

ETAT FINANCIER ANNUELS

2018

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
	Immobilisations en non valeurs→[A]	868 874,40	595 288,32	273 586,08	549 521,41
A	Frais préliminaires	309 221,40	247 377,12	61 844,28	225 849,01
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	559 653,00	347 911,20	211 741,80	323 672,40
C	Primes de remboursement des obligations				
T	Immobilisations incorporelles→ [B]	6 313 463,00	1 691 600,85	4 621 862,15	4 509 023,94
I	Immobilisations en Recherche et Dev.				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 390 963,00	1 691 600,85	699 362,15	574 523,94
F	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	3 922 500,00		3 922 500,00	3 934 500,00
	Immobilisations corporelles →[C]	287 891 320,26	144 428 194,64	143 463 125,62	138 186 552,27
I	Terrains	27 445 760,00		27 445 760,00	27 445 760,00
M	Constructions	136 483 218,90	59 284 780,91	77 198 437,99	83 436 155,29
M	Installations techniques, matériel et outillage	87 826 338,31	70 432 389,59	17 393 948,72	22 093 353,36
M	Matériel de transport	8 829 613,31	8 048 004,33	781 608,98	1 091 308,97
O	Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	9 166 716,15	6 187 534,76	2 979 181,39	2 950 188,06
B	Autres immobilisations corporelles	506 138,62	475 485,05	30 653,57	27 769,35
	Immobilisations corporelles en cours	17 633 534,97		17 633 534,97	1 142 017,24
I	Immobilisations financières→[D]	1 624 473,29		1 624 473,29	1 606 737,46
L	Prêts immobilisés	1 408 541,75		1 408 541,75	1 340 805,92
I	Autres créances financières	215 931,54		215 931,54	265 931,54
I	Titres de participation				
S	Autres titres immobilisés				
E	Ecart de conversion actif→ [E]				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes de financement				
	TOTAL (A+B+C+D+E)	296 698 130,95	146 715 083,81	149 983 047,14	144 851 835,08
A	Stocks→[F]	122 208 372,42	1 664 433,02	120 543 939,40	154 320 258,19
C	Marchandises	5 329 599,00	7 884,77	5 321 714,23	4 403 554,03
T	Matières et fournitures consommables	79 106 608,54	1 059 050,76	78 047 557,78	112 262 421,96
I	Produits en cours	2 968 116,10		2 968 116,10	2 539 362,74
F	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis	34 804 048,78	597 497,49	34 206 551,29	35 114 919,46
	Créances de l'actif circulant→[G]	254 099 817,18	45 211 561,87	208 888 255,31	197 730 689,97
C	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	244 946,78		244 946,78	376 247,08
I	Clients et comptes rattachés	232 870 172,19	44 564 566,77	188 305 605,42	178 464 510,83
R	Personnel	380 521,35		380 521,35	299 799,59
C	Etat	19 339 085,09		19 339 085,09	17 886 318,85
U	Comptes d'associés				
L	Autres débiteurs	776 394,11	646 995,10	129 399,01	20 505,96
A	Comptes de régularisation- Actif	488 697,66		488 697,66	683 307,66
N	Titres valeurs de placement→[H]	23 864 217,28		23 864 217,28	59 104 873,94
T	Ecart de conversion actif→ [I] Eléments circulants	104 795,33		104 795,33	76 687,05
	TOTAL II (F+G+H+I)	400 277 202,21	46 875 994,89	353 401 207,32	411 232 509,15
T	Trésorerie-Actif	33 620 394,27		33 620 394,27	49 502 858,47
R	Chèques et valeurs à encaisser	30 469 338,40		30 469 338,40	41 564 937,43
S	Banques, T.G et C.C.P	2 935 579,99		2 935 579,99	7 402 834,63
.	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	215 475,88		215 475,88	535 086,41
.	TOTAL III	33 620 394,27		33 620 394,27	49 502 858,47
	TOTAL GENERAL I+II+III	730 595 727,43	193 591 078,70	537 004 648,73	605 587 202,70

Bilan (Passif) (Modèle Normal)

