCICE	DECLARATIONS DE TVA DE L'EXERCICE	SOLDE FIN D'EXERCICE
A) T.V.A. Facturée	-462 295,09	62 660 312,08	63 392 486,00	-1 194 469,01
B) T.V.A. Récupérable	8 422 508,96	58 361 348,02	60 157 079,61	6 626 777,37
- Sur Charges - Sur Immobilisations	8 422 508,96	58 361 348,02	60 157 079,61	6 626 777,37
C) T.V.A. due / crédit de T.V.A = (A - B)	-8 884 804,05	4 298 964,06	3 235 406,39	-7 821 246,38

B15. PASSIFS EVENTUELS

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

SRM

Les déclarations fiscales de l'Impôt sur les Sociétés (IS), de la Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA) et de l'Impôt sur le Revenu (IR) ainsi que les déclarations CNSS relatives aux exercices 2016 à 2019 ne sont pas prescrites et pourraient faire l'objet d'un contrôle par l'administration et donner lieu à d'éventuels redressements.

La société a reçu en date du 21 novembre 2019 un avis de vérification au titre de l'IS de l'exercice 2015 et la TVA des exercices 2014 et 2015. Elle a reçu une première puis une deuxième lettre de notifications, auxquelles elle a répondu dans les délais en rejetant la totalité des chefs de redressements.

C1. ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

MONTANT DU CAPITAL : 32 000 000,00

SRM

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NOM, PRENOM, RAISON SOCIALE DES PRINCIPAUX ASSOCIES	N° CIN	N° Carte d'étranger	N° I.F	ADRESSE	NOMBRE DE TITRES		VALEUR NOMINAL DE CHAQUE ACTION OU PART SOCIALE	MONTANT DU CAPITAL		
					EX.PRECEDENT	EX.ACTUEL		SOUSCRIT	APPELE	LIBERE
GRUPE PREMIUM			1622297	CASA	249990	249990	100,00	24 999 000,00	24 999 000,00	#####
FLOTTANT				CASA	70000	70000	100,00	7 000 000,00	7 000 000,00	7 000 000,00
AUTRES				CASA	10	10	100,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00
					320000	320000	300,00	32 000 000,00	32 000 000,00	32 000 000,00

C12. AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

SRM	ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
	- Décision du : 18/06/2019		Réserve légale	
	Report à nouveau	102 122 034,48	Autres réserves	
	Résultats nets en instance d'affectation		Tantième	0,00
	Résultat net de l'exercice N-1	4 030 628,47	Dividendes	
	Prélèvement sur les réserves		Autres affectations	
	Autres prélèvements		Report à nouveau	106 152 662,95
	TOTAL A	106 152 662,95	TOTAL B	106 152 662,95

C3. RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DE L'ENTREPRISE AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

SRM

NATURE DES INDICATIONS	Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019		
	Exercice 2017	Exercice 2018	Exercice 2019
SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE			
Capitaux propres	161 782 034,48	161 652 662,95	166 930 618,90
Capitaux propres assimilés	161 782 034,48	161 652 662,95	166 930 618,90
Immobilisation en non valeurs			
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
Chiffre d'affaires hors taxes	373 143 359,14	354 515 034,65	361 306 336,12
Résultat avant impôts	19 272 253,20	5 812 144,47	7 278 211,95
Impôts sur les résultats	6 243 335,00	1 781 516,00	2 000 256,00
Bénéfices distribués	3 200 000,00	4 160 000,00	0,00
Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	93 253 116,28	102 122 034,48	106 152 662,95
RESULTAT PAR TITRE			
Résultat net par action ou part social	40,72	12,60	16,49
Bénéfices distribués par action ou par social	10,00	13,00	
PERSONNEL			
Montant des salaires bruts de l'exercice	17 523 954,68	19 939 421,49	22 811 783,61
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	185,00	224,00	251,00

**C4. TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES
AU COURS DE L'EXERCICE**

SRM

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

NATURE	Entrée contre-valeur en dirhams	Sortie contre-valeur en dirhams
Financement permanent		
Immobilisations brutes		
Rentrées sur immobilisations		
Remboursement des dettes de financement		
Produits	115 737,74	
Charges		186 568 480,97
Total des entrées	115 737,74	
Total des sorties		186 568 480,97
Balance devises	186 452 743,23	
Total	186 568 480,97	186 568 480,97

C5. DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

SRM

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

I. DATATION

- Date de clôture (1)	31 décembre 2019
- Date d'établissement des états de synthèse (2)	31 mars 2020
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture NEANT	
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse. NEANT	

II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ère COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE.

DATES	INDICATIONS DES EVENEMENTS
	<p>FAVORABLES</p> <p>NEANT</p>
15/03/2020	<p>DEFAVORABLES</p> <p>La pandémie de COVID-19 enregistrée en ce début d'année 2020 et les mesures de confinement y afférentes pourraient avoir une incidence sur la performance financière de l'exercice en cours. A date, compte tenu de l'incertitude sur l'évolution de la pandémie, nous ne disposons pas de la visibilité suffisante pour pouvoir mesurer ses impacts sur les comptes. Néanmoins, la société a pris toutes les dispositions appropriées pour contrer les effets néfastes de cette crise et assurer la continuité de son activité</p>



ETATS HONORAIRES VERSES AUX CONTROLEURS DES COMPTES

	CAC 1: Coopers Audit Maroc						CAC 2 : Fidaroc Grant Thornton						TOTAL
	Montant/Année			Pourcentage / Année			Montant/Année			Pourcentage / Année			
	2019	2018	2017	2019	2018	2017	2019	2018	2017	2019	2018	2017	
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	110 000	110 000	110 000				120 000	120 000	Néant				
Emetteur													
Filiales													
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du Commissaire aux Comptes	Néant	Néant	Néant				Néant	Néant	Néant				
Emetteur													
Filiales													
Sous Total	110 000	110 000	110 000				120 000	120 000	Néant				
Autres prestations rendues	Néant	Néant	Néant				Néant	Néant	Néant				
Autres													
Sous Total													
Total général	110 000	110 000	110 000				120 000	120 000	Néant				



S.R.M

Société anonyme

Au capital de 32.000.000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida, KM 14, Commune rurale Ouled Azzouz

Province de Nouaceur

RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire annuelle en application des statuts et de la loi sur les sociétés commerciales pour vous rendre compte de l'activité de la société au cours de l'exercice clos le **31 Décembre 2019**, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation le bilan et les états de synthèse dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

Les convocations prescrites par la loi vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

1. SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE

L'exercice 2019 a été marquée par :

- Une croissance économique qui est passée de 3,1% (2018) à 2,2% en 2019
- Les marchés dans lesquels évolue SRM ont connu une croissance divergente :
 - Marché de l'industrie en croissance et notamment les activités automobile, grande distribution et agro-alimentaire, les autres marchés de la logistique et pharmaceutique sont plutôt stagnant
 - Marché du BTP en constante récession (encore -10% sur l'année 2019 vs 2018 qui elle-même était en recul de 35% par rapport à 2017)
- L'exercice 2019 a été également marqué par un durcissement de la relation avec les institutions financières :
 - Les banquiers sont de plus en plus regardant à l'utilisation des lignes bancaires accordés et au dépassement de ces lignes même de manière momentanée. Ainsi, noter première banque a réduit nos lignes de près de 2/3 pour réduire son exposition aux risques et se conformer aux règles imposées par les autorités financières
 - Les sociétés de leasing dont les décisions d'octroi de crédit dépendent de plus en plus des banques mères, sont devenues très réticentes. Cette situation nous pénalise doublement, d'abord pour nos clients finaux évoluant notamment dans le secteur du BTP, et classé comme « sinistré » par les établissements financiers, dont une grande partie se voit refuser les demandes de crédit et ensuite pour notre filiale Premium Location, branche de location de notre Groupe, jugée surendetté.

- Fortes difficultés pour nous faire payer par nos clients malgré les actions que nous avons menées pour réduire le risque et notamment la suspension des comptes en cas de dépassement de plafond ou retard de paiement de factures échues.
- Arrêt de la relation avec notre partenaire en manutention aérienne ABUS et le démarrage d'un nouveau partenariat avec Street Crane
- Bonnes performances de l'activité portuaire qui continue à progresser, nous avons ainsi gagné les appels d'offre de maintenance de tous les portiques et des grues du port de Casablanca et démarrons notre premier contrat de maintenance des grues du port Agadir. Liebherr a également gagné l'appel d'offre de 7 portiques (1 en option) du nouveau terminal de Tanger qui devraient être livrés fin 2020 et dont nous assurerons la maintenance.
- L'année 2019 a été également marquée par une bonne performance des activités pièces de rechange et de service après-vente. Durant plusieurs années, notre focus a été mis en priorité sur l'activité de vente de machines au, nous avons ainsi mis en place des actions structurantes pour développer la vente de la pièce et du service dont les retombées se font sentir.

Dans ce contexte, notre chiffre d'affaire est stable pour s'établir en 2019 à **361 306 Kdhs** contre **354 515 Kdhs** en 2018.

La marge brute produite en 2019 progresse de **11%** pour s'établir à **89 165 Kdhs** contre **80 612 Kdhs** en 2018.

Une analyse plus détaillée par divisions nous permettra d'apprécier plus amplement les résultats qui vous sont présentés.

Division Industrie

Chiffre d'affaire : 205 666 Kdhs

Marge brute : 60 989 Kdhs

Au cours de cet exercice, le chiffre d'affaire de la division industrie a connu une stabilité par rapport à 2018 la marge brute fortement augmentée de 13%

I- Activité machines

Le chiffre d'affaire machines a connu une baisse de 2% par rapport à l'exercice dernier pour s'établir à une valeur de 135 346 KDHS. Cette baisse est expliquée par les effets combinés suivants :

- Forte progression de nos ventes de chariots élévateurs qui sont passées de 398 à 500 unités.
- Baisse de la vente sur activité rayonnage sur l'année 2019. En effet, en l'absence d'affaires exceptionnelles (cas de IKS en 2018) durant cette année le chiffre est passé de 23 Mdhs à 14 Mdhs
- Stagnation du Chiffre d'Affaires Energie. En effet, la marque Green Power a de bons atouts mais reste inconnu sur le marché Marocain. Un travail de fonds en prescription est en cours de réalisation pour espérer de bonnes performances
- Très faibles réalisations en manutention aérienne causé par l'arrêt de la relation avec notre ancien partenaire ABUS et le début de la relation en novembre avec un nouveau partenaire Street Crane

La marge brute machine en valeur a connu une augmentation de 13% par rapport à l'exercice dernier, le taux de marge machine s'est apprécié de 2 points

II- Activité pièces de rechange

L'activité pièces de rechange a connu pour sa part une très bonne performance en 2019. Le chiffre d'affaires a ainsi enregistré une hausse de 6% et la marge brute une amélioration de 43% pour s'établir respectivement à 34 120 KDHS et 12 390 KDHS.

