

# ETAT FINANCIER ANNUELS

2019

## COLORADO

Société anonyme  
AU Capital de  
120 882 080,00 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
	<b>Immobilisations en non valeurs→[A]</b>	<b>562 928,00</b>	<b>155 040,31</b>	<b>407 887,69</b>	<b>273 586,08</b>
A	Frais préliminaires				61 844,28
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	562 928,00	155 040,31	407 887,69	211 741,80
C	Primes de remboursement des obligations				
T	<b>Immobilisations incorporelles→ [B]</b>	<b>6 362 917,00</b>	<b>1 821 433,97</b>	<b>4 541 483,03</b>	<b>4 621 862,15</b>
I	Immobilisations en Recherche et Dev.				
F	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 440 417,00	1 821 433,97	618 983,03	699 362,15
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	3 922 500,00		3 922 500,00	3 922 500,00
	<b>Immobilisations corporelles →[C]</b>	<b>296 553 697,35</b>	<b>158 328 703,14</b>	<b>138 224 994,21</b>	<b>143 463 125,62</b>
I	Terrains	27 445 760,00		27 445 760,00	27 445 760,00
M	Constructions	158 413 879,94	67 487 659,34	90 926 220,60	77 198 437,99
M	Installations techniques, matériel et outillage	90 970 083,95	75 549 663,24	15 420 420,71	17 393 948,72
O	Matériel de transport	9 271 244,46	8 287 707,52	983 536,94	781 608,98
B	Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	9 097 321,55	6 495 413,97	2 601 907,58	2 979 181,39
	Autres immobilisations corporelles	541 641,83	508 259,07	33 382,76	30 653,57
I	Immobilisations corporelles en cours	813 765,62		813 765,62	17 633 534,97
	<b>Immobilisations financières→[D]</b>	<b>1 995 151,07</b>		<b>1 995 151,07</b>	<b>1 624 473,29</b>
L	Prêts immobilisés	1 561 025,68		1 561 025,68	1 408 541,75
I	Autres créances financières	161 524,92		161 524,92	215 931,54
S	Titres de participation	272 600,47		272 600,47	
E	Autres titres immobilisés				
	<b>Ecart de conversion actif→ [E]</b>				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes de financement				
	<b>TOTAL (A+B+C+D+E)</b>	<b>305 474 693,42</b>	<b>160 305 177,42</b>	<b>145 169 516,00</b>	<b>149 983 047,14</b>
A	<b>Stocks→[F]</b>	<b>136 923 246,82</b>	<b>2 137 656,39</b>	<b>134 785 590,43</b>	<b>120 543 939,40</b>
C	Marchandises	7 527 780,56	12 492,76	7 515 287,80	5 321 714,23
T	Matières et fournitures consommables	80 549 858,27	1 041 200,47	79 508 657,80	78 047 557,78
I	Produits en cours	2 419 553,33		2 419 553,33	2 968 116,10
F	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis	46 426 054,66	1 083 963,16	45 342 091,50	34 206 551,29
	<b>Créances de l'actif circulant→[G]</b>	<b>257 752 466,78</b>	<b>44 122 428,91</b>	<b>213 630 037,87</b>	<b>208 888 255,31</b>
C	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	2 855 762,64		2 855 762,64	244 946,78
I	Clients et comptes rattachés	236 569 718,08	43 519 265,74	193 050 452,34	188 305 605,42
R	Personnel	296 299,99		296 299,99	380 521,35
C	Etat	17 024 600,33		17 024 600,33	19 339 085,09
U	Comptes d'associés				
L	Autres débiteurs	723 795,80	603 163,17	120 632,63	129 399,01
A	Comptes de régularisation- Actif	282 289,94		282 289,94	488 697,66
N	<b>Titres valeurs de placement→[H]</b>	<b>40 098 964,24</b>		<b>40 098 964,24</b>	<b>23 864 217,28</b>
T	<b>Ecart de conversion actif→ [I]   Eléments circulants</b>	<b>135 482,96</b>		<b>135 482,96</b>	<b>104 795,33</b>
	<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>434 910 160,80</b>	<b>46 260 085,30</b>	<b>388 650 075,50</b>	<b>353 401 207,32</b>
T	<b>Trésorerie-Actif</b>	<b>39 977 568,35</b>		<b>39 977 568,35</b>	<b>33 620 394,27</b>
R	Chèques et valeurs à encaisser	36 755 705,52		36 755 705,52	30 469 338,40
S	Banques, T.G et C.C.P	2 885 257,90		2 885 257,90	2 935 579,99
.	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	336 604,93		336 604,93	215 475,88
.	<b>TOTAL III</b>	<b>39 977 568,35</b>		<b>39 977 568,35</b>	<b>33 620 394,27</b>
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>780 362 422,57</b>	<b>206 565 262,72</b>	<b>573 797 159,85</b>	<b>537 004 648,73</b>

## Bilan (Passif) (Modèle Normal)

	P A S S I F	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>316 873 796,55</b>	<b>314 431 345,19</b>
F	Capital social ou personnel (1)	120 882 080,00	120 882 080,00
I	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
N	Capital appelé	120 882 080,00	120 882 080,00
A	Dont versé	120 882 080,00	120 882 080,00
N	Prime d'émission, de fusion, d'apport		
N	Ecarts de réévaluation		
C	Réserve légale	12 088 208,00	12 088 208,00
E	Autres réserves	40 000 000,00	40 000 000,00
M	Report à nouveau (2)	106 405 253,99	104 947 745,08
E	Résultat en instance d'affectation		
N	Résultat net de l'exercice (2)	37 498 254,56	36 513 312,11
T	<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>316 873 796,55</b>	<b>314 431 345,19</b>
	<b>Capitaux propres assimilés (B)</b>	<b>202 235,48</b>	<b>3 096 406,95</b>
P	Subvention d'investissement	202 235,48	269 647,32
E	Provisions réglementées		2 826 759,63
R	<b>Dettes de financement (C)</b>	<b>34 543 835,84</b>	<b>34 574 220,22</b>
M	Emprunts obligataires		
A	Autres dettes de financement	34 543 835,84	34 574 220,22
N	<b>Provisions durables pour risques et charges (D)</b>		
E	Provisions pour risques		
N	Provisions pour charges		
T	<b>Ecarts de conversion-passif (E)</b>		
	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>351 619 867,87</b>	<b>352 101 972,36</b>
P	<b>Dettes du passif circulant (F)</b>	<b>194 037 163,22</b>	<b>172 619 201,78</b>
A	Fournisseurs et comptes rattachés	130 509 685,58	108 760 909,41
S	Clients créditeurs, avances et acomptes	5 007 978,43	3 867 392,65
S	Personnel	6 689 910,06	6 643 376,90
I	Organismes sociaux	3 816 585,84	3 735 290,91
F	Etat	47 506 304,99	48 859 753,93
C	Comptes d'associés		
I	Autres créanciers	344 151,51	424 672,43
R	Comptes de régularisation passif	162 546,81	327 805,55
C	<b>Autres provisions pour risques et charges (G)</b>	<b>135 482,96</b>	<b>104 776,71</b>
U	<b>Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)</b>	<b>164 066,55</b>	<b>74 146,92</b>
L	<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>194 336 712,73</b>	<b>172 798 125,41</b>
A	<b>TRESORERIE PASSIF</b>	<b>27 840 579,25</b>	<b>12 104 550,96</b>
N	Crédits d'escompte		
T	Crédits de trésorerie	22 492 014,51	12 058 952,92
R	Banques (Soldes créditeurs)	5 348 564,74	45 598,04
S	<b>TOTAL III</b>	<b>27 840 579,25</b>	<b>12 104 550,96</b>
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>573 797 159,85</b>	<b>537 004 648,73</b>