	P A S S I F	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CAPITAUX PROPRES	314 431 345,19	334 128 200,28
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	
M	Report à nouveau (2)	104 947 745,08	152 904 916,75
E	Résultat en instance d'affectation		
N	Résultat net de l'exercice (2)	36 513 312,11	48 252 995,53
T	Total des capitaux propres (A)	314 431 345,19	334 128 200,28
	Capitaux propres assimilés (B)	3 096 406,95	4 485 708,95
	Subvention d'investissement	269 647,32	337 059,16
P	Provisions réglementées	2 826 759,63	4 148 649,79
E	Dettes de financement (C)	34 574 220,22	36 417 804,55
R	Emprunts obligataires		
M	Autres dettes de financement	34 574 220,22	36 417 804,55
A	Provisions durables pour risques et charges (D)		
N	Provisions pour risques		
E	Provisions pour charges		
N	Ecarts de conversion-passif (E)		
	Augmentation des créances immobilisées		
T	Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	352 101 972,36	375 031 713,78
P	Dettes du passif circulant (F)	172 619 201,78	197 614 348,59
A	Fournisseurs et comptes rattachés	108 760 909,41	126 286 138,38
S	Clients créditeurs, avances et acomptes	3 867 392,65	4 749 981,88
S	Personnel	6 643 376,90	8 036 482,36
I	Organismes sociaux	3 735 290,91	3 882 759,81
F	Etat	48 859 753,93	53 925 179,91
C	Comptes d'associés		
I	Autres créanciers	424 672,43	241 138,70
R	Comptes de régularisation passif	327 805,55	492 667,55
C	Autres provisions pour risques et charges (G)	104 776,71	76 687,05
U	Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	74 146,92	33 608,62
L	TOTAL II (F+G+H)	172 798 125,41	197 724 644,26
A	TRESORERIE PASSIF	12 104 550,96	32 830 844,66
N	Crédits d'escompte		
T	Crédits de trésorerie	12 058 952,92	31 919 946,58
R	Banques (Soldes créditeurs)	45 598,04	910 898,08
S	TOTAL III	12 104 550,96	32 830 844,66
	TOTAL GENERAL I+II+III	537 004 648,73	605 587 202,70

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	585 423 633,85		585 423 633,85	625 048 255,35	
	Ventes de marchandises (en l'état)	9 805 512,01		9 805 512,01	13 767 981,45	
	Ventes de biens et services produits	514 750 820,66		514 750 820,66	533 400 531,03	
	Chiffres d'affaires	524 556 332,67		524 556 332,67	547 168 512,48	
	Variation de stocks de produits (1)	-1 070 959,95		-1 070 959,95	340 480,67	
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même					
	Subventions d'exploitation					
	Autres produits d'exploitation					
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	61 938 261,13		61 938 261,13	77 539 262,20	
		Total I	585 423 633,85		585 423 633,85	625 048 255,35
A T T I O N	CHARGES D'EXPLOITATION	523 179 682,31		523 179 682,31	547 734 894,54	
	Achats revendus(2) de marchandises	6 488 401,51		6 488 401,51	9 399 447,86	
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	281 066 554,57		281 066 554,57	277 280 247,83	
	Autres charges externes	153 256 376,68		153 256 376,68	172 178 673,56	
	Impôts et taxes	1 659 498,89		1 659 498,89	1 825 844,21	
	Charges de personnel	57 969 996,11		57 969 996,11	59 465 913,28	
	Autres charges d'exploitation	400 000,00		400 000,00	400 000,00	
	Dotations d'exploitation	22 338 854,55		22 338 854,55	27 184 767,80	
		Total II	523 179 682,31		523 179 682,31	547 734 894,54
F I N A N C I E R	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	62 243 951,54		62 243 951,54	77 313 360,81	
	PRODUITS FINANCIERS	816 733,10		816 733,10	1 703 018,48	
	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés					
	Gains de change	226 713,64		226 713,64	570 518,30	
	Interêts et autres produits financiers	460 656,34		460 656,34	782 875,00	
	Reprises financières : transfert charges	129 363,12		129 363,12	349 625,18	
		Total IV	816 733,10		816 733,10	1 703 018,48
	CHARGES FINANCIERES	11 568 998,17		11 568 998,17	11 579 784,04	
	Charges d'interêts	2 729 185,65		2 729 185,65	1 888 977,67	
	Pertes de change	622 565,52		622 565,52	562 244,98	
Autres charges financières	8 059 794,22		8 059 794,22	8 791 518,09		
Dotations financières	157 452,78		157 452,78	337 043,30		
	Total V	11 568 998,17		11 568 998,17	11 579 784,04	
VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-10 752 265,07		-10 752 265,07	-9 876 765,56	
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)	51 491 686,47		51 491 686,47	67 436 595,25	