Cette performance a été enregistrée notamment dans les départements ci-dessous avec une remarquable augmentation dans :

- Portuaire : 7%
- Manutention : 6,3 %
- Energie : 4,3%

Cette performance est essentiellement liée aux marchés enregistrés avec Marsa Maroc pour le portuaire et l'OCP pour l'énergie

III- Activité Service Après-Vente

Le chiffre d'affaire Service après-vente est resté stable par rapport à l'exercice dernier pour s'établir à une valeur de 36 200 KDHS. Il n'y a pas eu de variation significative dans cette activité malgré la réalisation en 2018 de 2 rénovations majeures dont le montant de la prestation s'est élevé à 6 Mdhs.

En conclusion, l'année 2019 a connu pour la division industrie une stabilité du CA qui était prévisible compte tenu du portefeuille de commande de début d'année.

En revanche, le développement de certaines activités comme le portuaire et les PDR, nous ont permis de dépasser l'objectif fixé de marge brute de 7%.

Division BTP

Chiffre d'affaire : 155.640 Kdhs

Marge brute : 28.176 Kdhs

Au cours de l'exercice 2019, le Chiffre d'affaires de la division a connu une variation de +5%, et une marge brute à progression identique de +5% comparée à 2018.

I- Activité machines

Le chiffre d'affaire enregistré une progression de 0,5% passant de 103 900 Kdhs en 2018 à 104 300 Kdhs en 2019, et une progression de la MB de 16%, passant de 8 600 Kdhs en 2018 à 9 900 Kdhs en 2019, avec le détail plus bas :

- Le département Terrassement constate une progression du Chiffre d'Affaire de 2%, pour une Marge en progrès de 6%. Le décalage entre la variation du chiffre d'affaire et de la marge est expliqué par des ventes à un taux de marge légèrement supérieur par rapport à 2018 notamment pour les produits chargeuses sur pneus.
- Dans le domaine de la Route nous constatons une hausse de 5% du chiffre d'affaire mais avec une progression de 20% de la marge, conséquence principalement d'un prix d'achat compétitif (suite à des négociation prix avec notre fournisseur principal Bomag),
- L'activité Béton marque une régression en termes de Chiffre d'Affaire comparé à 2018 de l'ordre de -11% respectivement -12% en termes de Marge.

- Le département Bâtiment réalise une progression de 6% du Chiffre d’Affaire, avec une progression de 2% en termes de marge. L’explication de la chute de la marge se trouve dans la vente de quelques machines anciennes, à des marges proches de zéro voir négatives. Néanmoins, comme toutes ces machines avaient déjà été provisionnées dans les exercices précédents, la marge réelle dégagée avec la reprise de la provision est en progrès de 7%.
- Il est à noter aussi que nos parts de marché ont progressés dans tous les départements, avec une mention pour les pelles 20t (8% en 2019 vs 5% en 2018) et les chargeuses sur pneus (10% vs 6% en 2018).

II- Activité Pièces de Rechange

Le résultat de l’activité Pièces de rechange est en progrès de 29% en ce qui concerne le Chiffre d’Affaire qui s’établit à 40,3 millions de dirhams contre 31,3 millions de dirhams en 2018, avec une marge brute en progrès de 15% passant de 9,7 millions en 2018 à 11,2 millions en 2019. L’explication du décalage entre la progression du Chiffre d’Affaire vs la progression de la Marge réside dans quelques affaires importantes OCP représentant un Chiffre d’Affaire significatifs mais à des taux de marge inférieurs à la normale (19% contre 30% taux de marge normal).

III- Le Service Apres Vente

Le chiffre d’affaire 2019 dans le service après-vente est en recul de 14% pour s’établir à 11,1 millions de Dhs, contre 12,8 millions en 2018, avec une marge en phase avec le chiffre d’affaire soit 7,1 millions de Dhs vs 8,5 millions en 2018.

L’explication de ce recul réside dans la facturation exceptionnelle service pour 9 grosses réparations en 2018, affaire reconduite en 2019 mais pour uniquement 3 grosses réparations.

2. RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Au titre de l’exercice clos le **31 Décembre 2019** :

- Le chiffre d'affaires s'est élevé à **361 306 Kdhs** contre **354 515 Kdhs** au titre de l'exercice précédent ;
- Le total des produits d'exploitation s'élève à **368 630 Kdhs** contre **366 555 Kdhs** au titre de l'exercice précédent ;
- Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à **354 136 Kdhs** contre **354 277 Kdhs** au titre de l'exercice précédent.
- Le résultat d'exploitation ressort à **14 494 Kdhs** contre **12 278 Kdhs** au titre de l'exercice précédent.
- Compte tenu d'un résultat financier de **-6 756 Kdhs** contre **-6 751 Kdhs** au titre de l'exercice précédent, le résultat courant de l'exercice ressort à **7 738 Kdhs** contre **5 528 Kdhs** pour l'exercice précédent.
- Compte tenu de ces éléments, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice avant impôt de **7 278 Kdhs** contre un montant de **5 812 Kdhs** au titre de l'exercice précédent.
- Au 31 décembre 2019, le total du bilan de la société s'élevait à **373 659 Kdhs** contre **391 848 Kdhs** pour l'exercice précédent.

3. PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE

Les états de synthèse de l'exercice clos le 31 décembre 2019 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent.

4. RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Nous vous rappelons que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les 4 exercices précédents, ont été les suivantes :

- 2015 : 6 400 000 dirhams
- 2016 : 3 200 000 dirhams
- 2017 : 4 160 000 dirhams
- 2018 : néant

5. SITUATION DE LA SOCIETE A LA DATE DU PRESENT RAPPORT

A fin mars 2020, le chiffre d'affaire reste stable malgré la situation difficile relative à la pandémie de Coronavirus, il enregistre un montant de 30 251K Dhs.

6. PERSPECTIVES

Situation du Marché

Même s'il est très difficile de prévoir les conséquences de la crise du COVID 19 sur la situation du marché en 2020 mais nous pouvons déjà nous attendre à un impact mitigé selon les divisions

- Marché de la division industrie : la crise sera atténuée grâce à la diversité du tissu industriel composant notre portefeuille client. Si les secteurs automobile/aéronautique/commodités seront le plus impactés par cette crise, nous nous attendons à moins d'impact pour les secteurs comme agro-alimentaire, grande distribution, pharmaceutique ou logistique évoluant dans ces marchés.
- Marché de la division BTP : sera clairement très impacté. La crise du COVID viendra aggraver la situation d'un marché en récession depuis quelques années

Rajouté à cela, nous avons de grandes inquiétudes pour le post reprise au niveau de :

- Capacité de production de nos fabricants dont les usines installées en chine et Europe ont subi beaucoup de dysfonctionnements liés à la période de crise
- Octroi des crédits d'investissements par les institutions financières à nos clients qui auront été fragilisés par la crise

Perspectives d'avenir

Dans ce contexte, nous prévoyons une baisse du CA SRM de l'ordre de 24% par rapport à l'exercice dernier et de 30% par rapport à nos budgets répartis comme suit

- Division industrie : baisse de 5% par rapport à 2018 et 17% par rapport au budget et ce grâce à un portefeuille commande important au début d'année ainsi que l'activité portuaire qui ne connaît pas de récession par le caractère stratégique de son activité pour le pays.
- Division BTP : baisse de 50 % rapport à 2018 et au budget

Ainsi, nous avons pris un certain nombre de mesures permettant la réduction des charges qui devraient baisser de 16%

Le focus restera la tenue de notre BFR. Le cash demeure notre grande inquiétude, à travers :

- Maintien de notre politique de suspension des comptes en cas de dépassement des échéances ou du plafond de solvabilité accordés et une politique agressive dans le recouvrement auprès des clients.
- Maintien du suivi rigoureux du niveau de nos stocks.

7. SITUATION DES MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le cabinet Fidaroc Grant Thornton représenté par M Faiçal MEKOUAR et Cooper Audit Maroc sont les commissaires aux comptes de la société SRM. Aucun mandat n'est à renouveler.

8. SITUATION DES CREANCES ET DES DETTES.

Nous vous soumettons la situation des créances :

En K MAD	Solde	Non Echu	< 30 J	< 60 J	< 90 J	< 120 J	> 120 J
Créances Clients Externes	141 640	73 908	14 163	14 381	4 224	1 629	33 335
Créances Intergroupes	107 978	13 076	2 382	2 633	2 722	3 238	83 926
Totaux	249 618	86 985	16 545	17 015	6 945	4 867	117 261
	100%	35%	7%	7%	3%	2%	47%

Nous vous soumettons la situation des dettes :

En K MAD	Solde	Non Echu	< 30 J	< 60 J	< 90 J	< 120 J	> 120 J
Dettes Fournisseurs Externes	38 848	33 420	3 372	-	-	139	1 917
Dettes Intergroupes	23 141	16 474	1 714	2 787	450	905	810
Totaux	61 989	49 894	5 086	2 787	450	1 044	2 726
	100%	80%	8%	4%	1%	2%	4%

En application de la loi N° 32-10 complétant la loi n° 15-95 formant code de commerce publiée le 06 octobre 2011 et son décret d'application n° 2-12-170 du 30 juillet 2012, nous signalons que l'examen de notre compte fournisseurs et clients au titre de l'exercice 2016 ne laisse apparaître aucun retard significatif par rapport aux délais contractuels convenus. Par conséquent, la société n'est pas exposé au risque de facturation des pénalités de retard objet de la dite loi N° 32-10.

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien voter les résolutions qui vous sont soumises.

