

ETAT FINANCIER ANNUELS

2025

COLORADO

Société anonyme
AU Capital de
161 176 110,00 Dirhams



Route Mly Thami Km 15 commune rurale Oulad
Azouz
Dar Boua
Casablanca

Bilan (Actif) (Modèle Normal)

	A C T I F	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
	Immobilisations en non valeurs→[A]	1 000 000,00	600 000,00	400 000,00	600 000,00
A	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 000 000,00	600 000,00	400 000,00	600 000,00
C	Primes de remboursement des obligations				
T	Immobilisations incorporelles→ [B]	6 994 822,87	2 342 558,31	4 652 264,56	4 729 062,41
	Immobilisations en Recherche et Dev.				
I	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3 072 322,87	2 342 558,31	729 764,56	806 562,41
F	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	3 922 500,00		3 922 500,00	3 922 500,00
	Immobilisations corporelles →[C]	336 774 450,20	223 125 161,61	113 649 288,59	116 536 436,72
I	Terrains	27 445 760,00		27 445 760,00	27 445 760,00
M	Constructions	164 631 399,47	116 223 073,28	48 408 326,19	55 185 482,26
M	Installations techniques, matériel et outillage	120 301 881,67	91 255 923,48	29 045 958,19	27 538 949,49
O	Matériel de transport	10 594 223,88	8 488 774,09	2 105 449,79	2 768 847,73
B	Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	9 001 389,08	6 768 613,14	2 232 775,94	2 593 638,07
	Autres immobilisations corporelles	495 187,18	388 777,62	106 409,56	103 002,82
I	Immobilisations corporelles en cours	4 304 608,92		4 304 608,92	900 756,35
	Immobilisations financières→[D]	820 203,86		820 203,86	895 398,63
L	Prêts immobilisés	564 832,86		564 832,86	749 128,71
I	Autres créances financières	255 371,00		255 371,00	146 269,92
S	Titres de participation				
E	Autres titres immobilisés				
	Ecart de conversion actif→ [E]				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes de financement				
	TOTAL (A+B+C+D+E)	345 589 476,93	226 067 719,92	119 521 757,01	122 760 897,76
A	Stocks→[F]	166 889 830,26	2 637 322,08	164 252 508,18	163 858 575,08
C	Marchandises	4 320 742,40	236 513,07	4 084 229,33	3 588 727,18
T	Matières et fournitures consommables	107 916 393,93	1 349 846,67	106 566 547,26	102 907 875,77
I	Produits en cours	3 333 631,48		3 333 631,48	3 572 740,65
F	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis	51 319 062,45	1 050 962,34	50 268 100,11	53 789 231,48
	Créances de l'actif circulant→[G]	202 089 889,80	39 292 922,54	162 796 967,26	167 137 469,02
C	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	921 899,03		921 899,03	119 028,38
I	Clients et comptes rattachés	182 213 471,28	38 689 759,37	143 523 711,91	144 815 013,91
R	Personnel	125 511,71		125 511,71	49 891,25
C	Etat	17 736 751,52		17 736 751,52	21 691 003,71
U	Comptes d'associés				
L	Autres débiteurs	723 795,80	603 163,17	120 632,63	120 632,63
A	Comptes de régularisation- Actif	368 460,46		368 460,46	341 899,14
N	Titres valeurs de placement→[H]	130 339 980,29		130 339 980,29	103 929 437,66
T	Ecart de conversion actif→ [I] Eléments circulants				30 969,57
	TOTAL II (F+G+H+I)	499 319 700,35	41 930 244,62	457 389 455,73	434 956 451,33
T	Trésorerie-Actif	6 513 886,79		6 513 886,79	11 760 980,49
R	Chèques et valeurs à encaisser	851 243,07		851 243,07	2 382 300,74
S	Banques, T.G et C.C.P	5 650 538,11		5 650 538,11	9 358 421,30
.	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	12 105,61		12 105,61	20 258,45
.	TOTAL III	6 513 886,79		6 513 886,79	11 760 980,49
	TOTAL GENERAL I+II+III	851 423 064,07	267 997 964,54	583 425 099,53	569 478 329,58

Bilan (Passif) (Modèle Normal)

	P A S S I F	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CAPITAUX PROPRES	359 119 876,03	335 546 322,65
F	Capital social ou personnel (1)	161 176 110,00	161 176 110,00
I	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
N	Capital appelé	161 176 110,00	161 176 110,00
A	Dont versé	161 176 110,00	161 176 110,00
N	Prime d'émission, de fusion, d'apport		
N	Ecarts de réévaluation		
C	Réserve légale	16 117 611,00	15 787 764,32
E	Autres réserves	20 000 000,00	20 000 000,00
M	Report à nouveau (2)	96 346 813,05	93 245 313,08
E	Résultat en instance d'affectation		
N	Résultat net de l'exercice (2)	65 479 341,98	45 337 135,25
T	Total des capitaux propres (A)	359 119 876,03	335 546 322,65
	Capitaux propres assimilés (B)		
P	Subvention d'investissement		
E	Provisions réglementées		
R	Dettes de financement (C)	13 152 627,57	7 500 924,41
M	Emprunts obligataires		
A	Autres dettes de financement	13 152 627,57	7 500 924,41
N	Provisions durables pour risques et charges (D)		
E	Provisions pour risques		
N	Provisions pour charges		
T	Ecarts de conversion-passif (E)		
	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	372 272 503,60	343 047 247,06
P	Dettes du passif circulant (F)	206 669 763,14	226 270 673,66
A	Fournisseurs et comptes rattachés	150 723 380,41	163 490 779,49
S	Clients créditeurs, avances et acomptes	5 983 867,53	7 354 786,90
S	Personnel	8 790 335,92	7 170 579,12
I	Organismes sociaux	4 120 346,35	3 197 591,41
F	Etat	35 811 748,79	44 856 240,83
C	Comptes d'associés		
I	Autres créanciers	1 188 139,16	189 408,53
R	Comptes de régularisation passif	51 944,98	11 287,38
C	Autres provisions pour risques et charges (G)		30 969,57
U	Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	137 848,17	129 439,29
L	TOTAL II (F+G+H)	206 807 611,31	226 431 082,52
A	TRESORERIE PASSIF	4 344 984,62	
N	Crédits d'escompte		
T	Crédits de trésorerie		
R	Banques (Soldes créditeurs)	4 344 984,62	
E	TOTAL III	4 344 984,62	
S	TOTAL GENERAL I+II+III	583 425 099,53	569 478 329,58