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)	51 491 686,47		51 491 686,47	67 436 595,25
N O N C O U R A N T	PRODUITS NON COURANTS	1 754 452,98		1 754 452,98	4 599 167,30
	Produits des cessions d'immobilisations	161 800,00		161 800,00	947 200,00
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement	67 411,84		67 411,84	67 411,84
	Autres produits non courants	119 630,49		119 630,49	432 256,55
	Reprises non courantes ; transferts de charges	1 405 610,65		1 405 610,65	3 152 298,91
	Total VIII	1 754 452,98		1 754 452,98	4 599 167,30
C O U R A N T	CHARGES NON COURANTES	944 347,34		944 347,34	2 438 676,02
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	209 723,18		209 723,18	43 025,06
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	650 903,67		650 903,67	1 971 694,99
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	83 720,49		83 720,49	423 955,97
	Total IX	944 347,34		944 347,34	2 438 676,02
X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	810 105,64		810 105,64	2 160 491,28
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	52 301 792,11		52 301 792,11	69 597 086,53
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	15 788 480,00		15 788 480,00	21 344 091,00
XII	RESULTAT NET (XI-XII)	36 513 312,11		36 513 312,11	48 252 995,53
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	587 994 819,93		587 994 819,93	631 350 441,13
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	551 481 507,82		551 481 507,82	583 097 445,60
XVI	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	36 513 312,11		36 513 312,11	48 252 995,53

Etat des Soldes de Gestion

		DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de Marchandises (en l'état)	9 805 512,01	13 767 981,45
	2	- Achats revendus de marchandises	6 488 401,51	9 399 447,86
I	=	MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	3 317 110,50	4 368 533,59
	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	513 679 860,71	533 741 011,70
II	3	Ventes de biens et services produits	514 750 820,66	533 400 531,03
	4	Variation stocks produits	-1 070 959,95	340 480,67
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	434 322 931,25	449 458 921,39
	6	Achats consommés de matières et fournitures	281 066 554,57	277 280 247,83
	7	Autres charges externes	153 256 376,68	172 178 673,56
IV	=	VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	82 674 039,96	88 650 623,90
	8	+ Subventions d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	1 659 498,89	1 825 844,21
	10	- Charges de personnel	57 969 996,11	59 465 913,28
V	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	23 044 544,96	27 358 866,41
	11	+ Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation	400 000,00	400 000,00
	13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	61 938 261,13	77 539 262,20
	14	- Dotations d'exploitation	22 338 854,55	27 184 767,80
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	62 243 951,54	77 313 360,81
VII	+	RESULTAT FINANCIER	-10 752 265,07	-9 876 765,56
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ou-)	51 491 686,47	67 436 595,25
IX	+	RESULTAT NON COURANT	810 105,64	2 160 491,28
	15	- Impôts sur les résultats	15 788 480,00	21 344 091,00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	36 513 312,11	48 252 995,53

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

	1	Résultat net de l'exercice	36 513 312,11	48 252 995,53
		Bénéfice +	36 513 312,11	48 252 995,53
		Perte -		
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	14 737 795,47	14 735 668,70
	3	+ Dotations financières (1)		
	4	+ Dotations non courantes (1)	83 720,49	423 955,97
	5	- Reprises d'exploitation (2)		
	6	- Reprises financières (2)		
	7	- Reprises non courantes (2)	1 473 022,49	1 795 710,75
	8	- Produits des cessions d'immobilisation	161 800,00	947 200,00
	9	+ Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées	209 723,18	43 025,06
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	49 909 728,76	60 712 734,51
	10	- Distributions de bénéfices	56 210 167,20	51 374 884,00
II	=	AUTOFINANCEMENT	-6 300 438,44	9 337 850,51

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	352 101 972,36	375 031 713,78	22 929 741,42	
Moins actif immobilisé	149 983 047,14	144 851 835,08	5 131 212,06	
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	202 118 925,22	230 179 878,70	28 060 953,48	
Actif circulant	353 401 207,32	411 232 509,15		57 831 301,83
Moins Passif circulant	172 798 125,41	197 724 644,26	24 926 518,85	
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	180 603 081,91	213 507 864,89		32 904 782,98
TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B	21 515 843,31	16 672 013,81	4 843 829,50	