Le Conseil d'Administration

Eric LEFORT



ESG Reporting Amethis SRM Fund 2

Période de reporting: 2019 - 2020

Indicateur	Définition	Unité	Valeur	Commentaire
Social				
VARIATIONS 2019-2020				
Effectifs de clôture au 31/12/19	Nombre d'employés SRM à la date de clôture antérieure	Nombre d'employés	178	
Effectifs de clôture au 31/12/20, hors variation de périmètre survenue au cours de l'année	Nombre d'employés SRM à la date de clôture actuelle, à périmètre constant	Nombre d'employés	178	
ORGANISATION DU TRAVAIL				
Effectif de clôture	Nombre d'employés SRM à la date de clôture		178	
	<i>Femmes</i>	Nombre d'employés	14	
	<i>Hommes</i>	Nombre d'employés	164	
	<i>Moins de 25 ans</i>	Nombre d'employés	9	
Effectif de clôture en CDD	Nombre d'employés SRM en CDD à la date de clôture	Nombre d'employés	66	
	<i>Femmes</i>	Nombre d'employés	0	
	<i>Hommes</i>	Nombre d'employés	66	
	<i>Moins de 25 ans</i>	Nombre d'employés	8	
Effectif moyen	Somme du nombre d'employés des 6 derniers mois/6	Nombre d'employés	183	
	<i>Femmes</i>	Nombre d'employés	13	
	<i>Hommes</i>	Nombre d'employés	170	
	<i>Moins de 25 ans</i>	Nombre d'employés	9	
Effectif moyen en CDD	Somme du nombre d'employés en CDD des 6 derniers mois/6	Nombre d'employés	65	
	<i>Femmes</i>	Nombre d'employés	0	
	<i>Hommes</i>	Nombre d'employés	65	
	<i>Moins de 25 ans</i>	Nombre d'employés	8	
Taux de femmes dans les organes de direction	Nombre de femmes parmi les instances de direction/Nombre d'employés total parmi les instances de direction	%	0%	
Durée moyenne des contrats CDD	Somme des durées de contrats de CDD en cours/nombre de contrats de CDD en cours	Mois	12	
Ancienneté moyenne des employés en CDD	Somme des anciennetés des employés en CDD à la date du reporting/nombre d'employés en CDD à la date de reporting	Mois	12	
Taux de conversion des CDD en CDI	Nombre de CDD qui sont arrivés à leur terme au cours de la période de reporting qui ont donné lieu à un CDI/Nombre de CDD qui sont arrivés à leur terme au cours de la période de reporting	%	0%	
Taux de renouvellement des CDD	Nombre de CDD qui sont arrivés à leur terme au cours de la période de reporting qui ont donné lieu à un nouveau CDD/Nombre de CDD qui sont arrivés à leur terme au cours de la période de reporting	%	9%	
Nombre d'heures travaillées totales	Somme des heures travaillées ayant donné lieu à une rémunération (par SRM ou une agence intérim) sur la période de reporting	Heures	475 957	
	<i>Part de l'intérim</i>	Somme des heures travaillées ayant donné lieu à une rémunération payée par une agence intérim sur la période de reporting/Somme des heures travaillées ayant donné lieu à une rémunération (par SRM ou une agence intérim) sur la période de reporting	0	
	<i>Part des heures travaillées en heure supplémentaire</i>	Somme des heures travaillées ayant donné lieu à une rémunération d'heure supplémentaire/Somme des heures travaillées ayant donné lieu à une rémunération sur la période de reporting	1%	
Nombre moyen d'heures supplémentaires travaillées par employé	Somme des heures travaillées ayant donné lieu à une rémunération d'heure supplémentaire/Nombre d'employés ayant effectué au moins une heure supplémentaire au cours de la période de reporting	Heures	182	
Taux moyen de rémunération supplémentaire par heure supplémentaire	Somme des taux de rémunération supplémentaire des heures supplémentaires/Somme des heures supplémentaires	%	9%	
TURNOVER & RECRUTEMENT				
Nombre de départs au cours de la période de reporting			53	
	<i>Dont CDI</i>		33	
	<i>Dont départs volontaires</i>		8	
Nombre de recrutements au cours de la période de reporting			31	
	<i>Dont CDI</i>		2	
Taux de turnover CDI		%	10%	
Taux de turnover CDD		%	0	
Durée moyenne de recrutement	Somme des temps entre l'expression du besoin et la clôture du besoin de recrutement/Nombre de recrutements clos	Semaine	4	
Part des emplois pourvus en interne	Nombre de recrutements effectués en interne/ Nombre de recrutements clos	%	11	
FORMATION				
Nombre d'employés formés		Nombre d'employés	178	
Nombre d'heures de formation		Nombre d'heures	753	
	<i>Dont heures de formation dispensées par des instances externes</i>	Nombre d'heures	346	
	<i>Dont heures de formation dispensées en interne</i>	Nombre d'heures	407	
Part des entretiens annuels où les employés ont été évalués adéquats au poste ou plus	Nombre d'entretiens annuels où l'évaluation a été favorable/ Nombre d'entretiens annuels conduits	%		pas encore fait, campagne prévue en mois de mars
Nombre d'employés dans le parcours jump 1		Nombre	30	
Nombre d'employés dans le parcours jump 2		Nombre	100	
Part des employés dans le parcours jump 1 ayant validé la confirmation de la fin du parcours	Nombre d'employés ayant finalisé leur parcours jump 1 avec succès/Nombre d'employés ayant finalisé leur parcours jump 1	%	80	Hors formations fournisseurs n'entrant pas dans les heures prévues
Taux de réalisation du plan de formation	Nombre d'heures de formation réalisées/Nombre d'heures de formation prévues	%		

ESG Reporting Amethis SRM Fund 2

Période de reporting: 2019 - 2020

Indicateur	Définition	Unité	Valeur	Commentaire
REMUNERATION				
Salaires moyen annuel brut		Devise locale	7 723	
	<i>Femmes</i>	Devise locale	9 548	
	<i>Hommes</i>	Devise locale	7 637	
Equité de redistribution	Somme des 10 plus hautes rémunération/Somme totale des traitements et salaires		2%	
Taux moyen d'augmentation des salaires	Somme des taux d'augmentation des salaires/Nombre de salaires augmentés	%	27	
Répartition des coûts RH (à préciser)	Salaires et bonus, mutuelle, retraite, CNSS, tenues, formation, etc... (hors note de frais)			13ème mois, Bonus annuel, CNSS, CIMR, Assurance maladie, CFE, CRE, Loyer, voiture de service, téléphone, PC portable, Allianz care
AVANTAGES SOCIAUX				
Part des salariés couverts par une mutuelle de santé	Nombre de salariés couverts par une mutuelle de santé/nombre total de salariés: une mutuelle de santé s'entend comme étant une assurance santé visant à couvrir les frais médicaux des employés dans leur vie quotidienne, en dehors des accidents du travail	%	100%	
	<i>Nombre de bénéficiaires totaux</i>	Nombre	178	
Part des salariés couverts par un contrat de prévoyance	Un contrat de prévoyance s'entend comme un contrat d'assurance couvrant les employés contre les accidents de la vie, qu'ils surviennent sur leur lieu de travail ou non (ex: accidents, maladies, incapacité, décès...), donnant lieu à une compensation de la perte de revenus au bénéfice de l'employé ou de ses bénéficiaires.	%	100%	
Part des salariés bénéficiant d'un plan de retraite	Un plan de retraite s'entend comme la contribution de l'employeur à un produit d'épargne bénéficiant à l'employé au moment de sa fin de carrière. Le produit d'épargne est contracté en faveur de l'employé, et les gains générés par l'investissement généreront un revenu pour l'employé en fin de carrière. Ce plan de retraite doit s'effectuer hors de tout système public obligatoire de retraite	%	63%	Nous avons la CIMR (caisse de retraite) et la CRE pour les expatriés
DIALOGUE SOCIAL				
Nombre de représentants du personnel		Nombre	5	
Nombre de meetings annuels entre les représentants et la direction		Nombre	12	1 FOIS PAR MOIS
Nombre de jours de grève		Jours	0	

ESG Reporting Amethis Fund 2

Période de reporting: 2019 - 2020

Indicateur	Unité	Valeur	Commentaire
Social			
SANTE & SECURITE			
Votre entreprise dispose-t-elle d'une politique formalisée visant à assurer la santé et la sécurité des travailleurs sur leur lieu de travail?	Qualitative	OUI	
Votre entreprise a-t-elle déjà conduit une analyse de risques santé et sécurité au travail?	O/N	OUI	

ESG Reporting Amethis Fund 2

Période de reporting: 2019 - 2020

Indicateur	Définition	Unité	Valeur	Commentaire
Environnement				
SERVICE APRES VENTE				
Nombre d'interventions d'entretien et manutention préventif	Nombre d'interventions survenant hors panne	Nombre	4 477	
Nombre d'interventions d'entretien et manutention curatif	Nombre d'interventions survenant après une panne	Nombre	1 180	
DECHETS				
Volume de déchets produits				
	<i>Volume de déchets dangereux produit</i>	O/N		
	<i>Volume de déchets non-dangereux produit</i>	Qualitative		
Volume de déchets mis en décharge		Qualitative		
Volume de déchets incinérés avec valorisation énergétique		Qualitative		
Volume de déchets incinérés sans valorisation énergétique		Qualitative		
Volume de déchets ayant subi un processus de recyclage matière		Qualitative		
MOYENS GENERAUX				
Nombre de véhicules légers		Qualitative	146	
Consommation totale de carburant des véhicules légers		L	425275	
Kilométrage parcouru par les véhicules légers		O/N	8 357 983,51	
ENERGIE				
Consommation totale d'électricité		Kwh	56 930,13	
Consommation totale de gaz naturel		Nm3	NA	
Consommation totale de fioul de chauffage		L	NA	
EFFICACITE DU STOCKAGE				
Taux d'occupation de l'espace de stockage		%	2,09	SRM BTP
Coefficient de rotation des stocks			2,76	SRM Manutention

ESG Reporting Amethis Fund 2

Période de reporting: 2019 - 2020

Indicateur	Définition	Unité	Valeur	Commentaire
Social				
SANTE ET SECURITE AU TRAVAIL				
Taux de fréquence des accidents du travail	(Nombre d'accidents du travail ayant donné lieu à au moins un jour d'arrêt/Nombre d'heures travaillées)*1 000 000		6	
Nombre d'accidents mortels		Nombre d'employés	0	
Nombre d'employés ayant contracté une maladie professionnelle		Nombre d'employés	0	
Nombre d'incapacités permanentes		Nombre d'employés	0	
Taux moyen d'incapacité permanente	Somme des taux d'incapacité des employés suite à un accident du travail ou à une maladie professionnelle/Nombre d'employés en situation d'incapacité permanente suite à un accident du travail ou à une maladie professionnelle		0	
Taux de fréquence :			13,10%	
Taux de gravité :			0,63%	