## 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	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>550 232 155,88</b>		<b>550 232 155,88</b>	<b>585 423 633,85</b>	
	Ventes de marchandises (en l'état)	9 897 553,49		9 897 553,49	9 805 512,01	
	Ventes de biens et services produits	490 553 463,39		490 553 463,39	514 750 820,66	
	<b>Chiffres d'affaires</b>	<b>500 451 016,88</b>		<b>500 451 016,88</b>	<b>524 556 332,67</b>	
	Variation de stocks de produits (1)	11 073 443,11		11 073 443,11	-1 070 959,95	
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même					
	Subventions d'exploitation					
	Autres produits d'exploitation					
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	38 707 695,89		38 707 695,89	61 938 261,13	
		<b>Total I</b>	<b>550 232 155,88</b>		<b>550 232 155,88</b>	<b>585 423 633,85</b>
A T T I O N	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>487 465 149,75</b>	<b>3 196,30</b>	<b>487 468 346,05</b>	<b>523 179 682,31</b>	
	Achats revendus(2) de marchandises	7 715 193,24		7 715 193,24	6 488 401,51	
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	285 010 266,25		285 010 266,25	281 066 554,57	
	Autres charges externes	111 600 410,30	3 196,30	111 603 606,60	153 256 376,68	
	Impôts et taxes	1 848 345,45		1 848 345,45	1 659 498,89	
	Charges de personnel	58 634 277,08		58 634 277,08	57 969 996,11	
	Autres charges d'exploitation	400 000,00		400 000,00	400 000,00	
	Dotations d'exploitation	22 256 657,43		22 256 657,43	22 338 854,55	
		<b>Total II</b>	<b>487 465 149,75</b>	<b>3 196,30</b>	<b>487 468 346,05</b>	<b>523 179 682,31</b>
F I N A N C I E R	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>62 767 006,13</b>	<b>-3 196,30</b>	<b>62 763 809,83</b>	<b>62 243 951,54</b>	
	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>536 881,12</b>		<b>536 881,12</b>	<b>816 733,10</b>	
	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés					
	Gains de change	74 951,19		74 951,19	226 713,64	
	Interêts et autres produits financiers	327 913,05		327 913,05	460 656,34	
	Reprises financières : transfert charges	134 016,88		134 016,88	129 363,12	
		<b>Total IV</b>	<b>536 881,12</b>		<b>536 881,12</b>	<b>816 733,10</b>
		<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>10 373 466,05</b>		<b>10 373 466,05</b>	<b>11 568 998,17</b>
V	Charges d'interêts	2 184 616,99		2 184 616,99	2 729 185,65	
	Pertes de change	498 323,93		498 323,93	622 565,52	
	Autres charges financières	7 525 802,00		7 525 802,00	8 059 794,22	
	Dotations financières	164 723,13		164 723,13	157 452,78	
		<b>Total V</b>	<b>10 373 466,05</b>		<b>10 373 466,05</b>	<b>11 568 998,17</b>
VI	<b>RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>	<b>-9 836 584,93</b>		<b>-9 836 584,93</b>	<b>-10 752 265,07</b>	
VII	<b>RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	<b>52 930 421,20</b>	<b>-3 196,30</b>	<b>52 927 224,90</b>	<b>51 491 686,47</b>	

## 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	<b>RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	<b>52 930 421,20</b>	<b>-3 196,30</b>	<b>52 927 224,90</b>	<b>51 491 686,47</b>
N O N C O U R A N T	<b>PRODUITS NON COURANTS</b>	<b>4 256 783,51</b>	<b>30 562,00</b>	<b>4 287 345,51</b>	<b>1 754 452,98</b>
	Produits des cessions d'immobilisations	487 160,00		487 160,00	161 800,00
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement	67 411,84		67 411,84	67 411,84
	Autres produits non courants	785 491,69	30 562,00	816 053,69	119 630,49
	Reprises non courantes ; transferts de charges	2 916 719,98		2 916 719,98	1 405 610,65
	<b>Total VIII</b>	<b>4 256 783,51</b>	<b>30 562,00</b>	<b>4 287 345,51</b>	<b>1 754 452,98</b>
C O U R A N T	<b>CHARGES NON COURANTES</b>	<b>2 530 605,85</b>		<b>2 530 605,85</b>	<b>944 347,34</b>
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	98 957,53		98 957,53	209 723,18
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	2 431 648,32		2 431 648,32	650 903,67
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				83 720,49
	<b>Total IX</b>	<b>2 530 605,85</b>		<b>2 530 605,85</b>	<b>944 347,34</b>
X	<b>RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>	<b>1 726 177,66</b>	<b>30 562,00</b>	<b>1 756 739,66</b>	<b>810 105,64</b>
XI	<b>RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>	<b>54 656 598,86</b>	<b>27 365,70</b>	<b>54 683 964,56</b>	<b>52 301 792,11</b>
XII	<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>16 339 563,00</b>	<b>846 147,00</b>	<b>17 185 710,00</b>	<b>15 788 480,00</b>
XII	<b>RESULTAT NET (XI-XII)</b>	<b>38 317 035,86</b>	<b>-818 781,30</b>	<b>37 498 254,56</b>	<b>36 513 312,11</b>
XIV	<b>TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)</b>	<b>555 025 820,51</b>	<b>30 562,00</b>	<b>555 056 382,51</b>	<b>587 994 819,93</b>
XV	<b>TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)</b>	<b>516 708 784,65</b>	<b>849 343,30</b>	<b>517 558 127,95</b>	<b>551 481 507,82</b>
XVI	<b>RESULTAT NET   (total des produits-total des charges)</b>	<b>38 317 035,86</b>	<b>-818 781,30</b>	<b>37 498 254,56</b>	<b>36 513 312,11</b>