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exerce précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)		-6 300 438,44		9 337 850,51
+ Capacité d'autofinancement		49 909 728,76		60 712 734,51
- Distributions de bénéfices		56 210 167,20		51 374 884,00
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		874 064,17		1 708 462,40
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles		161 800,00		947 200,00
+ Cessions d'immobilisations financières		662 264,17		516 752,20
+ Récupérations sur créances immobilisées		50 000,00		244 510,20
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES ©				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)		10 000 000,00		20 800 000,00
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		4 573 625,73		31 846 312,91
II.EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	20 790 994,88		15 625 795,96	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	75 530,00		206 745,00	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	19 985 464,88		14 749 050,96	
+ Acquisitions d'immobilisations financières	730 000,00		670 000,00	
+ Augmentation des créances immobilisées				
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	11 843 584,33		9 441 084,37	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)			249 528,00	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	32 634 579,21		25 316 408,33	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		32 904 782,98	24 208 489,61	
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	4 843 829,50			17 678 585,03
TOTAL GENERAL	37 478 408,71	37 478 408,71	49 524 897,94	49 524 897,94

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
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		

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 RECLES DE PRESENTATION		

B1 Détail des Non-Valeurs

Compte Principal	Intitulé	Montant
211	FRAIS PRELIMINAIRES	309 221,40
2111	Frais de constitution	
2112	Frais préalables au démarrage	
2113	Frais d'augmentation du capital	309 221,40
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	559 653,00
2121	Frais d'acquisitions des immobilisations	559 653,00
2125	Frais d'émission des emprunts	
2128	Autres charges à répartir	
213	PRIME DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	
2130	Primes de remboursements des obligations	
	TOTAL	868 874,40

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	1 379 676,65					510 802,25		868 874,40
* Frais préliminaires	820 023,65					510 802,25		309 221,40
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	559 653,00							559 653,00
* Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 314 902,00	75 530,00		178 940,00		255 909,00		6 313 463,00
* Immobilisation en recherche et développement								
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 380 402,00	87 530,00		178 940,00		255 909,00		2 390 963,00
* Fonds commercial								
* Autres immobilisations incorporelles	3 934 500,00	-12 000,00						3 922 500,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	271 353 159,07	19 985 464,88		1 794 944,71	474 199,63	2 794 164,06	1 973 884,71	287 891 320,26
* Terrains	27 445 760,00							27 445 760,00
* Constructions	135 422 568,56	557 417,00		920 334,44		417 101,10		136 483 218,90
* Installat. techniques, matériel et outillage	88 527 764,45	284 451,60		522 110,27		1 507 988,01		87 826 338,31
* Matériel de transport	9 147 826,15	183 586,79			474 199,63	27 600,00		8 829 613,31
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	9 171 084,72	446 382,05		352 500,00		803 250,62		9 166 716,15
* Autres immobilisations corporelles	496 137,95	48 225,00				38 224,33		506 138,62
* Immobilisations corporelles en cours	1 142 017,24	18 465 402,44					1 973 884,71	17 633 534,97
TOTAL GENERAL	279 047 737,72	20 060 994,88		1 973 884,71	474 199,63	3 560 875,31	1 973 884,71	295 073 657,66

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	830 155,24	275 935,33	510 802,25	595 288,32
* Frais préliminaires	594 174,64	164 004,73	510 802,25	247 377,12
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	235 980,60	111 930,60		347 911,20
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 805 878,06	141 603,74	255 880,95	1 691 600,85
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques droits et valeurs similaires	1 805 878,06	141 603,74	255 880,95	1 691 600,85
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	133 166 606,80	14 320 256,40	3 058 668,56	144 428 194,64
* Terrains				
* Constructions	51 986 413,27	7 690 201,60	391 833,96	59 284 780,91
* Installations techniques; matériel et outillage	66 434 411,09	5 361 878,28	1 363 899,78	70 432 389,59
* Matériel de transport	8 056 517,18	493 286,78	501 799,63	8 048 004,33
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	6 220 896,66	741 271,74	774 633,64	6 187 534,76
* Autres immobilisations corporelles	468 368,60	33 618,00	26 501,55	475 485,05
* Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	135 802 640,10	14 737 795,47	3 825 351,76	146 715 083,81