Casa-Settat

La région lance son schéma d'aménagement

- Une feuille de route sur 25 ans
- Une étude en 3 phases sur 12 mois
- Découpage du territoire régional en «espaces projets»

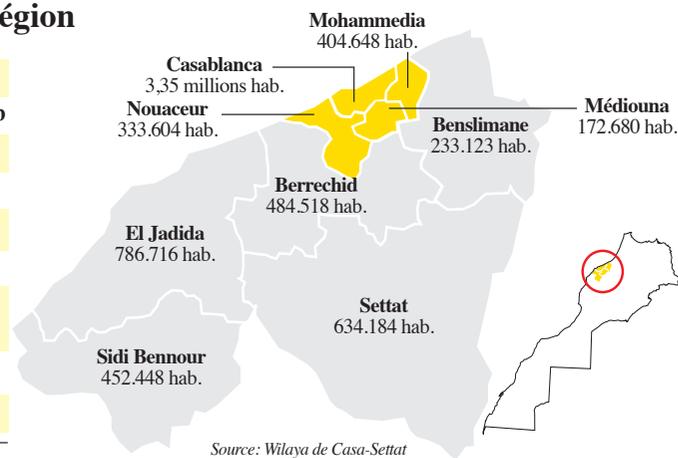
LA région Casa-Settat s'apprête à lancer une étude pour l'élaboration du Schéma régional d'aménagement du territoire (SRAT). Il s'agit d'un document aussi déterminant que le plan de développement régional (PDR), engageant la région pour une durée de 25 ans. Plus encore, les SDAU (Schémas directeurs d'aménagement urbain) et les plans d'aménagement s'en inspirent. En théorie, le SRAT est considéré comme un outil efficace pour assurer, au niveau de la région, la convergence entre les politiques de développement et l'intégration des projets à connotation sectorielle.

Et comme le stipule la loi organique n°111-14 sur la région dans son article 83, les orientations du SRAT doivent alimenter le PDR. Il permet en effet de formaliser le projet régional autour duquel pourrait se négocier le contenu des contrats Etat/Région et apporter de la visibilité aux investisse-

Principaux indicateurs de la région

Superficie	19.400 km
Population	6,8 millions d'hab
Ménages	1,59 million
Taux d'urbanisation	73,6%
Préfecture d'arrondissements	8
Provinces	7
Communes urbaines	44
Arrondissements communaux	124
Arrondissements	124
PIB	32,2%

Source: Wilaya de Casa-Settat



stratégique territorial», qui doit être bouclée en 4 mois. S'ensuit l'élaboration d'une vision de développement, des orientations et des espaces projets (4 mois). Et finalement, la livraison d'un projet de SRAT et des modalités de mise en oeuvre (3 mois). Dans le détail, la phase I de l'étude est relative à un diagnostic stratégique territorial et participatif en vue de décliner les principaux enjeux du développement régional durable. En effet, le diagnostic doit intégrer les dimensions géographique, démographique, sociale, culturelle, économique, environnementale et institutionnelle... Il établira d'abord un état des lieux régional, mais surtout une analyse transversale approfondie des principales problématiques territoriales

d'envergure (comme le pôle urbain de Mazagan...). Lors de la seconde phase de l'étude, les acteurs devront formaliser une stratégie de développement, à dimension territoriale concertée dans le cadre d'ateliers de prospective. Il en ressort essentiellement un ensemble d'orientations qui incarnent la vision de développement.

Le cabinet retenu aura donc à animer ces ateliers, qui seront également l'occasion d'arrêter le découpage du territoire régio-

présentation du document SRAT. Celui-ci devra décliner le programme d'actions à court, moyen et long termes pour la mise en oeuvre des choix et orientations stratégiques avec des fiches de projets. L'ensemble de ces éléments doit être traduit en support cartographique, à travers lequel le schéma final, reproduit les options de développement stratégiques, les espaces et projets structurants. □

Aziza EL AFFAS

Le territoire en chiffres

CASA-Settat est une région qui s'étend sur une superficie de 19.448 km² (2,8% du territoire national) et compte 6.862 milliers d'habitants, avec une densité de 353 habitants au km². Elle constitue le 1er bassin de consommation et d'emploi au Maroc, le 1er pôle économique national et une région de référence en matière d'infrastructures de transport. Aujourd'hui, la région Casablanca-Settat compte deux préfectures Casablanca et Mohammedia et sept provinces: Settat, El Jadida, Ben Slimane, Mediouna, Nouaceur, Berrechid, et Sidi Bennour. Le nombre de communes est de 153. Cette région est issue du Grand Casablanca avec les provinces d'El Jadida et de Sidi Bennour de l'ancienne région Doukkala-Abda ainsi que les provinces de Settat, Benslimane et Berrechid de l'ancienne région Chaouia-Ouardigha. Cette composition territoriale, de la nouvelle région, n'est pas couverte par des SRAT réalisés sous l'ancien découpage, sachant que l'ex-Région Doukkala-Abda et Chaouia-Ouardigha ont réalisé leur SRAT (restés depuis, en étapes finales de concrétisation ou de contractualisation). □

ments. Le budget consacré à la préparation du SRAT avoisine les 13,7 millions de DH. Quant au cabinet qui sera chargé de sa réalisation, il sera désigné prochainement (l'ouverture des plis relatifs à l'appel d'offres est prévue en septembre). Pour rappel, les élus de la région avaient donné leur aval pour le lancement de cette étude en mars 2018 (cf. édition du 8 mars 2018). Un an et demi plus tard, les instances de la région n'ont toujours pas désigné le cabinet qui prendra en charge ce projet.

L'étude, répartie sur 3 phases, devra être livrée au bout de 12 mois. Elle se décline en une première phase intitulée: «Diagnostic

de la région, avec la proposition des investissements complémentaires dans les domaines reconnus d'importance stratégique. Parmi les axes thématiques de cette phase figurent l'étude du milieu physique et environnement, les infrastructures et équipements collectifs, la compétitivité territoriale, activités économiques et investissement...

Le diagnostic doit comporter aussi une partie consacrée aux documents d'urbanisme qui couvrent la zone (SDAU, PA, PDAR...), ainsi que les zones d'aménagement spécifiques (zones portuaires, site industriel Jorf Lasfar...), les zones d'urbanisation nouvelles et pôles urbains



SOCIETE DE REALISATIONS MECANIKES

Société anonyme au capital de 32 000 000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida Km 14 Route Nationale n°1

LES INDICATEURS TRIMESTRIELS AU 30 JUIN 2019

L'activité de la société a été marquée par une certaine stabilité et une progression normale comparée au marché national.

Aussi, la période n'a pas enregistré des investissements marquant le développement de la société.

Nous faisons suite aux arrêtés du 2^{ème} trimestre et vous informons les comptes laissent apparaitre le chiffre d'affaires suivant :

MAD	T2 2019	T2 2018	S1 2019	S1 2018
Chiffre d'affaires	82 913 435	74 111 722	130 919 719	123 246 784

	T2 2019	T2 2018	S1 2019	S1 2018
Volume de vente de Machines	194	232	322	329
Volume de vente de Pièces de Rechange	23 357	20 542	93 979	40 317

Comparé à l'exercice précédent, le chiffre d'affaires enregistré au titre de cet exercice 2019 une augmentation de 6% liée essentiellement à une reprise de l'activité de BTP.

Le résultat d'exploitation a enregistré aussi une amélioration significative comparé au résultat de la même période de l'année dernière. Il est passé de -7,9M MAD au titre du premier semestre 2018 à -0,3M MAD en 2019 de la même période. Ce résultat est dû essentiellement à l'augmentation du chiffre d'affaires et à une bonne gestion du stock.

Uniquement les crédits courts termes sont contractés par la société. Dans ce sens, le total de la trésorerie passive enregistre une augmentation légère comparé à l'exercice dernier. La trésorerie passive a passé de 115 851K MAD en juin 2018 à 131 189K MAD en juin 2019. Cette augmentation est liée spécialement à l'utilisation de la ligne d'escompte et de refinancement auprès des banques.

Le détail des comptes de la société sera publié le mois de septembre.

Influenceurs

L'effet trompe-l'oeil d'une «bulle» fragilisée

• De grands annonceurs découvrent «la tromperie sur marchandise»

• La tendance est au retour «aux bonnes vieilles publicités»

LA bulle des influenceurs sur Instagram est en train d'éclater. Même si la plateforme était perçue, à tort, comme l'avenir de la publicité... Aujourd'hui, plusieurs marques émettent des réserves voire s'interrogent sur son coût et sa prétendue efficacité. Finalement, toutes les belles images relayées par de belles personnes relèvent d'une grande illusion, admettent des experts. «Un grand bidonnage qui a séduit ces dernières années marques, agences, multinationales et observateurs... éblouis par la nouveauté (relative) d'Instagram», déduit une étude récente.

En effet, après Adidas qui regrette officiellement d'avoir trop investi dans la communication numérique, le Wall Street Journal décrie «une bulle Instagram fragilisée,

susceptible d'exploser à tout moment, voire au mieux pousser à une remise en cause sérieuse du modèle actuel du business de l'influenceur».

investies pour attirer l'attention de 1 milliard d'utilisateurs mensuels! D'après le cabinet spécialisé Mediakix, les marques devraient globalement dépenser entre 3,7

pour un compte brassant entre 500.000 et 1 million d'abonnés. Plus encore, les vraies célébrités, les stars, les sportifs, les comédiens, les acteurs... peuvent toucher jusqu'à 450.000 euros pour un seul post!

Ceci étant dit, le constat aujourd'hui est que le taux d'engagement (le nombre de likes rapporté au nombre de followers) est en chute libre dans le domaine du voyage, dans l'agroalimentaire ou encore dans les cosmétiques, la beauté et le lifestyle.

Autre constat, il y a du trompe-l'oeil dans les chiffres. Souvent les chiffres cités ne sont que du vent. Selon HypeAuditor, un cabinet spécialisé dans l'analyse de données qui a examiné 1,84 million de comptes sur Instagram, «la moitié des influenceurs fraudent de manière artificielle sur le nombre des followers».