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT	
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents			
		1	2			
				3 = 2 + 1	4	
E X P L O I A T I O N	PRODUITS D'EXPLOITATION	639 286 006,40		639 286 006,40	622 496 409,31	
	Ventes de marchandises (en l'état)	8 938 078,60		8 938 078,60	7 901 967,01	
	Ventes de biens et services produits	615 075 175,22		615 075 175,22	597 115 906,45	
	Chiffres d'affaires	624 013 253,82		624 013 253,82	605 017 873,46	
	Variation de stocks de produits (1)	-4 267 291,02		-4 267 291,02	1 978 568,26	
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même					
	Subventions d'exploitation					
	Autres produits d'exploitation					
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	19 540 043,60		19 540 043,60	15 499 967,59	
		Total I	639 286 006,40		639 286 006,40	622 496 409,31
A T T I O N	CHARGES D'EXPLOITATION	527 228 031,59		527 228 031,59	529 322 245,77	
	Achats revendus(2) de marchandises	5 134 024,68		5 134 024,68	6 665 031,94	
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	360 048 929,27		360 048 929,27	362 991 786,02	
	Autres charges externes	72 001 190,72		72 001 190,72	70 567 794,35	
	Impôts et taxes	1 661 081,68		1 661 081,68	1 716 796,57	
	Charges de personnel	63 284 385,89		63 284 385,89	58 391 499,14	
	Autres charges d'exploitation	1 000 000,00		1 000 000,00	1 000 000,00	
	Dotations d'exploitation	24 098 419,35		24 098 419,35	27 989 337,75	
		Total II	527 228 031,59		527 228 031,59	529 322 245,77
F I N A N C I E R	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	112 057 974,81		112 057 974,81	93 174 163,54	
	PRODUITS FINANCIERS	3 323 598,33		3 323 598,33	3 904 040,22	
	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				462 861,05	
	Gains de change	445 791,79		445 791,79	270 319,88	
	Interêts et autres produits financiers	2 760 593,95		2 760 593,95	3 078 489,77	
	Reprises financières : transfert charges	117 212,59		117 212,59	92 369,52	
		Total IV	3 323 598,33		3 323 598,33	3 904 040,22
	CHARGES FINANCIERES	13 708 175,37		13 708 175,37	13 618 427,55	
	Charges d'interêts	711 833,22		711 833,22	617 354,59	
	Pertes de change	728 697,65		728 697,65	1 164 269,14	
Autres charges financières	12 181 401,48		12 181 401,48	11 731 737,21		
Dotations financières	86 243,02		86 243,02	105 066,61		
	Total V	13 708 175,37		13 708 175,37	13 618 427,55	
VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-10 384 577,04		-10 384 577,04	-9 714 387,33	
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)	101 673 397,77		101 673 397,77	83 459 776,21	

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes) (Suite)

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 2 + 1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)	101 673 397,77		101 673 397,77	83 459 776,21
N O N C O U R A N T	PRODUITS NON COURANTS	1 156 170,00	7 778,80	1 163 948,80	1 895 655,21
	Produits des cessions d'immobilisations	525 640,34		525 640,34	884 166,69
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	630 529,66	7 778,80	638 308,46	1 011 488,52
	Reprises non courantes ; transferts de charges				
	Total VIII	1 156 170,00	7 778,80	1 163 948,80	1 895 655,21
C O U R A N T	CHARGES NON COURANTES	16 758 231,66	225 823,93	16 984 055,59	17 648 197,17
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	213 467,42		213 467,42	207 969,93
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	16 544 764,24	225 823,93	16 770 588,17	17 440 227,24
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	Total IX	16 758 231,66	225 823,93	16 984 055,59	17 648 197,17
X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-15 602 061,66	-218 045,13	-15 820 106,79	-15 752 541,96
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	86 071 336,11	-218 045,13	85 853 290,98	67 707 234,25
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	20 373 949,00		20 373 949,00	22 370 099,00
XII	RESULTAT NET (XI-XII)	65 697 387,11	-218 045,13	65 479 341,98	45 337 135,25
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	643 765 774,73	7 778,80	643 773 553,53	628 296 104,74
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	578 068 387,62	225 823,93	578 294 211,55	582 958 969,49
XVI	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	65 697 387,11	-218 045,13	65 479 341,98	45 337 135,25

Etat des Soldes de Gestion

		DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de Marchandises (en l'état)	8 938 078,60	7 901 967,01
	2	- Achats revendus de marchandises	5 134 024,68	6 665 031,94
I	=	MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	3 804 053,92	1 236 935,07
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	610 807 884,20	599 094 474,71
	3	Ventes de biens et services produits	615 075 175,22	597 115 906,45
	4	Variation stocks produits	-4 267 291,02	1 978 568,26
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	432 050 119,99	433 559 580,37
	6	Achats consommés de matières et fournitures	360 048 929,27	362 991 786,02
	7	Autres charges externes	72 001 190,72	70 567 794,35
IV	=	VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	182 561 818,13	166 771 829,41
	8	+ Subventions d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	1 661 081,68	1 716 796,57
	10	- Charges de personnel	63 284 385,89	58 391 499,14
V	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	117 616 350,56	106 663 533,70
	11	+ Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation	1 000 000,00	1 000 000,00
	13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	19 540 043,60	15 499 967,59
	14	- Dotations d'exploitation	24 098 419,35	27 989 337,75
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	112 057 974,81	93 174 163,54
VII	+	RESULTAT FINANCIER	-10 384 577,04	-9 714 387,33
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ou-)	101 673 397,77	83 459 776,21
IX	+	RESULTAT NON COURANT	-15 820 106,79	-15 752 541,96
	15	- Impôts sur les résultats	20 373 949,00	22 370 099,00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	65 479 341,98	45 337 135,25