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
17/03/2018	2350	26 520,00	17 954,86	8 565,14	0,00	0,00	8 565,14
30/03/2018	2350	2 208,50	2 208,50	0,00	0,00	0,00	0,00
30/03/2018	2350	855,00	855,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/03/2018	2350	9 360,00	9 360,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/03/2018	2350	1 290,00	1 290,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/03/2018	2350	1 225,50	1 225,50	0,00	0,00	0,00	0,00
30/03/2018	2350	705,00	705,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/03/2018	2350	314,10	314,10	0,00	0,00	0,00	0,00
30/03/2018	2350	1 575,00	1 575,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/03/2018	2350	1 250,00	1 250,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/03/2018	2350	870,00	870,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/03/2018	2350	990,00	990,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/03/2018	2350	16 280,00	13 832,50	2 447,50	0,00	0,00	2 447,50
30/03/2018	2350	460,00	379,34	80,66	0,00	0,00	80,66
30/03/2018	2350	960,00	735,90	224,10	0,00	0,00	224,10
30/03/2018	2350	490,00	273,45	216,55	0,00	0,00	216,55
30/03/2018	2350	490,00	277,62	212,38	0,00	0,00	212,38
30/03/2018	2350	331,55	132,64	198,91	0,00	0,00	198,91
30/03/2018	2350	800,00	286,47	513,53	0,00	0,00	513,53
30/03/2018	2380	4 410,00	3 599,28	810,72	0,00	0,00	810,72
30/03/2018	2380	4 655,00	2 868,24	1 786,76	0,00	0,00	1 786,76
09/05/2018	2350	2 020,00	2 020,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/05/2018	2350	1 050,00	1 050,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/05/2018	2350	1 100,00	485,51	614,49	0,00	0,00	614,49
09/05/2018	2350	3 475,72	3 475,72	0,00	0,00	0,00	0,00
09/05/2018	2355	105 555,00	105 555,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/05/2018	2355	6 100,00	6 100,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/05/2018	2355	8 670,00	8 670,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/05/2018	2355	17 039,00	17 039,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/05/2018	2355	10 900,00	10 900,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/05/2018	2355	4 900,00	4 900,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/05/2018	2355	5 750,00	5 750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/05/2018	2355	1 808,00	1 808,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/05/2018	2355	6 520,00	6 520,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/05/2018	2355	7 649,00	7 649,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/05/2018	2355	4 710,00	4 710,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/05/2018	2355	4 400,00	3 189,70	1 210,30	0,00	0,00	1 210,30
09/05/2018	2380	2 415,83	1 993,53	422,30	0,00	0,00	422,30
Sous-Total		270 102,20	252 798,86	17 303,34	0,00	0,00	17 303,34

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
09/05/2018	2380	14 261,00	6 173,26	8 087,74	0,00	0,00	8 087,74
17/05/2018	2350	1 750,00	1 750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19/05/2018	2350	3 600,00	3 058,93	541,07	0,00	0,00	541,07
09/08/2018	2350	857,00	857,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/08/2018	2350	1 300,00	1 300,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/08/2018	2380	2 491,67	2 459,97	31,70	0,00	0,00	31,70
09/08/2018	2380	2 500,00	1 916,44	583,56	0,00	0,00	583,56
09/09/2018	2350	1 400,00	1 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2350	1 350,00	1 350,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2350	950,00	673,07	276,93	0,00	0,00	276,93
09/09/2018	2355	5 508,00	5 508,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	4 100,00	4 100,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	4 098,60	4 098,60	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	5 100,00	5 100,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	13 100,00	13 100,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	11 200,00	11 200,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	12 400,00	12 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	4 492,00	4 492,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	155 475,00	155 475,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	25 380,00	25 380,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	12 670,00	12 670,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	9 690,00	9 690,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	5 650,00	5 650,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	35 065,00	35 065,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	780,00	780,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	4 650,00	4 650,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	1 500,00	1 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	2 940,00	2 940,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	9 333,32	9 333,32	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	3 645,00	3 645,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	4 900,00	4 900,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	1 166,67	1 166,67	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	6 300,00	6 300,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	6 430,00	6 430,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	1 825,00	1 825,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	6 400,00	6 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	1 980,00	1 980,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	35 126,25	35 126,25	0,00	0,00	0,00	0,00
Sous-Total		691 466,71	664 642,37	26 824,34	0,00	0,00	26 824,34