Aujourd'hui, de grands annonceurs découvrent la «tromperie». Du coup, nombreuses sont les entreprises qui tournent le dos aux influenceurs. La tendance est au retour aux «bonnes vieilles publicités» diffusées à la télévision et dans la presse. □

Amin RBOUB

Des followers factices

DE plus en plus d'influenceurs font appel à de petites officines spécialisées dans «le maquillage» des chiffres. Du coup, l'on peut se constituer, à des coûts modestes, des chiffres record de fans et followers factices. Selon Masarah Paquet-Clouston de GoSecure, il suffit de déboursier 44 euros pour 100 followers sur YouTube, 30 euros sur Facebook ou encore une modique somme de 14 euros... sur Instagram pour gonfler le nombre de fans. □

Pour corroborer son constat, le journal new-yorkais relate le cas d'Ipsy, marque de cosmétiques en ligne. Cette marque a été, rappelons-le, l'une des premières à investir massivement dans les posts sponsorisés sur les réseaux. «La marque montre à nouveau le chemin, écrit le quotidien américain, mais cette fois-ci en faisant marche arrière».

Il va sans dire que Instagram est devenue une plateforme centrale dans la communication digitale des entreprises. Des sommes faramineuses, voire folles, sont

et 7,4 milliards d'euros pour communiquer sur leurs produits via la communauté des influenceurs et influenceuses. Certes, pour ces armées de selfie, le business est juteux, sauf que le retour sur investissement n'est pas toujours garanti.

Selon le Wall Street Journal, aux Etats-Unis, les sommes proposées pour un post sponsorisé varient entre 450 et 22.500 euros. En effet, la rémunération démarre avec 450 euros pour un «nanocompte» à moins de 10.000 followers, jusqu'à 22.500 euros



ROYAUME DU MAROC
Office National Marocain du Tourisme
Avis d'Appel d'Offres Ouvert
N°DA/17/19 relatif à

«L'ETUDE DE LA DEMANDE DES TOURISTES ETRANGERS»

Le mardi 21 janvier 2020 à 10 heures, il sera procédé au siège de l'Office National Marocain du Tourisme, sis Angle des rues Oued El Makhazine et Zallaka Agdal Rabat, à l'ouverture des plis relatifs à l'appel d'offres ouvert sur offres de prix n° DA/17/19 concernant l'étude sur la demande des touristes étrangers.

Le dossier d'appel d'offres peut être retiré auprès du Service Appels d'Offres de l'ONMT à l'adresse sus mentionnée.

Il peut également être téléchargé à partir du portail des marchés publics ou demandé à l'adresse électronique sao@onmt.org.ma

Le cautionnement provisoire est fixé à la somme de Soixante Mille Dirhams (60.000,00 MAD).

L'estimation des coûts des prestations établie par l'ONMT est fixée à **7.597.267,20 MAD TTC (Sept Millions Cinq Cent Quatre Vingt Dix Sept Mille Deux Cent Soixante Sept Dirhams et Vingt centimes toutes taxes comprises)**

Le contenu, la présentation ainsi que le dépôt des dossiers des concurrents doivent être conformes aux dispositions de l'article 27, 29 et 31 du règlement de passation des marchés de l'Office National Marocain du Tourisme du 22 avril 2014 tel qu'il a été amendé en date du 18 janvier 2018.

Les concurrents peuvent:

- soit envoyer leurs plis par courrier recommandé avec accusé de réception à l'adresse précitée.
- soit déposer contre récépissé leurs plis auprès du Service des Appels d'Offres de l'ONMT à l'adresse sus indiquée.
- soit les remettre au Président de la commission d'appel d'offres au début de la séance et avant l'ouverture des plis.
- Soit l'envoyer par voie électronique conformément à l'arrêté du ministère de l'économie et des finances N°20-14 en date du 04/09/2014

Les pièces justificatives à fournir sont celle prévues par l'article 4 du règlement de consultation du présent appel d'offres.



SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES

Société anonyme au capital de 32 000 000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida Km 14 Route Nationale n°1

LES INDICATEURS TRIMESTRIELS AU 30 SEPTEMBRE 2019

L'activité de la société a été marquée par une certaine stabilité et une progression normale comparée au marché national.

Aussi, la période n'a pas enregistré des investissements marquant le développement de la société.

Nous faisons suite aux arrêtés du 3^{ème} trimestre et vous informons que les comptes laissent apparaître le chiffre d'affaires suivant :

MAD	T3 2019	T3 2018	Au Septembre 2019	Au Septembre 2018
Chiffre d'affaires	68 391 496	69 198 984	199 311 216	192 445 768

En Unité	T3 2019	T3 2018	Au Septembre 2019	Au Septembre 2018
Volume de vente Machine	353	292	675	621
Volume de vente PDR	21 321	23 333	115 300	63 650

Comparé à l'exercice précédent, le chiffre d'affaires enregistré au titre de cet exercice 2019 une augmentation de 4% liée essentiellement à une reprise de l'activité de BTP.

Par ailleurs, le résultat d'exploitation a été maintenu comparé au premier trimestre 2019.

Uniquement les crédits courts termes sont contractés par la société. Dans ce sens, le total de la trésorerie passive enregistre une augmentation légère comparé à l'exercice dernier. La trésorerie passive a passé de 118 245K MAD en septembre 2018 à 136 268K MAD en septembre 2019. Cette augmentation est liée spécialement à l'utilisation de la ligne de refinancement auprès des banques.



Chronique de Fadel Boucetta

La perception des choses n'est pas la même pour les juges de la Chambre correctionnelle

Lente et indécise, disais-je dans ma dernière chronique, en ce qui concerne la justice. Du moins selon l'opinion populaire, car du côté des prévenus, on estime que cela va au contraire trop vite. Et il est vrai que ça ne chôme pas chez les juges de la Chambre correctionnelle. Pour ces magistrats aguerris, la perception des choses n'est pas la même que chez leurs collègues des Chambres civiles ou commerciales. En effet, là où ces derniers mettent des mois avant de prendre une décision judiciaire, les pénalistes n'ont, eux, que

quelques minutes pour trancher dans un dossier, et proclamer une sentence qui sera souvent lourde de sens pour les prévenus. Et ça va vite, car le tribunal, déjà engorgé, ne pourrait traiter un surcroît important de dossiers. On appelle la justice immédiate, en France ça donne les comparutions immédiates, au Maroc c'est nommé la Chambre des flagrants délits. Le principe de fonctionnement est simple. Lorsqu'un individu est interpellé en flagrant délit de commission d'un crime ou d'un délit, le législateur a estimé que la société devait pouvoir

apporter une réponse immédiate à ces manquements, d'abord pour rassurer la population, ensuite pour signifier aux délinquants de tout genre, que des poursuites seront engagées tout de suite, en vertu de la flagrance. Pas besoin d'un juge d'instruction, de longues séances d'interrogatoires ou d'enquêtes très approfondies. Le tout prend du temps et mobilise bien des policiers qui auraient fort à faire ailleurs. Le flagrant délit, en somme, est un trajet très court, et direct : on passe en très peu de temps du lieu où a été commis le délit... à la salle

a retrouvé le produit du vol. Bon alors, comme le prévoit la loi, vous avez le choix entre vous défendre vous-même, ou vous faire assister par un avocat. Que choisissez-vous ? Le prévenu est souvent bien embarrassé par cette question, car ce qu'il sait, c'est que de sa réponse vont dépendre bien des choses. Etre jugé séance tenante, c'est tentant, au moins il sera fixé sur son sort dans les deux ou trois heures qui suivent. Mais quand son regard croise celui du procureur, il n'y décèle aucune trace de compassion ou d'empathie, mais le masque déterminé d'un magistrat à qui incombe la lutte contre la délinquance ; et du coup, notre prévenu va sagement opter pour le choix d'un avocat, pour bénéficier de l'assistance d'un professionnel, qui ne se laisse pas intimider par le parquet. Seulement voilà ; dans ce cas, son défenseur va devoir demander le renvoi du dossier, pour s'entretenir avec son client en toute discrétion, étudier les pièces et documents du dossier, notamment le PV de police, avant de prendre connaissance des réquisitions du parquet. Ce qui est normal, mais implique le maintien en détention du prévenu, en attente de son procès. Dans ces procédures express, le magistrat va bien sûr s'attaquer au fond du dossier (à savoir qui a fait quoi, ou comment, pourquoi), mais ne doit pas pour autant négliger la forme. Alors, tout aguerri qu'il soit, il prend le temps de poser des questions au prévenu, se concerter avec ses collègues tout en étudiant soigneusement les pièces jointes à la procédure. Le tout pour ne pas être taxé de laxisme, de désinvolture, voire de négligence. Pendant ce temps, les avocats et le procureur « jouent » au chat et à la souris. Alors que ce dernier va chercher à clore rapidement la procédure pour passer aux choses sérieuses, à savoir son réquisitoire final, les défenseurs, eux, vont user de mille subterfuges, autant pour détruire le réquisitoire que pour tenter d'amaïdouer les juges du siège, ce qui n'est jamais facile, mais sait-on jamais ? Et ainsi, des dizaines de dossiers seront traités en un temps record, afin de pouvoir, en permanence, absorber le flux des nouvelles affaires qui arrivent quotidiennement ! ■

LA JUSTICE IMMÉDIATE, EN FRANCE ÇA DONNE LES COMPARUTIONS IMMÉDIATES, AU MAROC C'EST NOMMÉ LA CHAMBRE DES FLAGRANTS DÉLITS. LE PRINCIPE DE FONCTIONNEMENT EST SIMPLE. LORSQU'UN INDIVIDU EST INTERPELLÉ EN FLAGRANT DÉLIT DE COMMISSION D'UN CRIME OU D'UN DÉLIT, LE LÉGISLATEUR A ESTIMÉ QUE LA SOCIÉTÉ DEVAIT POUVOIR APPORTER UNE RÉPONSE IMMÉDIATE À CES MANQUEMENTS

d'audience du tribunal correctionnel. Avec juste le temps de passer par un commissariat pour rédiger un procès-verbal attestant des faits commis, afin d'accélérer la cadence des tribunaux et simplifier autant que faire se peut la tâche des magistrats. Cela va si vite que ça rend l'application stricte des procédures assez délicates. Dans toutes ces audiences, les prévenus sont souvent surpris d'être là, tout a été si vite, et du coup sont toujours décontenancés. Surtout quand le président de l'audience les bouscule un peu. « Dossier X, M.Y., poursuivi par le parquet pour vol à l'étalage en flagrant délit. Bien, alors, M.Y., les faits sont clairement établis par les policiers qui vous ont arrêté, et dans vos affaires, on



SOCIÉTÉ DE RÉALISATIONS MÉCANIQUES
Société anonyme au capital de 32 000 000 dirhams
Siège social : Route d'El Jadida Km 14 Route Nationale n°1

LES INDICATEURS TRIMESTRIELS AU 31 DÉCEMBRE 2019

L'activité de la société a été marquée par une certaine stabilité et une progression normale comparée au marché national.