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

	1	Résultat net de l'exercice	65 479 341,98	45 337 135,25
		Bénéfice +	65 479 341,98	45 337 135,25
		Perte -		
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	14 485 505,68	14 708 787,84
	3	+ Dotations financières (1)		
	4	+ Dotations non courantes (1)		
	5	- Reprises d'exploitation (2)		
	6	- Reprises financières (2)		
	7	- Reprises non courantes (2)		
	8	- Produits des cessions d'immobilisation	525 640,34	884 166,69
	9	+ Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées	213 467,42	207 969,93
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	79 652 674,74	59 369 726,33
	10	- Distributions de bénéfices	41 905 788,60	36 264 624,75
II	=	AUTOFINANCEMENT	37 746 886,14	23 105 101,58

Tableau de Financement (Modèle Normal)

I. SYNTHESSES DES MASSES DU BILAN	Exercice	Exercice précédent	Exercice a - b	
			Emplois	Ressources
	b	a	c	d
Financement permanent	372 272 503,60	343 047 247,06		29 225 256,54
Moins actif immobilisé	119 521 757,01	122 760 897,76		3 239 140,75
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	252 750 746,59	220 286 349,30		32 464 397,29
Actif circulant	457 389 455,73	434 956 451,33	22 433 004,40	
Moins Passif circulant	206 807 611,31	226 431 082,52	19 623 471,21	
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	250 581 844,42	208 525 368,81	42 056 475,61	
TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B	2 168 902,17	11 760 980,49		9 592 078,32

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exercice précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)		37 746 886,14		23 105 101,58
+ Capacité d'autofinancement		79 652 674,74		59 369 726,33
- Distributions de bénéfices		41 905 788,60		36 264 624,75
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		905 936,19		1 593 781,45
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles		525 640,34		884 166,69
+ Cessions d'immobilisations financières		380 295,85		709 614,76
+ Récupérations sur créances immobilisées				
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES ©				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)		7 000 000,00		
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		45 652 822,33		24 698 883,03
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	11 840 128,20		7 926 478,05	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	206 400,00			
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	11 328 627,12		7 540 478,05	
+ Acquisitions d'immobilisations financières	180 000,00		370 000,00	
+ Augmentation des créances immobilisées	125 101,08		16 000,00	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	1 348 296,84		1 206 858,00	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	13 188 425,04		9 133 336,05	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)	42 056 475,61		7 772 976,02	
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		9 592 078,32	7 792 570,96	
TOTAL GENERAL	55 244 900,65	55 244 900,65	24 698 883,03	24 698 883,03

I- ACTIF IMMOBILISE

A- Evaluation à l'entrée

1- Immobilisations en non valeurs

La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation.

2- Immobilisations incorporelles

La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation.

3- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.

4- Immobilisations financières

Sont portées dans ce poste de bilan, les sommes payées pour l'acquisition des titres de participation, ainsi que pour les dépôts et cautionnements.

B- Corrections des valeurs

1- Méthodes d'amortissements

Les méthodes d'amortissement pratiquées sont les méthodes prévues par les règles fiscales en vigueur pour chaque catégorie d'immobilisation

2- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif

Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.

II- ACTIF CIRCULANT

A- Evaluation à l'entrée

1- Stocks

La méthode d'évaluation du Stock à la fin d'exercice est la méthode du coût moyen pondéré après chaque entrée.

2- Créances

Les créances sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal. Les créances clients font l'objet, le cas échéant, d'une provision calculée sur la base du risque de non recouvrement.

3- Titres et valeurs de placement

Les titres et valeurs de placement sont estimés à la date de clôture au cours de la valeur à la date de fin d'exercice.

B- Création des valeurs

1- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

2- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif

Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.

III- FINANCEMENT PERMANENT

1- Méthodes de réévaluation

Les capitaux propres et dettes de financement sont inscrites à leur valeur nominale.

2- Méthodes d'évaluation des provisions réglementées

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

3- Dettes de financement permanent

Les dettes de financement sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal.

A1 Principales Méthodes d'Evaluation Spécifiques à l'Entreprise**4- Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges**

Une provision pour risques et charges est constituée pour faire face à la charge future ou au risque créés au cours de l'exercice.

5- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif

Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.

IV- PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)**1- Dettes du passif circulant**

Les dettes du passif circulant sont inscrites pour leur montant nominal.

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

Une provision pour risques et charges est constituée pour faire face à la charge future ou au risque créés au cours de l'exercice.

3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif

Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.

V- TRESORERIE**1- Trésorerie - Actif**

La trésorerie est comptabilisée à la date de son engagement. La société utilise le rapprochement bancaire pour rapprocher ses soldes comptables aux soldes bancaires.

2- Trésorerie - Passif

La trésorerie est comptabilisée à la date de son engagement. La société utilise le rapprochement bancaire pour rapprocher ses soldes comptables aux soldes bancaires.

3- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

A2 Etat des Dérogations

Indication des Dérogations	Justifications des Dérogations	Influence des Dérogations sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
INDICATION DES DEROGATIONS		
I- Dérogations aux principes comptables fondamentaux		
II- Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III- Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

NEANT

A3 Etat des Changements de Méthodes

Nature des Changements	Justification des Changements	Influence sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
I CHANGEMENT AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION		
II CHANGEMENT AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION		

NEANT

B1 Détail des Non-Valeurs

Compte Principal	Intitulé	Montant
211	FRAIS PRELIMINAIRES	
2111	Frais de constitution	
2112	Frais préalables au démarrage	
2113	Frais d'augmentation du capital	
2114	Frais sur opérations de fusions, scissions et transformations	
2116	Frais de prospection	
2117	Frais de publicité	
2118	Autres frais préliminaires	
212	CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	1 000 000,00
2121	Frais d'acquisitions des immobilisations	
2125	Frais d'émission des emprunts	
2128	Autres charges à répartir	1 000 000,00
213	PRIME DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	
2130	Primes de remboursements des obligations	
	TOTAL	1 000 000,00