## Etat des Soldes de Gestion

		DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de Marchandises ( en l'état)	9 897 553,49	9 805 512,01
	2	- Achats revendus de marchandises	7 715 193,24	6 488 401,51
I	=	<b>MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT</b>	<b>2 182 360,25</b>	<b>3 317 110,50</b>
II	+	<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)</b>	<b>501 626 906,50</b>	<b>513 679 860,71</b>
	3	Ventes de biens et services produits	490 553 463,39	514 750 820,66
	4	Variation stocks produits	11 073 443,11	-1 070 959,95
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	-	<b>CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)</b>	<b>396 613 872,85</b>	<b>434 322 931,25</b>
	6	Achats consommés de matières et fournitures	285 010 266,25	281 066 554,57
	7	Autres charges externes	111 603 606,60	153 256 376,68
IV	=	<b>VALEUR AJOUTEE (I+II+III)</b>	<b>107 195 393,90</b>	<b>82 674 039,96</b>
	8	+ Subventions d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	1 848 345,45	1 659 498,89
	10	- Charges de personnel	58 634 277,08	57 969 996,11
V	=	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)   OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)</b>	<b>46 712 771,37</b>	<b>23 044 544,96</b>
	11	+ Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation	400 000,00	400 000,00
	13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	38 707 695,89	61 938 261,13
	14	- Dotations d'exploitation	22 256 657,43	22 338 854,55
VI	=	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)</b>	<b>62 763 809,83</b>	<b>62 243 951,54</b>
VII	+	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-9 836 584,93</b>	<b>-10 752 265,07</b>
VIII	=	<b>RESULTAT COURANT (+ou-)</b>	<b>52 927 224,90</b>	<b>51 491 686,47</b>
IX	+	<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>1 756 739,66</b>	<b>810 105,64</b>
	15	- Impôts sur les résultats	17 185 710,00	15 788 480,00
X	=	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>37 498 254,56</b>	<b>36 513 312,11</b>

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

	1	<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>37 498 254,56</b>	<b>36 513 312,11</b>
		Bénéfice +	37 498 254,56	36 513 312,11
		Perte -		
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	15 288 234,78	14 737 795,47
	3	+ Dotations financières (1)		
	4	+ Dotations non courantes (1)		83 720,49
	5	- Reprises d'exploitation (2)		
	6	- Reprises financières (2)		
	7	- Reprises non courantes (2)	2 894 171,47	1 473 022,49
8	- Produits des cessions d'immobilisation	487 160,00	161 800,00	
9	+ Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées	98 957,53	209 723,18	
I		<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)</b>	<b>49 504 115,40</b>	<b>49 909 728,76</b>
	10	- Distributions de bénéfices	<b>35 055 803,20</b>	<b>56 210 167,20</b>
II	=	<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>14 448 312,20</b>	<b>-6 300 438,44</b>

## 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	351 619 867,87	352 101 972,36	482 104,49	
Moins actif immobilisé	145 169 516,00	149 983 047,14		4 813 531,14
<b>= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)</b>	<b>206 450 351,87</b>	<b>202 118 925,22</b>		<b>4 331 426,65</b>
Actif circulant	388 650 075,50	353 401 207,32	35 248 868,18	
Moins Passif circulant	194 336 712,73	172 798 125,41		21 538 587,32
<b>= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)</b>	<b>194 313 362,77</b>	<b>180 603 081,91</b>	<b>13 710 280,86</b>	
<b>TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B</b>	<b>12 136 989,10</b>	<b>21 515 843,31</b>		<b>9 378 854,21</b>

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exercice précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
<b>I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE</b>				
<b>AUTOFINANCEMENT (A)</b>		<b>14 448 312,20</b>		<b>-6 300 438,44</b>
+ Capacité d'autofinancement		49 504 115,40		49 909 728,76
- Distributions de bénéfices		35 055 803,20		56 210 167,20
<b>CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)</b>		<b>1 210 935,07</b>		<b>874 064,17</b>
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles		487 160,00		161 800,00
+ Cessions d'immobilisations financières		652 516,07		662 264,17
+ Récupérations sur créances immobilisées		71 259,00		50 000,00
<b>AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES ©</b>				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
<b>AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)   (nettes de primes de remboursement)</b>		<b>10 000 000,00</b>		<b>10 000 000,00</b>
<b>TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)</b>		<b>25 659 247,27</b>		<b>4 573 625,73</b>
<b>II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE</b>				
<b>ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)</b>	<b>11 297 436,24</b>		<b>20 790 994,88</b>	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	15 954,00		75 530,00	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	10 187 029,40		19 985 464,88	
+ Acquisitions d'immobilisations financières	1 077 600,46		730 000,00	
+ Augmentation des créances immobilisées	16 852,38			
<b>REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)</b>				
<b>REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)</b>	<b>10 030 384,38</b>		<b>11 843 584,33</b>	
<b>EMPLOIS EN NON VALEURS (H)</b>				
<b>TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>	<b>21 327 820,62</b>		<b>32 634 579,21</b>	
<b>III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)</b>	<b>13 710 280,86</b>			<b>32 904 782,98</b>
<b>IV. VARIATION DE LA TRESORERIE</b>		<b>9 378 854,21</b>	<b>4 843 829,50</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>35 038 101,48</b>	<b>35 038 101,48</b>	<b>37 478 408,71</b>	<b>37 478 408,71</b>

## 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- Création 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 prix moyen pondéré (PMP)

#### 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
<b>INDICATION DES DEROGATIONS</b>		
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		

## A3 Etat des Changements de Méthodes

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

## B1 Détail des Non-Valeurs

Compte Principal	Intitulé	Montant
<b>211</b>	<b>FRAIS PRELIMINAIRES</b>	
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	
<b>212</b>	<b>CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES</b>	<b>562 928,00</b>
2121	Frais d'acquisitions des immobilisations	562 928,00
2125	Frais d'émission des emprunts	
2128	Autres charges à répartir	
<b>213</b>	<b>PRIME DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS</b>	
2130	Primes de remboursements des obligations	
	<b>TOTAL</b>	<b>562 928,00</b>