Aussi, la période n'a pas enregistré des investissements marquant le développement de la société.

Nous faisons suite aux arrêtés du 4^{ème} trimestre et vous informons que les comptes laissent apparaître le chiffre d'affaires suivant :

	T4 2019	T4 2018	2019	2018
Chiffre d'affaires	161 995 120	162 069 267	361 306 336	354 515 035

En Unité	T4 2019	T4 2018	2019	2018
Volume de vente Machine	339	253	653	545

Comparé à l'exercice précédent, le chiffre d'affaires enregistre au titre de cet exercice 2019 une augmentation de 2% liée essentiellement à une reprise de l'activité de BTP.

Par ailleurs, le résultat d'exploitation 2019 a été marqué par une évolution comparée à l'exercice 2018 soit une augmentation de 18%.

Uniquement les crédits courts termes sont contractés par la société. Dans ce sens, le total de la trésorerie passive enregistre une baisse légère comparé à l'exercice dernier de 8% dû à la baisse de l'utilisation des lignes de découvert auprès des banques.



SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES

Société anonyme au capital de 32 000 000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida Km 14 Route Nationale n°1

RESULTATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2019

Le Conseil d'Administration de la Société de Réalisations Mécaniques s'est réuni en date du 20 septembre 2019 et a approuvé les comptes arrêtés au 30 juin 2019.

Ces comptes font apparaître un chiffre d'affaires en augmentation de **6,23%** à **130.919.719,49 MAD** comparé au 30 juin 2018 due essentiellement à une légère reprise cette année du marché de BTP, et une amélioration de la performance de la division industrie et notamment l'activité portuaire.

Le résultat d'exploitation est positif, soit une augmentation de **101%** pour s'établir à **114.745,20 MAD** contre **-7.897.752,58 MAD** comparé au 30 juin 2018.

Le résultat net est en légère amélioration et s'établit à **-3.517.227,02 MAD** contre **-11.192.382,11 MAD** comparé au 30 juin 2018.

Le conseil d'administration reste confiant quant aux résultats à fin décembre 2019.

« Cette publication sera insérée sur notre site Internet »

BILAN (ACTIF)

Exercice Clos au :30/06/2019

ELEMENTS	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET AU 30/06/2019	NET AU 31/12/2018
IMMOBILISATION EN NON VALEURS				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	14 006,97	5 836,24	8 170,73	
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	14 006,97	5 836,24	8 170,73	
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 042 217,00	8 166 444,55	875 772,45	1 037 851,88
Terrains				
Constructions	1 199 181,39	1 199 181,39		
Installations techniques, matériel et outillage	5 151 990,54	4 529 843,78	622 146,76	732 219,78
Matériel de transport	198 910,23	140 033,50	58 876,73	76 475,53
Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers	2 492 134,84	2 297 385,88	194 748,96	229 156,57
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 064 636,09		3 064 636,09	3 064 636,09
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	3 064 636,09		3 064 636,09	3 064 636,09
Titres de participation				
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION ACTIF				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	12 120 860,06	8 172 280,79	3 948 579,27	4 102 487,97
Stocks				
Marchandises	80 985 007,88	19 566 306,30	61 418 701,58	59 417 503,74
Matières et fournitures consommables	45 048 991,00	1 891 350,64	43 157 640,36	40 922 478,96
Produits en cours	32 341 858,00	16 911 709,58	15 430 148,42	16 686 504,42
Produits intermédiaires et produits résiduels	3 594 158,88	763 246,08	2 830 912,80	1 808 520,36
Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	281 975 845,34	6 011 944,75	275 963 900,59	325 991 440,72
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	9 971 222,29	976 048,50	8 995 173,79	8 836 365,33
Clients et comptes rattachés	230 073 460,17	5 035 896,25	225 037 563,92	283 774 987,96
Personnel	1 262 308,57		1 262 308,57	926 156,80
Etat	9 717 789,80		9 717 789,80	10 395 984,96
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	30 722 756,01		30 722 756,01	22 057 797,33
Comptes de régularisation - Actif	228 308,50		228 308,50	148,34
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	368 743,11		368 743,11	1 282 805,22
TOTAL II (F+G+H+I)	363 329 596,33	25 578 251,05	337 751 345,28	386 691 749,68
TRESORERIE				
Trésorerie-Actif	1 534 498,34		1 534 498,34	1 053 782,50
Chèques et valeurs à encaisser	80 000,00		80 000,00	125 000,00
Banques, T.G et C.C.P	996 960,77		996 960,77	835 556,00
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	457 537,57		457 537,57	93 226,50
TOTAL III	1 534 498,34		1 534 498,34	1 053 782,50
TOTAL GENERAL I+II+III	376 984 954,73	33 750 531,84	343 234 422,89	391 848 020,15

BILAN (PASSIF)

Exercice Clos au :30/06/2019

ELEMENTS	NET AU 30/06/2019	NET AU 31/12/2018
Total des capitaux propres (A)		
Capital social ou personnel (1)	32 000 000,00	32 000 000,00
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Moins : Capital appelé		
Moins : Dont versé		
Prime d'émission, de fusion, d'apport	20 300 000,00	20 300 000,00
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	3 200 000,00	3 200 000,00
Autres réserves		
Report à nouveau (2)	106 152 662,95	102 122 034,48
Résultats nets en instance d'affectation (2)		
Résultat net de l'exercice (2)	-3 517 227,02	4 030 628,47
Capitaux propres assimilés (B)		
Subvention d'investissement		
Provisions réglementées		
Provisions pour amortissements dérogatoires		
Provisions pour plus-values en instance d'affectation		
Provisions pour investissements		
Provisions pour acquisition et construction de logement		
Autres provisions réglementées		
Dettes de financement (C)		
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement		
Provisions durables pour risques et charges (D)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Ecarts de conversion-passif (E)		
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	158 135 435,93	161 652 662,95
Dettes du passif circulant (F)		
Fournisseurs et comptes rattachés	34 760 079,93	87 529 179,45
Clients crédateurs, avances et acomptes	5 032 487,06	2 644 246,82
Personnel	2 612 095,75	1 562 353,76
Organismes sociaux	1 274 815,93	376 550,80
Etat	695 677,28	6 438 736,81
Comptes d'associés		
Autres créanciers	2 673 943,08	500 000,00
Comptes de régularisation passif	3 513 068,93	3 528 952,06
Autres provisions pour risques et charges (G)	2 792 585,20	4 268 373,14
Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	1 115 593,21	1 385 124,55
TOTAL II (F+G+H)	54 470 346,37	108 233 517,39
TRESORERIE - PASSIF		
Crédits d'escompte	2 905 013,52	2 542 614,16
Crédits de trésorerie	36 507 281,82	29 056 411,26
Banques (soldes créditeurs)	91 216 345,25	90 362 814,39
TOTAL III	130 628 640,59	121 961 839,81
TOTAL GENERAL I+II+III	343 234 422,89	391 848 020,15

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice Clos au :30/06/2019

MODELE NORMAL	OPERATIONS PROPRE A L'EXERCICE	OPERATIONS EXERCICE PRECEDENT	Totaux 30/06/2019	Totaux 30/06/2018
I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	130 034 094,29		130 034 094,29	121 774 036,68
Ventes de biens et services produits	885 625,20		885 625,20	1 472 747,10
Chiffre d'affaires	130 919 719,49		130 919 719,49	123 246 783,78
Variations des stocks de produits (+) (-)	1 233 793,89		1 233 793,89	1 386 428,02
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation; transferts de charges	3 551 162,20		3 551 162,20	4 527 291,50
TOTAL I	135 704 675,58		135 704 675,58	129 160 503,30
II - CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises (2)	94 655 424,88		94 655 424,88	97 279 096,32
Achats consommés de matières et de fournitures (2)	12 252 583,34		12 252 583,34	10 484 913,11
Autres charges externes	9 217 182,55	9 000,00	9 226 182,55	10 952 236,25
Impôts et taxes	193 852,09		193 852,09	195 870,85
Charges de personnel	15 402 940,75		15 402 940,75	13 881 827,94
Autres charges d'exploitation				250 000,00
Dotations d'exploitation	3 858 946,77		3 858 946,77	4 014 311,41
TOTAL II	135 580 930,38	9 000,00	135 589 930,38	137 058 255,88
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	123 745,20	-9 000,00	114 745,20	-7 897 752,58
IV - PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
Gains de change	220 156,57		220 156,57	173 580,60
Intérêts et autres produits financiers	553 421,00		553 421,00	349 080,14
Reprises financières; transferts de charges	1 282 805,22		1 282 805,22	548 804,65
TOTAL IV	2 056 382,79		2 056 382,79	1 071 465,39
V - CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	2 870 116,80		2 870 116,80	2 556 338,28
Pertes de change	1 343 967,96		1 343 967,96	678 274,63
Autres charges financières	117 695,20		117 695,20	48 826,06
Dotations financières	368 743,11		368 743,11	542 423,00
TOTAL V	4 700 523,07		4 700 523,07	3 825 861,97
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-2 644 140,28		-2 644 140,28	-2 754 396,58
VII - RESULTAT COURANT (III + VI)	-2 520 395,08	-9 000,00	-2 529 395,08	-10 652 149,16
VIII - PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations				
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	202,27		202,27	17 196,41
Reprises non courantes; transferts de charges				
TOTAL VIII	202,27		202,27	17 196,41
IX - CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	332,21		332,21	11 495,36
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	332,21		332,21	11 495,36
X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-129,94		-129,94	78 701,05
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)	-2 520 525,02	-9 000,00	-2 529 525,02	-10 573 448,11
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	987 702,00		987 702,00	618 934,00
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)	-3 508 227,02	-9 000,00	-3 517 227,02	-11 192 382,11
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	137 761 260,64		137 761 260,64	130 322 165,10
XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	141 269 487,66	9 000,00	141 278 487,66	141 514 547,21
XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)	-3 508 227,02	-9 000,00	-3 517 227,02	-11 192 382,11