B2 Tableau des Immobilisations autres que Financières

N A T U R E	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	1 000 000,00							1 000 000,00
* Frais préliminaires								
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 000 000,00							1 000 000,00
* Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	7 148 170,87	206 400,00				359 748,00		6 994 822,87
* Immobilisation en recherche et développement								
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3 225 670,87	206 400,00				359 748,00		3 072 322,87
* Fonds commercial								
* Autres immobilisations incorporelles	3 922 500,00							3 922 500,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	326 484 868,94	11 328 627,12		900 756,35	241 596,60	797 449,26	900 756,35	336 774 450,20
* Terrains	27 445 760,00							27 445 760,00
* Constructions	163 312 025,01	1 316 845,76		109 028,70	106 500,00			164 631 399,47
* Installat. techniques, matériel et outillage	114 251 632,64	5 380 463,27		791 727,65	121 941,89			120 301 881,67
* Matériel de transport	10 537 568,03	69 810,56			13 154,71			10 594 223,88
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	9 543 884,51	229 742,00				772 237,43		9 001 389,08
* Autres immobilisations corporelles	493 242,40	27 156,61				25 211,83		495 187,18
* Immobilisations corporelles en cours	900 756,35	4 304 608,92					900 756,35	4 304 608,92
TOTAL GENERAL	334 633 039,81	11 535 027,12		900 756,35	241 596,60	1 157 197,26	900 756,35	344 769 273,07

B2 (bis) Tableau des Amortissements

N A T U R E	Cumul début exercice	Dotation de l'exercice	Amortissement sur les immobilisations sorties	Cumul d'amortissement en fin d'exercice
	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	400 000,00	200 000,00		600 000,00
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	400 000,00	200 000,00		600 000,00
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 419 108,46	235 559,95	312 110,10	2 342 558,31
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques droits et valeurs similaires	2 419 108,46	235 559,95	312 110,10	2 342 558,31
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	209 948 432,22	14 049 945,73	873 216,34	223 125 161,61
* Terrains				
* Constructions	108 126 542,75	8 176 857,79	80 327,26	116 223 073,28
* Installations techniques; matériel et outillage	86 712 683,15	4 545 796,10	2 555,77	91 255 923,48
* Matériel de transport	7 768 720,30	729 726,50	9 672,71	8 488 774,09
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	6 950 246,44	573 815,47	755 448,77	6 768 613,14
* Autres immobilisations corporelles	390 239,58	23 749,87	25 211,83	388 777,62
* Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	212 767 540,68	14 485 505,68	1 185 326,44	226 067 719,92

B3 Tableau des Plus ou Moins Values sur Cessions ou Retraits d'Immobilisations

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
31/01/2025	23200000	106 500,00	80 327,26	26 172,74	12 916,67	0,00	13 256,07
30/06/2025	23400000	2 255,24	1 504,53	750,71	154 020,00	153 269,29	0,00
30/06/2025	23400000	2 279,26	565,13	1 714,13	150 000,00	148 285,87	0,00
31/07/2025	23550000	1 820,00	637,25	1 182,75	0,00	0,00	1 182,75
31/07/2025	23320000	36 192,34	604,83	35 587,51	0,00	0,00	35 587,51
31/07/2025	23320000	24 778,62	414,11	24 364,51	0,00	0,00	24 364,51
31/08/2025	23520000	2 050,00	2 050,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/08/2025	23550000	1 820,00	477,94	1 342,06	0,00	0,00	1 342,06
31/08/2025	23320000	36 192,34	912,24	35 280,10	52 518,50	17 238,40	0,00
31/08/2025	23320000	24 778,62	624,56	24 154,06	52 518,50	28 364,44	0,00
30/09/2025	23520000	5 800,00	5 800,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23520000	1 567,50	1 567,50	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23520000	2 375,00	2 375,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23520000	650,00	650,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23520000	2 416,67	2 416,67	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23520000	290,00	290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23520000	2 200,00	2 200,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23520000	2 200,00	2 200,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23520000	9 872,50	9 872,50	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23520000	9 872,50	9 872,50	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23520000	2 050,00	2 050,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23520000	2 050,00	2 050,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23520000	5 757,00	5 228,62	528,38	0,00	0,00	528,38
30/09/2025	23520000	2 170,00	1 500,57	669,43	0,00	0,00	669,43
30/09/2025	23550000	2 995,00	2 995,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	3 550,00	3 550,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	3 300,00	3 300,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	3 884,00	3 884,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	1 825,00	1 825,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	6 800,00	6 800,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	4 450,00	4 450,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	2 000,00	2 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	1 200,00	1 200,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	4 900,00	4 900,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	1 000,00	1 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	1 000,00	1 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	4 450,00	4 450,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sous-Total		329 291,59	177 545,21	151 746,38	421 973,67	347 158,00	76 930,71

B3 Tableau des Plus ou Moins Values sur Cessions ou Retraits d'Immobilisations

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
30/09/2025	23550000	4 450,00	4 450,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	4 925,00	4 925,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	1 500,00	1 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	4 800,00	4 800,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	5 400,00	5 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	5 350,00	5 350,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	5 700,00	5 700,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	5 250,00	5 250,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	13 600,00	13 600,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	4 600,00	4 600,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	1 000,00	1 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	1 000,00	1 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	1 000,00	1 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	1 000,00	1 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	1 000,00	1 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	1 000,00	1 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	1 000,00	1 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	1 000,00	1 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	1 500,00	1 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	4 300,00	4 300,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	4 400,00	4 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	4 900,00	4 900,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	5 400,00	5 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	5 400,00	5 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	4 700,00	4 700,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	5 400,00	5 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	15 985,00	15 985,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	3 450,00	3 450,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	31 250,00	31 250,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	5 400,00	5 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	4 100,00	4 100,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	4 100,00	4 100,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	4 100,00	4 100,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	4 990,00	4 990,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	4 990,00	4 990,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	1 140,00	1 140,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	5 470,00	5 470,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sous-Total		513 841,59	362 095,21	151 746,38	421 973,67	347 158,00	76 930,71

B3 Tableau des Plus ou Moins Values sur Cessions ou Retraits d'Immobilisations

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
30/09/2025	23550000	5 400,00	5 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	1 450,00	1 450,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	1 450,00	1 450,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	1 550,00	1 550,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	5 712,50	5 712,50	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	5 712,50	5 712,50	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	3 890,00	3 890,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	3 850,00	3 850,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23550000	2 150,00	1 479,08	670,92	0,00	0,00	670,92
30/09/2025	23550000	1 550,00	690,71	859,29	0,00	0,00	859,29
30/09/2025	23550000	1 550,00	652,06	897,94	0,00	0,00	897,94
30/09/2025	23800000	14 740,00	14 740,00	0,00	15 000,00	15 000,00	0,00
30/09/2025	23800000	457,50	457,50	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23800000	350,00	350,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23800000	350,00	350,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23800000	290,83	290,83	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2025	23800000	316,67	316,67	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 750,00	1 750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	2 291,67	2 291,67	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 330,00	1 330,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 330,00	1 330,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 890,50	1 890,50	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 757,50	1 757,50	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	2 185,00	2 185,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	2 185,00	2 185,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	2 185,00	2 185,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	2 755,00	2 755,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	900,00	900,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 794,50	1 794,50	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	7 600,00	7 600,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	4 925,00	4 925,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	4 925,00	4 925,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	4 925,00	4 925,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	2 220,00	2 220,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	2 220,00	2 220,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	2 220,00	2 220,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	2 220,00	2 220,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sous-Total		618 220,76	464 046,23	154 174,53	436 973,67	362 158,00	79 358,86