## 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	
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	<b>868 874,40</b>			<b>313 400,00</b>		<b>619 346,40</b>		<b>562 928,00</b>
* Frais préliminaires	309 221,40					309 221,40		
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	559 653,00			313 400,00		310 125,00		562 928,00
* Primes de remboursement obligations								
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>6 313 463,00</b>	<b>15 954,00</b>		<b>63 000,00</b>		<b>29 500,00</b>		<b>6 362 917,00</b>
* Immobilisation en recherche et développement								
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 390 963,00	15 954,00		63 000,00		29 500,00		2 440 417,00
* Fonds commercial								
* Autres immobilisations incorporelles	3 922 500,00							3 922 500,00
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>287 891 320,26</b>	<b>10 187 029,40</b>		<b>27 765 140,14</b>	<b>272 867,23</b>	<b>875 385,07</b>	<b>28 141 540,15</b>	<b>296 553 697,35</b>
* Terrains	27 445 760,00			4 127 760,00			4 127 760,00	27 445 760,00
* Constructions	136 483 218,90	572 266,50		21 476 522,14		118 127,60		158 413 879,94
* Installat. techniques, matériel et outillage	87 826 338,31	1 339 134,35		2 115 858,00		311 246,71		90 970 083,95
* Matériel de transport	8 829 613,31	709 102,71			227 471,56	40 000,00		9 271 244,46
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	9 166 716,15	333 738,50		45 000,00	42 122,34	406 010,76		9 097 321,55
* Autres immobilisations corporelles	506 138,62	38 776,54			3 273,33			541 641,83
* Immobilisations corporelles en cours	17 633 534,97	7 194 010,80					24 013 780,15	813 765,62
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>295 073 657,66</b>	<b>10 202 983,40</b>		<b>28 141 540,14</b>	<b>272 867,23</b>	<b>1 524 231,47</b>	<b>28 141 540,15</b>	<b>303 479 542,35</b>

## 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
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	<b>595 288,32</b>	<b>179 098,39</b>	<b>619 346,40</b>	<b>155 040,31</b>
* Frais préliminaires	247 377,12	61 844,28	309 221,40	
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	347 911,20	117 254,11	310 125,00	155 040,31
* Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>1 691 600,85</b>	<b>156 296,54</b>	<b>26 463,42</b>	<b>1 821 433,97</b>
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques droits et valeurs similaires	1 691 600,85	156 296,54	26 463,42	1 821 433,97
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>144 428 194,64</b>	<b>14 952 839,85</b>	<b>1 052 331,35</b>	<b>158 328 703,14</b>
* Terrains				
* Constructions	59 284 780,91	8 285 763,04	82 884,61	67 487 659,34
* Installations techniques; matériel et outillage	70 432 389,59	5 402 016,89	284 743,24	75 549 663,24
* Matériel de transport	8 048 004,33	504 110,29	264 407,10	8 287 707,52
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	6 187 534,76	725 577,18	417 697,97	6 495 413,97
* Autres immobilisations corporelles	475 485,05	35 372,45	2 598,43	508 259,07
* Immobilisations corporelles en cours				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>146 715 083,81</b>	<b>15 288 234,78</b>	<b>1 698 141,17</b>	<b>160 305 177,42</b>

## 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
28/02/2019	23320000	3 700,00	3 700,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28/02/2019	23320000	3 700,00	3 700,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28/02/2019	23320000	3 400,00	3 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28/02/2019	23320000	51 000,00	46 291,23	4 708,77	0,00	0,00	4 708,77
28/02/2019	23400000	5 803,73	5 803,73	0,00	190 000,00	190 000,00	0,00
31/03/2019	23270000	12 768,00	12 768,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23270000	5 616,80	5 616,80	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23270000	30 700,00	30 700,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23270000	4 050,00	4 050,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23270000	1 100,00	1 100,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23270000	17 400,00	12 327,78	5 072,22	0,00	0,00	5 072,22
31/03/2019	23270000	17 500,00	9 181,51	8 318,49	0,00	0,00	8 318,49
31/03/2019	23400000	3 262,38	1 523,04	1 739,34	85 000,00	83 260,66	0,00
31/03/2019	23520000	1 800,00	1 800,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	2 070,00	2 070,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	1 480,00	1 480,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	332,50	332,50	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	2 510,00	2 510,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	10 400,00	10 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	10 210,00	10 210,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	816,00	816,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	1 988,00	1 988,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	349,00	349,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	453,00	453,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	1 852,50	1 852,50	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	5 100,00	5 100,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	2 755,00	2 755,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	3 600,00	3 600,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	3 935,00	3 935,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	1 199,70	1 199,70	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	753,30	753,30	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	1 316,67	1 316,67	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	2 741,66	2 741,66	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	3 980,00	3 980,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	1 890,00	1 890,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	1 690,00	1 690,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	1 249,17	1 155,07	94,10	0,00	0,00	94,10
Sous-Total		224 472,41	204 539,49	19 932,92	275 000,00	273 260,66	18 193,58