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

COOPERS AUDIT S.A.
83, avenue Hassan II
20 100 Casablanca
Maroc

Fidarc Grant Thornton
L'instinct de la croissance
47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

SOCIETE DES REALISATIONS MECANIQUES « SRM » S.A.
ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE
PERIODE DU 1^{ER} JANVIER 2019 AU 30 JUIN 2019

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la SOCIETE DES REALISATIONS MECANIQUES « SRM » S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 158.135.435,93, compte tenu d'une perte de MAD 3.517.227,02 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle de résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la SOCIETE DES REALISATIONS MECANIQUES « SRM » S.A. arrêtés au 30 juin 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

COOPERS AUDIT MAROC S.A.
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 31
Abdelaziz ALMECHATT
Associé

FIDARC GRANT THORNTON
Membre International
47, rue Allal Ben Abdellah - Casablanca
Tél: 0522 42 48 00 - Fax: 0522 29 66 70
Faiçal MEKOUAR
Associé

SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES

Société Anonyme au capital de 32.000.000,00 Dirhams

Siège Social : Route d'El Jadida, RN1, Km 14 Commune Ouled Azzouz, Province de Nouaceur – Casablanca

IF: 01620047, RC: 13603, TP: 9130003, CNSS: 1839466, ICE: 001525999000038

CONVOCAION DES ACTIONNAIRES

«L'activité de la société a été marquée par une certaine stabilité et une progression normale comparée au marché national. Le chiffre d'affaires s'est élevé à 361 306K Dhs contre 354 515K Dhs au titre de l'exercice précédent soit une augmentation de 2%. Le total des produits d'exploitation réalisés s'élève à 368 630K Dhs contre 366 555K Dhs au titre de l'exercice précédent et les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 354 136K Dhs contre 354 277K Dhs au titre de l'exercice précédent. Dans ce sens, le résultat d'exploitation ressort 14 494K Dhs contre 12 278K Dhs au titre de l'exercice précédent soit une augmentation de 18%. Compte tenu d'un résultat financier de -6 756K Dhs contre -6 751K Dhs au titre de l'exercice précédent, le résultat net de l'exercice se solde par un bénéfice de 5 278K Dhs contre un montant de 4 031K Dhs au titre de l'exercice précédent».



PROCES-VERBAL DE LA REUNION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 25 MARS 2020

L An Deux Mille Vingt
Le Vingt-Cinq Mars
A Neuf Heures

Messieurs les Administrateurs de la société anonyme dite :
SRM

Ci-dessus amplement nommé et ayant son siège social sis Route d'El Jadida, RN1, Km 14 Commune Ouled Azzouz, Province de Nouaceur Casablanca (ci-après, la Société), se sont réunis au siège social, en Conseil d'Administration sur convocation du Président, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR :

- Examen et arrêté des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- Proposition d'affectation du résultat dudit exercice ;
- Conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95 relative aux sociétés anonyme telle que modifiée et complétée ;
- Mandats des administrateurs et du commissaires ;
- Mise à jour et harmonisation des statuts de la Société ;
- Convocation des actionnaires en assemblée générale mixte ;
- Pouvoirs pour formalités.

SONT PRESENTS ou REPRESENTES :

- M. Eric LEFORT, Président Directeur Général, préside la séance ;
- M Loïc LEFORT, Administrateur ;
- M. Richard ROBELIN Administrateur ;
- Mr Eric CECCONELLO Administrateur ;
- Mr Wilfried POYET Administrateur ;

Seuls administrateurs, en fonctions, et composant le Conseil d'Administration.

Les Commissaires aux comptes, régulièrement convoqués, sont absents et excusés.

Est également présente, sur invitation du Président, Mme Christine LEVILAIN, qui assume les fonctions de secrétaire de séance.

Le Président constate que les administrateurs présents constituent plus de la moitié des membres du Conseil et par conséquent, déclare, conformément aux statuts de la Société, que la présente réunion du Conseil est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les questions portées à l'ordre du jour.

Monsieur le Président met à la disposition du Conseil :

- Les statuts de la Société ;
- L'inventaire de l'actif et du passif de la Société clôturé au 31 décembre 2019 ;
- Le bilan et le compte de produits et charges arrêté à la même date ;
- Le rapport du comité d'audit
- La loi 17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée.

Monsieur le Président rappelle en exécution des dispositions statutaires, l'inventaire, le compte de produits et charges et le bilan de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ont été régulièrement établis. Il donne par la suite lecture (1) du rapport de gestion du Conseil d'administration sur l'activité de la Société au cours de l'exercice écoulé, (2) du rapport du comité d'audit, et (3) de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée.

Après échange de vues sur toutes les questions portées à l'ordre du jour, examens des différents documents soumis au Conseil et plus personne ne demandant la parole, le Conseil prend à l'unanimité les décisions suivantes :



SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES

Société Anonyme au capital de 32.000.000,00 Dirhams

Siège Social : Route d'El Jadida, RN1, Km 14 Commune Ouled Azzouz, Province de Nouaceur – Casablanca
IF: 01620047, RC: 13603, TP: 9130003, CNSS: 1839466, ICE: 001525999000038

PREMIERE RESOLUTION

Après examen, le Conseil d'Administration arrête les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019 faisant apparaître un bénéfice net 5 277 955,95 DH, et décide de le soumettre à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire annuelle.

DEUXIEME RESOLUTION

Le Conseil d'Administration décide de proposer à l'Assemblée Générale Ordinaire d'affecter le résultat, soit le bénéfice de 5 277 955,95 DH, de la manière suivante :

• Report à Nouveau avant affectation :	106 152 662,95 DH
• Résultat de l'exercice :	5 277 955,95 DH
• Dotation de la réserve légale (0%) :	0,00 DH
Solde au report à nouveau :	5 277 955,95 DH
• Report à Nouveau après affectation :	111 430 618,89 DH

TROISIEME RESOLUTION

Le Conseil constate que les conventions entrant dans l'application de l'article 56 de la loi 17-95 relatives aux sociétés anonymes telles que modifiées et complétées, conclues au titre d'exercices antérieurs se sont poursuivies au cours de l'exercice écoulé.

QUATRIEME RESOLUTION

Après avoir examiné les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes, le Conseil d'Administration constate qu'aucun mandat n'est arrivé à expiration.

CINQUIEME RESOLUTION

En outre, conformément à la décision de coopter deux nouveaux administrateurs lors du conseil d'administration du 5 aout 2019, le Conseil d'Administration décide de proposer pour approbation aux actionnaires réunis en assemblée générale ordinaire la nomination de 2 nouveaux administrateurs non-exécutifs, qui remplissent les conditions édictées par la circulaire de l'AMMC susvisée de sorte à avoir la qualité d'administrateurs indépendants. Le conseil d'administration précise que la nomination de ces administrateurs indépendants a permis la mise en place d'un comité d'audit au sein du conseil d'administration dont la présidence est assurée par Mr Eric CECCONELLO administrateur indépendant.

Les administrateurs indépendants sont :

- Mr Eric CECCONELLO, directeur général de la société D.L.M
- Mr Wilfried POYET, directeur de la société AMETHIS Maroc

SIXIEME RESOLUTION

Suite aux décisions prises par l'assemblée générale extraordinaire du 16 Avril 2007 portant augmentation du capital de la Société de 25.000.000 DH à 32.000.000 DH et l'assemblée générale extraordinaire du 10 Janvier 2012 portant transfert du siège social du «5, Rue Emir Abdelkader – Casablanca» à «Route d'El Jadida, RN1, Km 14 Commune Ouled Azzouz, Province de Nouaceur – Casablanca», le Conseil d'Administration constate que les statuts de la Société n'ont pas été mis à jour.

Par conséquent, le Conseil d'Administration décide de proposer aux actionnaires réunis en assemblée générale extraordinaire de mettre à jour les statuts de la Société.

SEPTIEME RESOLUTION

Suivant obligation édictée par les amendements apportés à la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes, le Conseil d'Administration propose aux actionnaires réunis en assemblée générale extraordinaire d'harmoniser les statuts de la Société au regard desdits amendements.

HUITIEME RESOLUTION

Faisant suite aux résolutions précédentes, le Conseil d'Administration décide de convoquer les actionnaires en Assemblée Générale Mixte au siège social le 18 Juin 2020 à 09h00 à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- A titre ordinaire :

- o Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration sur l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- o Lecture du rapport général et du rapport spécial du commissaire aux comptes sur ledit exercice ;
- o Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- o Quitus aux administrateurs et aux commissaires aux comptes ;
- o Affectation des résultats de l'exercice ;
- o Conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95 relative aux sociétés

anonymes telle que modifiée et complétée ;

- o Approbation des 2 nouveaux administrateurs indépendants cooptés ;
- o Nouvelle composition du Conseil d'Administration ;
- o Pouvoirs en vue des formalités ;
- o Questions diverses.

- A titre extraordinaire :

- o Mise à jour et harmonisation des statuts de la Société ;
- o Pouvoirs en vue des formalités ;
- o Questions diverses.

Ensuite, le Conseil d'Administration donne tous pouvoirs au Président à l'effet de convoquer les actionnaires ainsi que le commissaire aux comptes.

NEUVIEME RESOLUTION

Tous pouvoirs sont conférés au porteur d'un original ou d'un extrait des présentes pour faire tous dépôts et accomplir toutes les formalités légales. Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture faite, a été signé, conformément aux statuts de la Société, par le Président et un administrateur.