B3 Tableau des Plus ou Moins Values sur Cessions ou Retraits d'Immobilisations

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
31/10/2025	23520000	2 220,00	2 220,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 290,00	1 290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 290,00	1 290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	3 440,00	3 440,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 290,00	1 290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 290,00	1 290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 567,50	1 567,50	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 852,50	1 852,50	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 852,50	1 852,50	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 045,00	1 045,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 650,00	1 650,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 161,00	1 161,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	2 700,00	2 700,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 755,00	1 755,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 225,50	1 225,50	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 096,67	1 096,67	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	2 690,00	2 690,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	5 800,00	5 800,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	290,00	290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 550,00	1 550,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	3 150,00	3 150,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 550,00	1 550,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	5 090,00	5 090,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	2 000,00	2 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 300,00	1 300,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	290,00	290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 890,00	1 890,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	4 500,00	4 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 150,00	1 150,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 320,00	1 320,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	290,00	290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 850,00	1 850,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	2 100,00	2 100,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 250,00	1 250,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	350,00	350,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	4 025,00	4 025,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	290,00	290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sous-Total		687 671,43	533 496,90	154 174,53	436 973,67	362 158,00	79 358,86

B3 Tableau des Plus ou Moins Values sur Cessions ou Retraits d'Immobilisations

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
31/10/2025	23520000	1 790,00	1 790,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 615,00	1 615,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	290,00	290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	290,00	290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	290,00	290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	290,00	290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	290,00	290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 290,00	1 290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 690,00	1 690,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 290,00	1 290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 290,00	1 290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 290,00	1 290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 290,00	1 290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	330,00	330,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	330,00	330,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	330,00	330,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	330,00	330,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 455,42	1 455,42	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 590,00	1 590,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 950,00	1 950,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 300,00	1 300,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	266,80	266,80	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	266,80	266,80	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	266,80	266,80	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	266,80	266,80	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	266,80	266,80	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	266,80	266,80	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	266,80	266,80	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	266,80	266,80	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	818,80	818,80	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 700,50	1 700,50	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 150,00	1 150,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	220,00	220,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 500,00	1 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	240,00	240,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	790,00	790,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	662,50	662,50	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 050,00	1 050,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sous-Total		718 281,25	564 106,72	154 174,53	436 973,67	362 158,00	79 358,86

B3 Tableau des Plus ou Moins Values sur Cessions ou Retraits d'Immobilisations

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
31/10/2025	23520000	662,50	662,50	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	320,00	320,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	320,00	320,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	900,00	900,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 250,00	1 250,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	4 400,00	4 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	3 025,00	3 025,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	950,00	950,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	2 555,00	2 555,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23520000	1 750,00	1 705,89	44,11	0,00	0,00	44,11
31/10/2025	23520000	931,25	885,11	46,14	0,00	0,00	46,14
31/10/2025	23520000	931,25	885,11	46,14	0,00	0,00	46,14
31/10/2025	23520000	1 750,00	1 663,22	86,78	0,00	0,00	86,78
31/10/2025	23520000	4 200,00	3 991,73	208,27	0,00	0,00	208,27
31/10/2025	23520000	1 900,00	1 805,78	94,22	0,00	0,00	94,22
31/10/2025	23520000	950,00	887,01	62,99	0,00	0,00	62,99
31/10/2025	23520000	2 745,50	2 516,84	228,66	0,00	0,00	228,66
31/10/2025	23520000	320,00	290,72	29,28	0,00	0,00	29,28
31/10/2025	23520000	320,00	290,72	29,28	0,00	0,00	29,28
31/10/2025	23520000	1 750,00	1 589,86	160,14	0,00	0,00	160,14
31/10/2025	23520000	11 245,83	9 933,28	1 312,55	0,00	0,00	1 312,55
31/10/2025	23520000	3 375,00	2 981,10	393,90	0,00	0,00	393,90
31/10/2025	23520000	430,00	379,81	50,19	0,00	0,00	50,19
31/10/2025	23520000	430,00	379,81	50,19	0,00	0,00	50,19
31/10/2025	23520000	430,00	379,81	50,19	0,00	0,00	50,19
31/10/2025	23520000	430,00	379,81	50,19	0,00	0,00	50,19
31/10/2025	23520000	430,00	379,81	50,19	0,00	0,00	50,19
31/10/2025	23520000	430,00	379,81	50,19	0,00	0,00	50,19
31/10/2025	23520000	430,00	379,81	50,19	0,00	0,00	50,19
31/10/2025	23520000	430,00	379,81	50,19	0,00	0,00	50,19
31/10/2025	23520000	430,00	379,81	50,19	0,00	0,00	50,19
31/10/2025	23520000	1 200,00	1 040,55	159,45	0,00	0,00	159,45
31/10/2025	23520000	1 261,63	862,04	399,59	0,00	0,00	399,59
31/10/2025	23520000	1 700,00	1 034,44	665,56	0,00	0,00	665,56
31/10/2025	23520000	1 300,00	715,53	584,47	0,00	0,00	584,47
31/10/2025	23520000	1 200,00	660,50	539,50	0,00	0,00	539,50
Sous-Total		775 794,21	616 026,75	159 767,46	436 973,67	362 158,00	84 951,79