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
09/09/2018	2355	12 600,00	12 600,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	5 900,00	5 900,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	4 800,00	4 800,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	4 800,00	4 800,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	6 570,00	6 570,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	3 530,00	3 530,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	4 250,00	4 250,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/09/2018	2355	3 500,00	3 325,79	174,21	0,00	0,00	174,21
09/09/2018	2355	2 000,00	1 800,00	200,00	0,00	0,00	200,00
12/09/2018	2340	164 033,00	164 033,00	0,00	50 000,00	50 000,00	0,00
12/09/2018	2340	303 999,96	303 999,96	0,00	110 000,00	110 000,00	0,00
03/10/2018	2220	32 550,00	32 550,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	3 296,00	3 296,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	3 000,00	3 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	8 280,00	8 280,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	4 140,00	4 140,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	4 050,00	4 050,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	1 350,00	1 350,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	1 350,00	1 350,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	1 350,00	1 350,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	1 350,00	1 350,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	1 350,00	1 350,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	6 300,00	6 300,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	1 350,00	1 350,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	3 000,00	3 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	1 300,00	1 300,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	1 300,00	1 300,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	13 000,00	13 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	2 600,00	2 600,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	1 300,00	1 300,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	5 050,00	5 050,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	17 200,00	17 200,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	850,00	850,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	850,00	850,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	4 125,00	4 125,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	1 300,00	1 300,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	1 360,00	1 360,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	1 400,00	1 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sous-Total		1 331 800,67	1 304 602,12	27 198,55	160 000,00	160 000,00	27 198,55

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
03/10/2018	2220	1 400,00	1 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	4 140,00	4 140,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	2 760,00	2 760,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	4 140,00	4 140,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	1 300,00	1 300,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	4 095,00	4 095,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	2 825,00	2 825,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	2 125,00	2 125,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	2 500,00	2 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	2 500,00	2 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	900,00	900,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	1 350,00	1 350,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	900,00	900,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	4 700,00	4 700,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	1 416,00	1 416,00	0,00	0,00	0,00	0,00
03/10/2018	2220	2 350,00	2 321,95	28,05	0,00	0,00	28,05
03/10/2018	2355	4 670,00	3 619,57	1 050,43	0,00	0,00	1 050,43
05/10/2018	2220	12 000,00	12 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
05/10/2018	2220	1 517,00	1 517,00	0,00	0,00	0,00	0,00
05/10/2018	2220	44 410,00	44 410,00	0,00	0,00	0,00	0,00
05/10/2018	2220	30 250,00	30 250,00	0,00	0,00	0,00	0,00
05/10/2018	2220	1 380,00	1 380,00	0,00	0,00	0,00	0,00
05/10/2018	2355	4 447,41	4 447,41	0,00	0,00	0,00	0,00
05/10/2018	2355	12 890,00	12 890,00	0,00	0,00	0,00	0,00
05/10/2018	2355	19 400,00	19 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00
05/10/2018	2355	1 000,00	1 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
05/10/2018	2355	2 390,00	2 390,00	0,00	0,00	0,00	0,00
05/10/2018	2355	5 750,00	5 750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
05/10/2018	2355	6 500,00	6 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
05/10/2018	2355	6 700,00	6 700,00	0,00	0,00	0,00	0,00
05/10/2018	2355	11 880,00	11 880,00	0,00	0,00	0,00	0,00
05/10/2018	2355	5 470,00	3 144,88	2 325,12	0,00	0,00	2 325,12
05/10/2018	2355	5 370,00	2 685,74	2 684,26	0,00	0,00	2 684,26
03/11/2018	2340	6 166,67	6 166,67	0,00	1 800,00	1 800,00	0,00
03/11/2018	2340	21 000,00	21 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
09/11/2018	2220	2 600,00	2 600,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26/11/2018	2327	35 040,00	35 040,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26/11/2018	2327	6 605,00	6 605,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sous-Total		1 618 637,75	1 585 351,34	33 286,41	161 800,00	161 800,00	33 286,41