## 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
31/03/2019	23520000	2 100,00	1 907,83	192,17	0,00	0,00	192,17
31/03/2019	23520000	18 038,30	18 038,30	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	1 250,00	1 114,72	135,28	0,00	0,00	135,28
31/03/2019	23520000	1 250,00	1 083,22	166,78	0,00	0,00	166,78
31/03/2019	23520000	2 380,00	1 904,00	476,00	0,00	0,00	476,00
31/03/2019	23520000	1 290,00	923,85	366,15	0,00	0,00	366,15
31/03/2019	23520000	3 859,56	2 605,43	1 254,13	0,00	0,00	1 254,13
31/03/2019	23520000	1 290,00	870,84	419,16	0,00	0,00	419,16
31/03/2019	23520000	1 290,00	870,84	419,16	0,00	0,00	419,16
31/03/2019	23520000	1 290,00	848,93	441,07	0,00	0,00	441,07
31/03/2019	23520000	1 290,00	816,77	473,23	0,00	0,00	473,23
31/03/2019	23520000	1 090,00	671,62	418,38	0,00	0,00	418,38
31/03/2019	23520000	818,00	504,52	313,48	0,00	0,00	313,48
31/03/2019	23520000	1 450,00	882,32	567,68	0,00	0,00	567,68
31/03/2019	23520000	4 142,00	2 137,96	2 004,04	0,00	0,00	2 004,04
31/03/2019	23520000	1 377,50	711,02	666,48	0,00	0,00	666,48
31/03/2019	23520000	750,00	368,83	381,17	0,00	0,00	381,17
31/03/2019	23520000	800,00	380,06	419,94	0,00	0,00	419,94
31/03/2019	23520000	750,00	337,39	412,61	0,00	0,00	412,61
31/03/2019	23520000	640,00	290,54	349,46	0,00	0,00	349,46
31/03/2019	23520000	750,00	750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23520000	280,25	112,12	168,13	0,00	0,00	168,13
31/03/2019	23520000	280,00	86,37	193,63	0,00	0,00	193,63
31/03/2019	23520000	875,00	255,31	619,69	0,00	0,00	619,69
31/03/2019	23520000	300,00	62,55	237,45	0,00	0,00	237,45
31/03/2019	23550000	7 500,00	7 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23550000	1 833,33	1 833,33	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23550000	4 650,00	4 650,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23550000	9 700,00	9 700,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23550000	1 501,00	1 501,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23550000	21 200,00	21 200,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23550000	4 600,00	4 600,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23550000	1 810,00	1 810,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23550000	6 500,00	6 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23550000	6 700,00	6 700,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23550000	5 500,00	5 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23550000	5 900,00	5 900,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sous-Total		351 497,35	320 469,16	31 028,19	275 000,00	273 260,66	29 288,85



## 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
31/03/2019	23550000	4 800,00	4 800,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23550000	650,00	650,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23550000	11 830,00	11 830,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23550000	3 500,00	3 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23550000	13 900,00	13 900,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23550000	6 400,00	6 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	23550000	4 400,00	2 802,74	1 597,26	0,00	0,00	1 597,26
31/03/2019	23550000	4 400,00	2 802,74	1 597,26	0,00	0,00	1 597,26
31/03/2019	23800000	2 750,00	2 406,44	343,56	0,00	0,00	343,56
31/05/2019	23270000	12 000,00	6 200,55	5 799,45	0,00	0,00	5 799,45
31/05/2019	23400000	2 485,45	1 160,33	1 325,12	161 000,00	159 674,88	0,00
31/07/2019	23200000	14 080,00	235,31	13 844,69	0,00	0,00	13 844,69
31/07/2019	23320000	66 388,37	66 388,37	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2019	23320000	6 721,48	6 721,48	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2019	23320000	24 231,23	24 231,23	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2019	23320000	9 609,12	9 609,12	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2019	23320000	4 191,00	1 465,13	2 725,87	0,00	0,00	2 725,87
31/07/2019	23320000	16 220,00	16 220,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2019	23520000	3 100,00	3 100,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2019	23550000	6 350,00	6 350,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2019	23550000	4 150,00	4 150,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23270000	2 912,80	704,66	2 208,14	0,00	0,00	2 208,14
31/10/2019	23320000	66 141,40	65 952,59	188,81	0,00	0,00	188,81
31/10/2019	23320000	10 219,11	9 738,10	481,01	0,00	0,00	481,01
31/10/2019	23320000	45 725,00	27 325,99	18 399,01	0,00	0,00	18 399,01
31/10/2019	23400000	215 920,00	215 920,00	0,00	47 660,00	47 660,00	0,00
31/10/2019	23400000	40 000,00	40 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23520000	2 100,00	2 100,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23520000	1 800,00	1 800,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23520000	2 400,00	2 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23520000	1 800,00	1 800,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23520000	1 440,00	1 440,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23520000	350,00	350,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23520000	720,00	720,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23520000	290,00	290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23520000	950,00	950,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23520000	349,00	349,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sous-Total		966 771,31	887 232,94	79 538,37	483 660,00	480 595,54	76 473,91

## 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
31/10/2019	23520000	1 290,00	1 290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23520000	1 290,00	1 290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23520000	1 567,50	1 567,50	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23520000	1 225,50	1 225,50	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23520000	1 225,50	1 225,50	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23520000	705,00	705,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23520000	1 504,17	1 504,17	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23520000	1 250,00	1 250,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23520000	1 990,00	1 990,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23520000	950,00	894,82	55,18	0,00	0,00	55,18
31/10/2019	23520000	1 250,00	1 156,51	93,49	0,00	0,00	93,49
31/10/2019	23520000	1 250,00	1 145,89	104,11	0,00	0,00	104,11
31/10/2019	23520000	290,00	263,46	26,54	0,00	0,00	26,54
31/10/2019	23520000	1 290,00	1 010,44	279,56	0,00	0,00	279,56
31/10/2019	23520000	1 290,00	1 010,44	279,56	0,00	0,00	279,56
31/10/2019	23520000	1 290,00	978,63	311,37	0,00	0,00	311,37
31/10/2019	23520000	1 290,00	968,03	321,97	0,00	0,00	321,97
31/10/2019	23520000	750,00	412,81	337,19	0,00	0,00	337,19
31/10/2019	23520000	240,00	124,01	115,99	0,00	0,00	115,99
31/10/2019	23520000	750,00	375,00	375,00	0,00	0,00	375,00
31/10/2019	23520000	750,00	368,84	381,16	0,00	0,00	381,16
31/10/2019	23520000	750,00	350,35	399,65	0,00	0,00	399,65
31/10/2019	23520000	280,00	109,70	170,30	0,00	0,00	170,30
31/10/2019	23550000	51 520,00	51 520,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23550000	18 540,00	18 540,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23550000	6 350,00	6 350,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	23550000	19 950,00	19 950,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2019	23800000	523,33	191,99	331,34	0,00	0,00	331,34
31/12/2019	21130000	38 371,00	38 371,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2019	21130000	270 850,40	270 850,40	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2019	21210000	310 125,00	310 125,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2019	22200000	16 000,00	16 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2019	22200000	13 500,00	10 463,42	3 036,58	0,00	0,00	3 036,58
31/12/2019	23520000	290,83	290,83	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2019	23520000	2 250,00	2 213,64	36,36	0,00	0,00	36,36
31/12/2019	23520000	7 200,00	4 320,00	2 880,00	3 500,00	620,00	0,00
31/12/2019	23520000	1 250,00	666,78	583,22	0,00	0,00	583,22
Sous-Total		1 747 959,54	1 658 302,60	89 656,94	487 160,00	481 215,54	83 712,48