B3 Tableau des Plus ou Moins Values sur Cessions ou Retraits d'Immobilisations

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
31/10/2025	23520000	1 800,00	840,82	959,18	0,00	0,00	959,18
31/10/2025	23520000	1 700,00	552,85	1 147,15	0,00	0,00	1 147,15
31/10/2025	23800000	332,50	332,50	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2025	23800000	4 566,00	4 566,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2025	23400000	1 286,88	269,72	1 017,16	87 000,00	85 982,84	0,00
31/12/2025	22200000	9 490,00	4 149,62	5 340,38	0,00	0,00	5 340,38
31/12/2025	22200000	9 490,00	4 149,62	5 340,38	0,00	0,00	5 340,38
31/12/2025	22200000	5 760,00	5 760,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2025	22200000	10 382,00	10 382,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2025	22200000	1 356,00	1 356,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2025	22200000	2 000,00	1 625,75	374,25	0,00	0,00	374,25
31/12/2025	22200000	16 820,00	16 820,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2025	22200000	83 050,00	83 050,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2025	22200000	40 500,00	40 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2025	22200000	3 060,00	3 060,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2025	22200000	35 750,00	35 750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2025	22200000	34 590,00	34 590,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2025	22200000	2 300,00	2 127,66	172,34	0,00	0,00	172,34
31/12/2025	22200000	29 750,00	21 933,57	7 816,43	0,00	0,00	7 816,43
31/12/2025	22200000	14 750,00	9 219,80	5 530,20	0,00	0,00	5 530,20
31/12/2025	22200000	54 500,00	34 066,39	20 433,61	0,00	0,00	20 433,61
31/12/2025	22200000	6 200,00	3 569,69	2 630,31	0,00	0,00	2 630,31
31/12/2025	23520000	390,00	390,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2025	23520000	1 290,00	1 290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2025	23520000	4 640,00	4 640,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2025	23520000	6 127,50	6 127,50	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2025	23520000	1 190,00	1 190,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2025	23520000	1 400,00	1 377,37	22,63	0,00	0,00	22,63
31/12/2025	23520000	2 100,00	490,19	1 609,81	0,00	0,00	1 609,81
31/12/2025	23520000	1 250,00	1 219,18	30,82	0,00	0,00	30,82
31/12/2025	23550000	6 500,00	6 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2025	23550000	19 410,00	19 410,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2025	23550000	5 900,00	5 900,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2025	23550000	11 890,00	11 890,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2025	23550000	5 750,00	5 750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2025	23550000	3 090,00	1 814,63	1 275,37	0,00	0,00	1 275,37
31/12/2025	23800000	1 658,33	1 658,33	0,00	0,00	0,00	0,00
Sous-Total		1 217 813,42	1 004 345,94	213 467,48	523 973,67	448 140,84	137 634,65

B5 Tableau des Provisions

N A T U R E	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		D'exploitation	Financières	Non courantes	D'exploitation	Financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)								
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	51 440 338,23	9 612 913,67			19 123 007,28			41 930 244,62
5. Autres Provisions pour risques et charge	30 969,57		86 243,02			117 212,59		
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	51 471 307,80	9 612 913,67	86 243,02		19 123 007,28	117 212,59		41 930 244,62
TOTAL (A+B)	51 471 307,80	9 612 913,67	86 243,02		19 123 007,28	117 212,59		41 930 244,62

B6 Tableau des Créances

Créances	Total	Analyse par Échéance			Autres Analyses			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants Représentés par Effets
De l'Actif Immobilisé	820 203,86	820 203,86						
- Prêts immobilisés	564 832,86	564 832,86						
- Autres créances financières	255 371,00	255 371,00						
De l'actif circulant	202 089 889,80	41 692 347,60	160 397 542,20		7 253 843,42	17 736 751,52		39 981 738,78
- Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	921 899,03		921 899,03					
- Clients et comptes rattachés	182 213 471,28	40 922 438,32	141 291 032,96		7 253 843,42			39 981 738,78
- Personnel	125 511,71		125 511,71					
- Etat	17 736 751,52	46 113,48	17 690 638,04			17 736 751,52		
- Comptes d'associés								
- Autres débiteurs	723 795,80	723 795,80						
- Compte de régularisation actif	368 460,46		368 460,46					
TOTAUX	202 910 093,66	42 512 551,46	160 397 542,20		7 253 843,42	17 736 751,52		39 981 738,78

B7 Tableau des Dettes

Dettes	Total	Analyse par Échéance			Autres Analyses			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants Représentés par Effets
DE FINANCEMENT	13 152 627,57	13 152 627,57						
- Emprunts obligataires								
- Autres dettes de financement	13 152 627,57	13 152 627,57						
DU PASSIF CIRCULANT	206 669 763,14	2 008 831,56	204 660 931,58		23 829 713,32	36 570 758,23		
- Fournisseurs et comptes rattachés	150 723 380,41	1 854 126,08	148 869 254,33		22 507 735,46			
- Clients créditeurs, avances et acomptes	5 983 867,53		5 983 867,53		1 321 977,86			
- Personnel	8 790 335,92		8 790 335,92					
- Organismes sociaux	4 120 346,35		4 120 346,35			759 009,44		
- Etat	35 811 748,79	133 920,16	35 677 828,63			35 811 748,79		
- Comptes d'associés								
- Autres créanciers	1 188 139,16	20 785,32	1 167 353,84					
- Comptes de régularisation - Passif	51 944,98		51 944,98					
TOTAUX	219 822 390,71	15 161 459,13	204 660 931,58		23 829 713,32	36 570 758,23		

B9 Engagements Financiers Recus ou Donnes Hors Operations de Crédit-Bail

Engagements Donnés	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
--------------------	-------------------	-----------------------------

Engagement donné

Engagement reçu

NEANT

B11 Détail des Postes du C.P.C.