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
26/11/2018	2327	30 701,76	30 701,76	0,00	0,00	0,00	0,00
26/11/2018	2327	17 543,86	17 543,86	0,00	0,00	0,00	0,00
26/11/2018	2327	25 000,00	25 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26/11/2018	2327	6 500,00	6 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26/11/2018	2327	9 000,00	9 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26/11/2018	2327	4 680,00	4 680,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26/11/2018	2327	5 000,00	5 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26/11/2018	2327	2 201,50	2 201,50	0,00	0,00	0,00	0,00
26/11/2018	2327	18 220,00	18 220,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26/11/2018	2327	12 590,00	9 551,15	3 038,85	0,00	0,00	3 038,85
26/11/2018	2327	1 337,40	1 337,40	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2018	2332	141 836,00	141 836,00	0,00	0,00	0,00	0,00
04/12/2018	2332	132 389,52	132 389,52	0,00	0,00	0,00	0,00
04/12/2018	2332	209 085,00	172 480,80	36 604,20	0,00	0,00	36 604,20
04/12/2018	2332	164 438,65	120 603,38	43 835,27	0,00	0,00	43 835,27
11/12/2018	2355	8 100,00	1 018,60	7 081,40	0,00	0,00	7 081,40
17/12/2018	2332	2 600,00	2 600,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17/12/2018	2332	13 515,72	13 515,72	0,00	0,00	0,00	0,00
17/12/2018	2332	17 920,00	17 920,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17/12/2018	2332	4 355,00	4 355,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17/12/2018	2332	450,00	391,19	58,81	0,00	0,00	58,81
17/12/2018	2332	2 530,00	1 560,28	969,72	0,00	0,00	969,72
17/12/2018	2332	2 160,00	1 440,99	719,01	0,00	0,00	719,01
17/12/2018	2380	4 990,83	4 990,83	0,00	0,00	0,00	0,00
17/12/2018	2380	2 500,00	2 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2018	2113	510 802,25	510 802,25	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2018	2327	6 289,00	6 289,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2018	2327	17 955,00	17 955,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2018	2327	39 454,00	39 454,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2018	2327	4 181,25	4 181,25	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2018	2327	3 486,33	3 486,33	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2018	2327	53 410,00	53 410,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2018	2327	24 000,00	24 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2018	2327	20 371,00	20 371,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2018	2327	25 060,00	25 060,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2018	2327	38 475,00	21 493,29	16 981,71	0,00	0,00	16 981,71
31/12/2018	2327	10 000,00	4 753,42	5 246,58	0,00	0,00	5 246,58
31/12/2018	2332	15 000,00	15 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sous-Total		3 226 766,82	3 078 944,86	147 821,96	161 800,00	161 800,00	147 821,96

B4 Tableau des Titres de Participation

Raison sociale de la société émettrice	N° IF	Secteur d'activité	Capital social	Participation 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
NEANT										
Total			0,00	--	0,00	0,00	--	0,00	0,00	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	4 148 649,79			83 720,49			1 405 610,65	2 826 759,63
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	4 148 649,79			83 720,49			1 405 610,65	2 826 759,63
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	47 107 235,07	7 601 059,08			7 832 299,26			46 875 994,89
5. Autres Provisions pour risques et charge	76 687,05		157 452,78			129 363,12		104 776,71
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	47 183 922,12	7 601 059,08	157 452,78		7 832 299,26	129 363,12		46 980 771,60
TOTAL (A+B)	51 332 571,91	7 601 059,08	157 452,78	83 720,49	7 832 299,26	129 363,12	1 405 610,65	49 807 531,23

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	1 624 473,29	1 007 395,55	617 077,74					
- Prêts immobilisés	1 408 541,75	791 464,01	617 077,74					
- Autres créances financières	215 931,54	215 931,54						
De l'actif circulant	254 099 817,18	58 002 992,72	196 096 824,46		11 507 225,31	19 339 085,09		22 841 487,06
- Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	244 946,78	19 709,00	225 237,78					
- Clients et comptes rattachés	232 870 172,19	57 055 258,89	175 814 913,30		11 507 225,31			22 841 487,06
- Personnel	380 521,35		380 521,35					
- Etat	19 339 085,09	74 535,81	19 264 549,28			19 339 085,09		
- Comptes d'associés								
- Autres débiteurs	776 394,11	776 394,11						
- Compte de régularisation actif	488 697,66	77 094,91	411 602,75					
TOTAUX	255 724 290,47	59 010 388,27	196 713 902,20		11 507 225,31	19 339 085,09		22 841 487,06