Etats de synthèse annuels au 31 décembre 2019 de la Société de Réalisations Mécaniques "SRM"

BILAN ACTIF

ELEMENTS	BRUT	AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	NET AU 31/12/2019	NET AU 31/12/2018	VARIATION	VARIATION EN %
IMMOBILISATION EN NON VALEURS						
Frais préliminaires						
Charges à répartir sur plusieurs exercices						
Primes de remboursement des obligations						
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	14 006,97	12 839,72	1 167,25		1 167,25	100,00%
Immobilisations en recherche et développement	14 006,97	12 839,72	1 167,25		1 167,25	100,00%
Brevets, marques, droits et valeurs similaires						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 149 009,30	8 361 543,28	787 466,02	1 037 851,88	-250 385,86	-24,13%
Terrains						
Constructions	1 199 181,39	1 199 181,39		732 219,78	-224 262,42	-30,63%
Installations techniques, matériel et outillage	5 159 680,64	4 651 723,28	507 957,36	76 475,53	39 019,60	51,02%
Matériel de transport	273 127,43	157 632,30	115 495,13	229 156,57	-65 143,04	-28,43%
Autres immobilisations corporelles	2 517 019,84	2 353 006,31	164 013,53			
Autres immobilisations corporelles en cours						
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 064 636,09		3 064 636,09	3 064 636,09		
Prêts immobilisés						
Autres créances financières	3 064 636,09		3 064 636,09	3 064 636,09		
Titres de participation						
Autres titres immobilisés						
ECARTS DE CONVERSION ACTIF						
Diminution des créances immobilisées						
Augmentations des dettes de financement						
TOTAL I (A+B+C+D+E)	12 227 652,36	8 374 383,00	3 853 269,36	4 102 487,97	-249 218,61	-6,07%
Stocks	57 150 582,40	18 062 483,29	39 088 099,11	59 417 503,74	-20 329 404,63	-34,21%
Marchandises	23 266 225,00	927 106,32	22 339 118,68	40 922 478,96	-18 583 360,28	-45,41%
Matières et fournitures consommables	31 518 016,00	16 749 602,58	14 768 413,42	16 686 504,42	-1 918 091,00	-11,49%
Produits en cours	2 366 341,40	385 774,39	1 980 567,01	1 808 520,36	172 046,65	9,51%
Produits intermédiaires et produits résiduels						
Produits finis						
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	3	6 945 143,93	0	2 295 087,48	0,92%	
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	8 914 229,75	1 005 190,62	7 909 039,13	8 836 365,33	-927 326,20	-10,49%
Clients et comptes rattachés	1	5 939 953,31	0	6	-14 227 928,06	-5,01%
Personnel	728 489,88		728 489,88	926 156,80	-197 666,92	-21,34%
Etat	7 102 092,37		7 102 092,37	10 395 984,96	-3 293 892,59	-31,68%
Comptes d'associés						
Autres débiteurs	43 698 511,91		43 698 511,91	22 057 797,33	21 640 714,58	98,11%
Comptes de régularisation - Actif	1 335,01		1 335,01	148,34	1 186,67	799,97%
ITRES ET VALEURS DE PLACEMENT						
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	663 229,44		663 229,44	1 282 805,22	-619 575,78	-48,30%
TOTAL II (F+G+H+I)	7	25 007 627,22	5	17 953 892,93	7 053 734,29	39,32%
TOTAL III	1 068 064,50		1 068 064,50	1 053 782,50	14 282,00	1,36%
TOTAL GENERAL I+II+III	3	33 382 010,22	1	18 188 829,54	15 193 180,68	83,52%

BILAN PASSIF

ELEMENTS	NET AU 31/12/2019	NET AU 31/12/2018	VARIATION	VARIATION EN %
Total des capitaux propres (A)	166 930 618,90	161 652 662,95	5 277 955,95	3,26%
Capital social ou personnel (1)	32 000 000,00	32 000 000,00		
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé				
Moins : Capital appelé	32 000 000,00	32 000 000,00		
Moins : Dont versé	32 000 000,00	32 000 000,00		
Prime d'émission, de fusion, d'apport	20 300 000,00	20 300 000,00		
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	3 200 000,00	3 200 000,00		
Autres réserves				
Report à nouveau (2)	106 152 662,95	102 122 034,48	4 030 628,47	3,95%
Résultats nets en instance d'affectation (2)				
Résultat net de l'exercice (2)	5 277 955,95	4 030 628,47	1 247 327,48	30,95%
Capitaux propres assimilés (B)				
Subvention d'investissement				
Provisions réglementées				
Provisions pour amortissements dérogatoires				
Provisions pour plus-values en instance d'affectation				
Provisions pour investissements				
Provisions pour acquisition et construction de logement				
Autres provisions réglementées				
Dettes de financement (C)	34 353 679,75		34 353 679,75	100,00%
Emprunts obligataires				
Autres dettes de financement	34 353 679,75		34 353 679,75	100,00%
Provisions durables pour risques et charges (D)				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
Ecarts de conversion-passif (E)				
Augmentation des créances immobilisées				
Diminution des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	201 284 298,65	161 652 662,95	39 631 635,70	24,52%
Dettes du passif circulant (F)	83 674 638,25	102 580 019,70	-18 905 381,45	-18,43%
Fournisseurs et comptes rattachés	69 442 409,97	87 529 179,45	-18 086 769,48	-20,66%
Clients créditeurs, avances et acomptes	7 137 940,49	2 644 246,82	4 493 693,67	169,94%
Personnel	1 517 558,22	1 562 353,76	-44 795,54	-2,87%
Organismes sociaux	1 362 774,63	376 550,80	986 223,83	261,91%
Etat	2 754 626,64	6 438 736,81	-3 684 110,17	-57,22%
Comptes d'associés				
Autres créanciers	151 201,80	500 000,00	-348 798,20	-69,76%
Comptes de régularisation passif	1 308 126,50	3 528 952,06	-2 220 825,56	-62,93%
Autres provisions pour risques et charges (G)	3 344 980,44	4 268 373,14	-923 392,70	-21,63%
Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	321 615,29	1 385 124,55	-1 063 509,26	-76,78%
TOTAL II (F+G+H)	87 341 233,98	108 233 517,39	-20 892 283,41	-19,30%
TRÉSORERIE - PASSIF	85 033 657,98	121 961 839,81	-36 928 181,83	-30,28%
Crédits d'escompte	6 882 014,78	2 542 614,16	4 339 400,62	170,67%
Crédits de trésorerie	46 731 287,10	29 056 411,26	17 674 875,84	60,83%
Banques (soldes créditeurs)	31 420 356,10	90 362 814,39	-58 942 458,29	-65,23%
TOTAL III	85 033 657,98	121 961 839,81	-36 928 181,83	-30,28%
TOTAL GENERAL I+II+III	373 659 190,61	391 848 020,15	-18 188 829,54	-4,64%

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéfice (+) ; Déficit (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

MODELE NORMAL	OPERATIONS PROPRE A L'EXERCICE	OPERATIONS EXERCICE PRECEDENT	Totaux 31/12/2019	Totaux 31/12/2018	VARIATION	VARIATION EN %
I - PRODUITS D'EXPLOITATION	368 630 299,62		368 630 299,62	366 555 546,50	2	0,57%
Ventes de marchandises (en l'état)	358 621 542,43		358 621 542,43	351 385 954,77	7 235 587,66	2,06%
Ventes de biens et services produits	2 684 793,69		2 684 793,69	3 129 079,88	-444 286,19	-14,20%
Chiffre d'affaires	361 306 336,12		361 306 336,12	354 515 034,65	6 791 301,47	1,92%
Variations des stocks de produits (±) (1)	5 976,41		5 976,41	-173 062,95	179 039,36	-103,45%
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même						
Subventions d'exploitation						
Autres produits d'exploitation						
Reprises d'exploitation; transferts de charges	7 317 987,09		7 317 987,09	12 213 574,80	-4 895 587,71	-40,08%
TOTAL I	368 630 299,62		368 630 299,62	366 555 546,50	2	0,57%
II - CHARGES D'EXPLOITATION	353 936 535,14	199 619,82	354 136 154,96	354 277 324,34	-141 169,38	-0,04%
Achats revendus de marchandises (2)	272 147 307,09		272 147 307,09	273 729 808,96	-1 582 501,87	-0,58%
Achats consommés de matières et de fournitures (2)	23 988 208,39		23 988 208,39	21 938 096,42	2 050 111,97	9,34%
Autres charges externes	18 396 362,69	199 619,82	18 595 982,51	20 336 782,64	-1 740 800,13	-8,56%
Impôts et taxes	385 338,74		385 338,74	429 677,22	-44 338,48	-10,32%
Charges de personnel	31 504 159,26		31 504 159,26	28 026 673,60	3 477 485,66	12,41%
Autres charges d'exploitation				500 000,00	-500 000,00	-100,00%
Dotations d'exploitation	7 515 158,97		7 515 158,97	9 316 285,50	-1 801 126,53	-19,33%
TOTAL II	353 936 535,14	199 619,82	354 136 154,96	354 277 324,34	-141 169,38	-0,04%
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	14 693 764,48	-199 619,82	14 494 144,66	12 278 222,16	2 215 922,50	18,05%
IV - PRODUITS FINANCIERS	3 303 456,12		3 303 456,12	1 479 162,86	1 824 293,26	123,33%
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés						
Gains de change	346 781,79		346 781,79	387 935,21	-41 153,42	-10,61%
Intérêts et autres produits financiers	1 305 126,00		1 305 126,00	1 305 126,00	0,00%	0,00%
Reprises financières; transferts de charges	1 651 548,33		1 651 548,33	1 091 227,65	560 320,68	51,35%
TOTAL IV	3 303 456,12		3 303 456,12	1 479 162,86	1 824 293,26	123,33%
V - CHARGES FINANCIERES	10 059 507,97		10 059 507,97	8 229 676,39	1 829 831,58	22,23%
Charges d'intérêts	6 836 401,74		6 836 401,74	4 944 659,88	1 891 741,86	38,26%
Pertes de change	1 814 486,27		1 814 486,27	1 303 744,58	510 741,69	39,17%
Autres charges financières	376 647,41		376 647,41	156 043,71	220 603,70	141,37%
Dotations financières	1 031 972,55		1 031 972,55	1 825 228,22	-793 255,67	-43,46%
TOTAL V	10 059 507,97		10 059 507,97	8 229 676,39	1 829 831,58	22,23%
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-6 756 051,85		-6 756 051,85	-6 756 051,85	0,00%	0,08%
VII - RESULTAT COURANT (III + VI)	7 937 712,63	-199 619,82	7 738 092,81	5 522 708,63	2 215 384,18	39,99%
VIII - PRODUITS NON COURANTS	6 140,40	19 351,54	25 491,94	381 325,00	-355 833,06	-93,31%
Produits des cessions d'immobilisations				73 000,00	-73 000,00	-100,00%
Subventions d'équilibre						
Reprises sur subventions d'investissement						
Autres produits non courants	6 140,40	19 351,54	25 491,94	308 325,00	-282 833,06	-91,73%
Reprises non courantes; transferts de charges						
TOTAL VIII	6 140,40	19 351,54	25 491,94	381 325,00	-355 833,06	-93,31%
IX - CHARGES NON COURANTES	477 137,28	8 235,52	485 372,80	96 889,16	388 483,64	400,96%
Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées			</			