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CHARGES D'EXPLOITATION		
611	611 - Achats revendus de marchandises	5 134 024,68	6 665 031,94
	* Achats de marchandises	5 769 641,53	4 580 550,45
	Variation des stocks de marchandises (±)	-635 616,85	2 084 481,49
	Total	5 134 024,68	6 665 031,94
612	612 - Achats consommés de matières et fournitures	360 048 929,27	362 991 786,02
	* Achat de matières premières	299 146 965,20	303 728 888,48
	*Variation des stocks de matières premières (+/-)	-646 280,88	-5 862 627,40
	* Achats de matières et fournitures consommables et d'emballages	59 387 194,33	59 079 389,09
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+/-)	-3 171 677,97	1 101 488,77
	* Achats non stockés de matières et de fournitures	3 706 278,62	3 606 297,09
	* Achats de travaux, études et prestations de services	1 626 449,97	1 338 349,99
	Total	360 048 929,27	362 991 786,02
613/614	613/614 - *Autres charges externes	72 001 190,72	70 567 794,35
	* Locations et charges locatives	4 296 827,13	4 341 866,81
	* Redevances de crédit-bail	2 148 116,63	2 010 355,51
	* Entretien et réparations	7 473 632,73	7 697 739,12
	* Primes d'assurances	3 991 777,84	3 971 630,21
	* Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	10 589 891,22	9 846 806,35
	* Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	1 251 573,82	1 363 860,91
	* Redevances pour brevets, marques, droits.....	254 350,24	97 882,45
	*Transports	18 817 701,06	18 098 076,24
	* Déplacements, missions et réceptions	2 237 492,24	2 409 071,56
	* Reste du poste des autres charges externes	20 939 827,81	20 730 505,19
	Total	72 001 190,72	70 567 794,35
617	617 - * Charges de personnel	63 284 385,89	58 391 499,14
	* Rémunération du personnel	45 831 058,25	42 766 597,14
	* Charges sociales	11 231 265,58	10 393 229,01
	* Reste du poste des charges de personnel	6 222 062,06	5 231 672,99
	Total	63 284 385,89	58 391 499,14
618	618 - Autres charges d'exploitation	1 000 000,00	1 000 000,00
	* Jetons de présence	1 000 000,00	1 000 000,00
	* Pertes sur créances irrécouvrables		
	* Reste du poste des autres charges d'exploitation		
	Total	1 000 000,00	1 000 000,00
638	CHARGES FINANCIERES	12 181 401,48	11 731 737,21
	638 *Autres charges financières	12 181 401,48	11 731 737,21
	* Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement		
	* Reste du poste des autres charges financières	12 181 401,48	11 731 737,21
	TOTAL	12 181 401,48	11 731 737,21
658	CHARGES NON COURANTES	16 770 588,17	17 440 227,24
	658 - Autres charges non courantes	16 770 588,17	17 440 227,24
	* Pénalités sur marchés et débits		
	* Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)		
	* Pénalités et amendes fiscales et pénales	52 336,40	1 557 889,47
	* Créances devenues irrécouvrables	12 424 702,85	6 363 707,77
	* Reste du poste des autres charges non courantes	4 293 548,92	9 518 630,00
	Total	16 770 588,17	17 440 227,24

B11(bis) Détail des Postes du C.P.C.(suite)

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	PRODUITS D'EXPLOITATION		
	Ventes de marchandises	8 938 078,60	7 901 967,01
711	Ventes de marchandises au Maroc	8 215 107,56	7 901 967,01
	Ventes de marchandises à l'étranger	722 971,04	
	Reste du poste des ventes de marchandises		
	Total	8 938 078,60	7 901 967,01
	Ventes de biens et services produits	615 075 175,22	597 115 906,45
712	Ventes de biens au Maroc	566 678 517,19	532 008 100,32
	Ventes de biens à l'étranger	48 396 658,03	63 268 606,69
	Ventes des services au Maroc		
	Ventes des services à l'étranger		201 179,90
	Redevances pour brevets, marques, droits..		
	Reste du poste des ventes et services produits		1 638 019,54
	Total	615 075 175,22	597 115 906,45
	Variation des stocks de produits	-4 267 291,02	1 978 568,26
713	Variation des stocks des biens produits (+/-)	-4 028 181,85	1 823 292,37
	Variation des stocks des services produits (+/-)		
	Variation des stocks des produits en cours (+/-)	-239 109,17	155 275,89
	Total	-4 267 291,02	1 978 568,26
	Autres produits d'exploitation		
718	Jetons de présence reçus		
	Reste du poste des produits divers		
	Total		
	Reprises d'exploitation transferts de charges	19 540 043,60	15 499 967,59
719	Reprises	19 123 007,28	14 153 766,05
	Transferts de charges	417 036,32	1 346 201,54
	Total	19 540 043,60	15 499 967,59
	PRODUITS FINANCIERS		
	Intérêts et autres produits financiers	2 760 593,95	3 078 489,77
738	Intérêts et produits assimilés		
	Revenus des créances rattachées à des participations		
	Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement	2 760 593,95	2 924 097,78
	Reste du poste intérêts et autres produits financiers		154 391,99
	Total	2 760 593,95	3 078 489,77

B12 Passage du Résultat Net Comptable au Résultat Net Fiscal

INTITULES	MONTANT (+)	MONTANT (-)
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
Bénéfice net	65 479 341,98	
Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	29 733 221,84	
REINTEGRATIONS FISCALES COURANTES	21 464 090,27	
Ats excédentaire / Voiture de tourisme	729 303,78	
IS 2025	20 373 949,00	
Cadeaux à la clientèle non déductibles	12 579,01	
Dons non déductibles	57 190,00	
Provision pour dépréciation des créances clients	153 220,31	
Ecart de conversion passif	137 848,17	
REINTEGRATIONS FISCALES NON COURANTES	8 269 131,57	
Pénalités fiscales et pénales	52 336,40	
Autres charges non courantes à réintégrer	73 737,68	
Charges non courantes sur exercices antérieurs	225 823,93	
Créances irrécouvrables	3 922 466,56	
Contribution sociale 2024	3 994 767,00	
III. DEDUCTIONS FISCALES		
DEDUCTIONS FISCALES COURANTES		
DEDUCTIONS FISCALES NON COURANTES		
Total	95 212 563,82	
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	95 212 563,82	
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		
VI - RESULTAT NET FISCAL		
. Bénéfice net fiscal (A - C) (OU)	95 212 563,82	
. Déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		

B13 Détermination du Résultat Courant Après Impôts

I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après C.P.C (+/-)	101 673 397,77
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	21 464 090,27
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	
Résultat courant théoriquement imposable (=)	123 137 488,04
Impôt théorique sur résultat courant (-)	26 349 430,90
Résultat courant après impôts (=)	75 323 966,87