## B4 Tableau des Titres de Participation

Raison sociale de la société émettrice	N° IF	Secteur d'activité	Capital social	Participatio n au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur nette comptable	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
							Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
		1	2	3	4	5	6	7	8	9
UNIFAP	1111	Etudes fabrication de couleurs, vernis, peintures	1 377 856,00	20,00	272 600,47	272 600,47	31/12/2019	3 682 083,34	600 088,58	0,00
Total			1 377 856,00	--	272 600,47	272 600,47	--	3 682 083,34	600 088,58	0,00

## 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	2 826 759,63						2 826 759,63	
3. Provisions durables pour risques et charges								
<b>SOUS TOTAL (A)</b>	<b>2 826 759,63</b>						<b>2 826 759,63</b>	
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	46 875 994,89	6 968 422,65			7 584 332,24			46 260 085,30
5. Autres Provisions pour risques et charge	104 776,71		164 723,13			134 016,88		135 482,96
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
<b>SOUS TOTAL (B)</b>	<b>46 980 771,60</b>	<b>6 968 422,65</b>	<b>164 723,13</b>		<b>7 584 332,24</b>	<b>134 016,88</b>		<b>46 395 568,26</b>
<b>TOTAL (A+B)</b>	<b>49 807 531,23</b>	<b>6 968 422,65</b>	<b>164 723,13</b>		<b>7 584 332,24</b>	<b>134 016,88</b>	<b>2 826 759,63</b>	<b>46 395 568,26</b>

## 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
<b>De l'Actif Immobilisé</b>	<b>1 722 550,60</b>	<b>1 139 238,90</b>	<b>583 311,70</b>					
- Prêts immobilisés	1 561 025,68	977 713,98	583 311,70					
- Autres créances financières	161 524,92	161 524,92						
<b>De l'actif circulant</b>	<b>257 752 466,78</b>	<b>57 379 785,13</b>	<b>200 372 681,65</b>		<b>21 219 631,32</b>	<b>17 024 600,33</b>		<b>18 713 616,99</b>
- Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	2 855 762,64	25 899,00	2 829 863,64		905 418,34			
- Clients et comptes rattachés	236 569 718,08	56 083 216,60	180 486 501,48		20 314 212,98			
- Personnel	296 299,99	227 269,72	69 030,27					
- Etat	17 024 600,33	225 437,90	16 799 162,43			17 024 600,33		18 713 616,99
- Comptes d'associés								
- Autres débiteurs	723 795,80	723 795,80						
- Compte de régularisation actif	282 289,94	94 166,11	188 123,83					
<b>TOTAUX</b>	<b>259 475 017,38</b>	<b>58 519 024,03</b>	<b>200 955 993,35</b>		<b>21 219 631,32</b>	<b>17 024 600,33</b>		<b>18 713 616,99</b>

## 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
<b>DE FINANCEMENT</b>	<b>34 543 835,84</b>	<b>24 085 223,39</b>	<b>10 458 612,45</b>					
- Emprunts obligataires								
- Autres dettes de financement	34 543 835,84	24 085 223,39	10 458 612,45					
<b>DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>194 037 163,22</b>	<b>13 628 242,37</b>	<b>180 408 920,85</b>		<b>24 849 501,05</b>	<b>47 506 304,99</b>		
- Fournisseurs et comptes rattachés	130 509 685,58	3 640 255,49	126 869 430,09		24 849 501,05			
- Clients créditeurs, avances et acomptes	5 007 978,43		5 007 978,43					
- Personnel	6 689 910,06	25 425,00	6 664 485,06					
- Organismes sociaux	3 816 585,84		3 816 585,84					
- Etat	47 506 304,99	9 696 059,88	37 810 245,11			47 506 304,99		
- Comptes d'associés								
- Autres créanciers	344 151,51	266 502,00	77 649,51					
- Comptes de régularisation - Passif	162 546,81		162 546,81					
<b>T O T A U X</b>	<b>228 580 999,06</b>	<b>37 713 465,76</b>	<b>190 867 533,30</b>		<b>24 849 501,05</b>	<b>47 506 304,99</b>		





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
	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
611	<b>611 - Achats revendus de marchandises</b>	<b>7 715 193,24</b>	<b>6 488 401,51</b>
	* Achats de marchandises	9 913 374,80	7 355 726,52
	Variation des stocks de marchandises (±)	-2 198 181,56	-867 325,01
	<b>Total</b>	<b>7 715 193,24</b>	<b>6 488 401,51</b>
612	<b>612 - Achats consommés de matières et fournitures</b>	<b>285 010 266,25</b>	<b>281 066 554,57</b>
	* Achat de matières premières	227 468 089,66	193 734 766,78
	*Variation des stocks de matières premières (+/-)	1 572 654,01	29 725 912,12
	* Achats de matières et fournitures consommables et d'emballages	55 238 022,52	48 775 750,17
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+/-)	-3 015 903,74	4 945 436,27
	* Achats non stockés de matières et de fournitures	3 295 678,78	3 287 116,35
	* Achats de travaux, études et prestations de services	451 725,02	597 572,88
	<b>Total</b>	<b>285 010 266,25</b>	<b>281 066 554,57</b>
613/614	<b>613/614 - *Autres charges externes</b>	<b>111 603 606,60</b>	<b>153 256 376,68</b>
	* Locations et charges locatives	4 955 131,47	5 980 930,32
	* Redevances de crédit-bail	1 546 353,84	1 447 824,23
	* Entretien et réparations	6 834 655,60	6 385 406,77
	* Primes d'assurances	3 274 082,20	3 369 089,02
	* Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	8 042 937,87	7 734 489,72
	* Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	1 041 112,32	1 494 861,37
	* Redevances pour brevets, marques, droits.....	133 774,23	188 407,50
	*Transports	13 978 445,57	12 339 012,79
	* Déplacements, missions et réceptions	3 751 675,77	4 096 635,57
	* Reste du poste des autres charges externes	68 045 437,73	110 219 719,39
	<b>Total</b>	<b>111 603 606,60</b>	<b>153 256 376,68</b>
617	<b>617 - * Charges de personnel</b>	<b>58 634 277,08</b>	<b>57 969 996,11</b>
	* Rémunération du personnel	43 294 145,70	43 784 469,12
	* Charges sociales	11 592 773,72	11 530 547,16
	* Reste du poste des charges de personnel	3 747 357,66	2 654 979,83
	<b>Total</b>	<b>58 634 277,08</b>	<b>57 969 996,11</b>
618	<b>618 - Autres charges d'exploitation</b>	<b>400 000,00</b>	<b>400 000,00</b>
	* Jetons de présence	400 000,00	400 000,00
	* Pertes sur créances irrécouvrables		
	* Reste du poste des autres charges d'exploitation		
	<b>Total</b>	<b>400 000,00</b>	<b>400 000,00</b>
638	<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>7 525 802,00</b>	<b>8 059 794,22</b>
	<b>638 *Autres charges financières</b>	<b>7 525 802,00</b>	<b>8 059 794,22</b>
	* Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement		
	* Reste du poste des autres charges financières	7 525 802,00	8 059 794,22
	<b>TOTAL</b>	<b>7 525 802,00</b>	<b>8 059 794,22</b>
658	<b>CHARGES NON COURANTES</b>	<b>2 431 648,32</b>	<b>650 903,67</b>
	<b>658 - Autres charges non courantes</b>	<b>2 431 648,32</b>	<b>650 903,67</b>
	* Pénalités sur marchés et débits		
	* Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)		
	* Pénalités et amendes fiscales et pénales	213 237,00	56 410,00
	* Créances devenues irrécouvrables	783 665,32	564 747,17
	* Reste du poste des autres charges non courantes	1 434 746,00	29 746,50
	<b>Total</b>	<b>2 431 648,32</b>	<b>650 903,67</b>