B14 Détail de La Taxe sur La Valeur Ajoutée

N A T U R E	Solde au début de l'exercice	Opérations comptables de l'exercice	Déclarations T.V.A de l'exercice	Solde fin d'exercice
	(1)	(2)	(3)	(1+2-3=4)
A. T.V.A. Facturée	31 740 053,79	111 015 123,15	113 121 312,50	29 633 864,44
B. T.V.A. Récupérable	19 899 595,21	82 293 722,11	84 456 565,80	17 736 751,52
sur charges	19 770 578,78	81 497 680,22	83 853 563,88	17 414 695,12
sur immobilisations	129 016,43	796 041,89	603 001,92	322 056,40
C. T.V.A. dûe ou crédit de T.V.A = (A - B)	11 840 458,58	28 721 401,04	28 664 746,70	11 897 112,92

PASSIF EVENTUEL

NEANT

C2 Tableau d'Affectation des Résultats Intervenues au cours de l'Exercice

A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	B. AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
Décision du 15/05/2025		Réserve légale	329 846,68
Report à nouveau	93 245 313,08	Autres réserves	20 000 000,00
Résultats nets en instance d'affectation		Tantièmes	
Résultat net de l'exercice	45 337 135,25	Dividendes	41 905 788,60
Prélèvements sur les réserves	20 000 000,00	Autres affectations	
Autres prélèvements		Report à nouveau	96 346 813,05
TOTAL A	158 582 448,33	TOTAL B	158 582 448,33

C3 Résultats et autres Eléments Caractéristiques de l'Entreprise au cours des Trois Derniers Exercices

Nature des Indications	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE			
Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non-valeurs	325 616 455,66	334 946 322,65	358 719 876,03
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	611 402 242,34	605 017 873,46	624 013 253,82
2. Résultat avant impôts	51 951 642,93	67 707 234,25	85 853 290,98
3. Impôts sur les résultats	13 312 385,00	22 370 099,00	20 373 949,00
4. Bénéfices distribués (y compris les tantièmes) de l'exercice précédent	32 235 222,00	36 264 624,75	41 905 788,60
5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	112 802 642,80	113 245 313,08	116 346 813,05
RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par actions et SARL)			
Résultat net par action ou part sociale de l'exercice	2,40	2,81	4,06
Bénéfices distribués par action ou part sociale de l'exercice précédent	2,00	2,25	2,60
PERSONNEL			
Montant des salaires bruts de l'exercice	44 900 905,26	42 766 597,14	45 831 058,25
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	241	232	221

C4 Tableau des Opérations en Devises Comptabilisées pendant l'Exercice

Nature	Entrée Contre Valeur en Dirhams	Sortie Contre Valeur en Dirhams
- Financement permanent		
- Immobilisations brutes		6239999,33
- Rentrées sur immobilisations		
- Remboursement des dettes de financement		
Produits	49119629,07	
Produits	49119629,07	
Charges		162191261,2
Charges		162191261,2
TOTAL DES ENTREES	49119629,07	
TOTAL DES SORTIES		168431260,53
BALANCE DEVICES	119311631,46	
TOTAL (EGALITE)		

C5 Datations Et Evenements Postérieurs

Date de clôture(1)
Date d'établissement des états de synthèse (2)
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice
(2) Justification en cas de dépassement du délais réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse

EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLE A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA PREMIERE COMMUNICATION DES ETATS DE SYNTHESE

INDICATION DES EVENEMENTS

Evenements favorables

Evenements dé-favorables

NEANT

C6 Etat Détaillé des Stocks

STOCKS	STOCK FINAL			STOCK INITIAL			Variation de stock en valeur (+ ou -)
	Montant brut	Provision pour dépréciation	Montant net	Montant brut	Provision pour dépréciation	Montant net	
	1	2	3	4	5	6	
I. Stocks Approvisionnement							
1- Biens et produits destinés à la revente en l'état	4 320 742,40	236 513,07	4 084 229,33	3 685 125,55	96 398,37	3 588 727,18	-495 502,15
* Biens immeubles							
* Biens meubles	4 320 742,40	236 513,07	4 084 229,33	3 685 125,55	96 398,37	3 588 727,18	-495 502,15
2- Biens et Matières Premières destinés aux activités de production et de transformation	90 730 230,39	1 349 846,67	89 380 383,72	90 083 949,51	1 190 559,31	88 893 390,20	-486 993,52
3- Matières premières	78 179 152,12	1 349 846,67	76 829 305,45	83 299 611,75	1 190 559,31	82 109 052,44	5 279 746,99
4- Matières consommables	12 551 078,27		12 551 078,27	6 784 337,76		6 784 337,76	-5 766 740,51
5 - Pièces détachées							
6- Carburants, lubrifiants pour véhicules de transport							
- Emballage	17 186 163,54		17 186 163,54	14 014 485,57		14 014 485,57	-3 171 677,97
7 * récupérables							
8 * vendus							
9 * perdus	17 186 163,54		17 186 163,54	14 014 485,57		14 014 485,57	-3 171 677,97
10- Total stocks approvisionnement	112 237 136,33	1 586 359,74	110 650 776,59	107 783 560,63	1 286 957,68	106 496 602,95	-4 154 173,64
II. Stock en cours Production de biens et service	3 333 631,48		3 333 631,48	3 572 740,65		3 572 740,65	239 109,17
11- Produits en cours	3 333 631,48		3 333 631,48	3 572 740,65		3 572 740,65	239 109,17
12- Etudes en cours							
13- Travaux en cours							
14- Services en cours							
15- Total Stocks des en cours	3 333 631,48		3 333 631,48	3 572 740,65		3 572 740,65	239 109,17
III. Stock Produits finis	51 319 062,45	1 050 962,34	50 268 100,11	55 347 244,30	1 558 012,82	53 789 231,48	3 521 131,37
16- Produits finis	51 319 062,45	1 050 962,34	50 268 100,11	55 347 244,30	1 558 012,82	53 789 231,48	3 521 131,37
17- Biens finis							
18- Total Stocks Produits et Biens finis	51 319 062,45	1 050 962,34	50 268 100,11	55 347 244,30	1 558 012,82	53 789 231,48	3 521 131,37
IV . Stock Produits résiduels							
19- Déchets							
20- Rebut							
21- Matières de récupération							
22- Total Stocks Produits résiduels							
23- TOTAL GENERAL (ligne 10+15+18+22)	166 889 830,26	2 637 322,08	164 252 508,18	166 703 545,58	2 844 970,50	163 858 575,08	-393 933,10