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

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
	<b>Ventes de marchandises</b>	<b>9 897 553,49</b>	<b>9 805 512,01</b>
711	Ventes de marchandises au Maroc	9 820 026,66	9 387 223,56
	Ventes de marchandises à l'étranger	77 526,83	418 288,45
	Reste du poste des ventes de marchandises		
	<b>Total</b>	<b>9 897 553,49</b>	<b>9 805 512,01</b>
	<b>Ventes de biens et services produits</b>	<b>490 553 463,39</b>	<b>514 750 820,66</b>
712	Ventes de biens au Maroc	441 629 964,88	473 120 305,83
	Ventes de biens à l'étranger	48 639 456,92	41 047 044,99
	Ventes des services au Maroc		137 170,00
	Ventes des services à l'étranger		
	Redevances pour brevets, marques, droits..		
	Reste du poste des ventes et services produits	284 041,59	446 299,84
	<b>Total</b>	<b>490 553 463,39</b>	<b>514 750 820,66</b>
	<b>Variation des stocks de produits</b>	<b>11 073 443,11</b>	<b>-1 070 959,95</b>
713	Variation des stocks des biens produits (+/-)	11 622 005,88	-1 499 713,31
	Variation des stocks des services produits (+/-)		
	Variation des stocks des produits en cours (+/-)	-548 562,77	428 753,36
	<b>Total</b>	<b>11 073 443,11</b>	<b>-1 070 959,95</b>
	<b>Autres produits d'exploitation</b>		
718	Jetons de présence reçus		
	Reste du poste des produits divers		
	<b>Total</b>		
	<b>Reprises d'exploitation transferts de charges</b>	<b>38 707 695,89</b>	<b>61 938 261,13</b>
719	Reprises	7 584 332,24	7 832 299,26
	Transferts de charges	31 123 363,65	54 105 961,87
	<b>Total</b>	<b>38 707 695,89</b>	<b>61 938 261,13</b>
	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
	<b>Intérêts et autres produits financiers</b>	<b>327 913,05</b>	<b>460 656,34</b>
738	Intérêts et produits assimilés		
	Revenus des créances rattachées à des participations		
	Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement	327 913,05	460 656,34
	Reste du poste intérêts et autres produits financiers		
	<b>Total</b>	<b>327 913,05</b>	<b>460 656,34</b>

## B12 Passage du Résultat Net Comptable au Résultat Net Fiscal

I N T I T U L E S	MONTANT ( + )	MONTANT ( - )
<b>I. RESULTAT NET COMPTABLE</b>		
Bénéfice net	37 498 254,56	
Perte nette		
<b>II. REINTEGRATIONS FISCALES</b>	<b>24 776 166,85</b>	
<b>REINTEGRATIONS FISCALES COURANTES</b>	<b>21 974 739,37</b>	
Ats excédentaire / Voiture de tourisme	242 449,25	
Provisions pour congés à payer 2019	4 042 578,55	
Cadeaux à la clientèle non déductibles	52 557,90	
Dons non déductibles	100 049,87	
Intérêts théoriques sur prêts au personnel	77 737,05	
Charges courantes sur exercices antérieurs	3 196,30	
Provision créance Clients non déductible	952 540,90	
Ecart de conversion	164 066,55	
IS 2019	16 339 563,00	
<b>REINTEGRATIONS FISCALES NON COURANTES</b>	<b>2 801 427,48</b>	
Rappel / IS redressé en 2019	846 147,00	
Pénalités fiscales et pénales	213 237,00	
Autres charges non courantes à réintégrer	33 183,00	
Créances irrécouvrables	307 297,48	
CSS payée en 2019	1 401 563,00	
<b>III. DEDUCTIONS FISCALES</b>		<b>6 747 649,75</b>
<b>DEDUCTIONS FISCALES COURANTES</b>		<b>6 747 649,75</b>
Provisions pour congés à payer 2018		3 846 743,20
Amortissement dérogatoire redressés en 2019		2 826 759,63
Ecart de conversion		74 146,92
<b>DEDUCTIONS FISCALES NON COURANTES</b>		
<b>Total</b>	<b>62 274 421,41</b>	<b>6 747 649,75</b>
<b>IV. RESULTAT BRUT FISCAL</b>		
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	55 526 771,66	
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
<b>V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b>		
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		
<b>VI - RESULTAT NET FISCAL</b>		
<b>. Bénéfice net fiscal ( A - C) (OU)</b>	<b>55 526 771,66</b>	
<b>. Déficit net fiscal (B)</b>		
<b>VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		
<b>VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>		
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		

## B13 Détermination du Résultat Courant Après Impôts

I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
<b>Résultat courant d'après C.P.C (+/-)</b>	<b>52 927 224,90</b>
Réintégrations fiscales sur opérations courantes ( + )	21 974 739,37
Déductions fiscales sur opérations courantes ( - )	6 747 649,75
<b>Résultat courant théoriquement imposable ( = )</b>	<b>68 154 314,52</b>
Impôt théorique sur résultat courant ( - )	20 088 232,00
<b>Résultat courant après impôts ( = )</b>	<b>32 838 992,90</b>

## 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	42 872 708,69	97 773 895,36	97 873 237,94	42 773 366,11
B. T.V.A. Récupérable	13 783 473,09	71 802 733,34	68 561 606,10	17 024 600,33
sur charges	13 221 569,68	67 278 045,98	63 891 496,09	16 608 119,57
sur immobilisations	561 903,41	4 524 687,36	4 670 110,01	416 480,76
C. T.V.A. dûe ou crédit de T.V.A = (A - B )	29 089 235,60	25 971 162,02	29 311 631,84	25 748 765,78





## 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 15/05/2019		Réserve légale	
Report à nouveau	104 947 745,08	Autres réserves	40 000 000,00
Résultats nets en instance d'affectation		Tantièmes	
Résultat net de l'exercice	36 513 312,11	Dividendes	35 055 803,20
Prélèvements sur les réserves	40 000 000,00	Autres affectations	
Autres prélèvements		Report à nouveau	106 405 253,99
<b>TOTAL A</b>	<b>181 461 057,19</b>	<b>TOTAL B</b>	<b>181 461 057,19</b>

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

Nature des Indications	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
<b>SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE</b>			
Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non-valeurs	338 064 387,82	317 254 166,06	316 668 144,34
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	547 168 512,48	524 556 332,67	500 451 016,88
2. Résultat avant impôts	69 597 086,53	52 301 792,11	54 683 964,56
3. Impôts sur les résultats	21 344 091,00	15 788 480,00	17 185 710,00
4. Bénéfices distribués (y compris les tantièmes) de l'exercice précédent	51 374 884,00	56 210 167,20	35 055 803,20
5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	152 904 916,75	144 947 745,08	146 405 253,99
<b>RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par actions et SARL)</b>			
Résultat net par action ou part sociale de l'exercice	3,99	3,02	3,10
Bénéfices distribués par action ou part sociale de l'exercice précédent	4,25	4,65	2,90
<b>PERSONNEL</b>			
Montant des salaires bruts de l'exercice	43 334 060,70	43 784 469,12	43 294 145,70
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	338	331	315

## 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		660049,7
- Rentrées sur immobilisations		
- Remboursement des dettes de financement		
<b>Produits</b>	<b>48658665,27</b>	
Produits	48658665,27	
<b>Charges</b>		<b>130167887,74</b>
Charges		130167887,74
<b>TOTAL DES ENTREES</b>	<b>48658665,27</b>	
<b>TOTAL DES SORTIES</b>		<b>130827937,44</b>
<b>BALANCE DEWISES</b>	<b>82169272,17</b>	
<b>TOTAL ( EGALITE )</b>	<b>130827937,44</b>	<b>130827937,44</b>

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**

DATE	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	
<b>I. Stocks Approvisionnement</b>							
<b>1- Biens et produits destinés à la revente en l'état</b>	<b>7 527 780,56</b>	<b>12 492,76</b>	<b>7 515 287,80</b>	<b>5 329 599,00</b>	<b>7 884,77</b>	<b>5 321 714,23</b>	<b>-2 193 573,57</b>
* Biens immeubles							
* Biens meubles	7 527 780,56	12 492,76	7 515 287,80	5 329 599,00	7 884,77	5 321 714,23	-2 193 573,57
<b>2- Biens et Matières Premières destinés aux activités de production et de transformation</b>	<b>66 357 483,54</b>	<b>1 041 200,47</b>	<b>65 316 283,07</b>	<b>67 216 083,50</b>	<b>1 059 050,76</b>	<b>66 157 032,74</b>	<b>840 749,67</b>
3- Matières premières	65 085 932,34	1 041 200,47	64 044 731,87	67 216 083,50	1 059 050,76	66 157 032,74	2 112 300,87
4- Matières consommables	1 271 551,20		1 271 551,20				-1 271 551,20
5 - Pièces détachées							
6- Carburants, lubrifiants pour véhicules de transport							
<b>- Emballage</b>	<b>14 192 374,73</b>		<b>14 192 374,73</b>	<b>11 890 525,04</b>		<b>11 890 525,04</b>	<b>-2 301 849,69</b>
7 * récupérables							
8 * vendus							
9 * perdus	14 192 374,73		14 192 374,73	11 890 525,04		11 890 525,04	-2 301 849,69
<b>10- Total stocks approvisionnement</b>	<b>88 077 638,83</b>	<b>1 053 693,23</b>	<b>87 023 945,60</b>	<b>84 436 207,54</b>	<b>1 066 935,53</b>	<b>83 369 272,01</b>	<b>-3 654 673,59</b>
<b>II. Stock en cours Production de biens et service</b>	<b>2 419 553,33</b>		<b>2 419 553,33</b>	<b>2 968 116,10</b>		<b>2 968 116,10</b>	<b>548 562,77</b>
11- Produits en cours	2 419 553,33		2 419 553,33	2 968 116,10		2 968 116,10	548 562,77
12- Etudes en cours							
13- Travaux en cours							
14- Services en cours							
<b>15- Total Stocks des en cours</b>	<b>2 419 553,33</b>		<b>2 419 553,33</b>	<b>2 968 116,10</b>		<b>2 968 116,10</b>	<b>548 562,77</b>
<b>III. Stock Produits finis</b>	<b>46 426 054,66</b>	<b>1 083 963,16</b>	<b>45 342 091,50</b>	<b>34 804 048,78</b>	<b>597 497,49</b>	<b>34 206 551,29</b>	<b>-11 135 540,21</b>
16- Produits finis	46 426 054,66	1 083 963,16	45 342 091,50	34 804 048,78	597 497,49	34 206 551,29	-11 135 540,21
17- Biens finis							
<b>18- Total Stocks Produits et Biens finis</b>	<b>46 426 054,66</b>	<b>1 083 963,16</b>	<b>45 342 091,50</b>	<b>34 804 048,78</b>	<b>597 497,49</b>	<b>34 206 551,29</b>	<b>-11 135 540,21</b>
<b>IV . Stock Produits résiduels</b>							
19- Déchets							
20- Rebut							
21- Matières de récupération							
<b>22- Total Stocks Produits résiduels</b>							
<b>23- TOTAL GENERAL (ligne 10+15+18+22)</b>	<b>136 923 246,82</b>	<b>2 137 656,39</b>	<b>134 785 590,43</b>	<b>122 208 372,42</b>	<b>1 664 433,02</b>	<b>120 543 939,40</b>	<b>-14 241 651,03</b>