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	34 574 220,22	25 377 169,17	9 197 051,05					
- Emprunts obligataires								
- Autres dettes de financement	34 574 220,22	25 377 169,17	9 197 051,05					
DU PASSIF CIRCULANT	172 619 201,78	12 321 374,05	160 297 827,73		20 652 602,21	48 859 753,93		46 590 693,56
- Fournisseurs et comptes rattachés	108 760 909,41	1 959 942,79	106 800 966,62		20 652 602,21			46 590 693,56
- Clients créditeurs, avances et acomptes	3 867 392,65		3 867 392,65					
- Personnel	6 643 376,90	22 447,00	6 620 929,90					
- Organismes sociaux	3 735 290,91		3 735 290,91					
- Etat	48 859 753,93	9 925 636,00	38 934 117,93			48 859 753,93		
- Comptes d'associés								
- Autres créanciers	424 672,43	138 157,41	286 515,02					
- Comptes de régularisation - Passif	327 805,55	275 190,85	52 614,70					
T O T A U X	207 193 422,00	37 698 543,22	169 494 878,78		20 652 602,21	48 859 753,93		46 590 693,56

B8 Tableau des Suretes Réelles Données ou Reçues

Tiers Débiteurs ou Tiers Créditeurs	Montant couvert par la sureté	Nature (1)	Date et Lieu d'inscription	Objet (2)(3)	V.N.C. de la sureté donnée
-------------------------------------	-------------------------------	------------	----------------------------	--------------	----------------------------

Sureté donnée

Sureté reçue

NEANT

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

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

Engagement donné

Engagement reçu

NEANT

B10 Tableau des Biens en Credit-Bail

RUBRIQUES	Date de la première échéance	Durée du contrat en mois	Valeur estimée du bien à la date du contrat	Durée théorique d'amort° du bien	Cumul des exercices précédents des redevances	Montant de l'exercice des redevances	Redevanes restant à payer		Prix d'achat résiduel en fin du contrat	Observations
							A moins d'un an	A plus d'un an		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
MAT. TRANSPORT	09/09/2013	60	207 120,67	5	242 031,21	42 711,39	0,00	0,00	2 071,21	VOLKSWAGEN JETTA
MAT. TRANSPORT	13/09/2013	60	271 864,67	5	317 688,18	56 062,62	0,00	0,00	2 718,65	MERCEDES BENZ
MAT. TRANSPORT	01/07/2014	48	211 580,00	4	206 024,28	29 432,04	0,00	0,00	2 115,80	2 DACIA DOKKER
MAT. TRANSPORT	01/11/2014	60	185 850,67	5	161 817,68	51 100,32	42 583,60	0,00	1 858,51	GOLF II
MAT. TRANSPORT	05/02/2015	60	406 876,66	5	271 911,50	93 226,80	93 226,80	7 768,90	4 068,77	2 MITSUBISHI
MAT. TRANSPORT	25/01/2015	60	190 794,16	5	157 378,32	52 459,44	52 459,44	0,00	1 907,94	MEGANE
MAT. TRANSPORT	01/06/2015	60	211 580,00	5	125 236,90	48 478,80	48 478,80	20 199,50	2 115,80	2 DACIA DOKKER
MAT. TRANSPORT	01/03/2016	60	356 950,00	5	151 108,98	82 423,08	82 423,08	96 160,26	2 986,54	BMW 11967 A 73
MAT. TRANSPORT	01/03/2016	60	363 975,00	5	151 108,98	82 423,08	82 423,08	96 160,26	3 045,08	BMW 11972 A 73
MAT. TRANSPORT	01/03/2016	60	363 975,00	5	151 108,98	82 423,08	82 423,08	96 160,26	3 045,08	BMW 11968 A 73
MAT. TRANSPORT	01/03/2016	60	363 975,00	5	151 108,98	82 423,08	82 423,08	96 160,26	3 045,08	BMW 11992 A 73
MAT. TRANSPORT	01/03/2016	60	363 975,00	5	151 108,98	82 423,08	82 423,08	96 160,26	3 045,08	BMW 11970 A 73
MAT. TRANSPORT	01/09/2016	60	200 000,00	5	60 712,64	45 534,48	45 534,48	75 890,80	1 675,78	FORD 13113 A 73
MAT. TRANSPORT	01/10/2016	60	363 975,00	5	103 426,50	82 741,20	82 741,20	144 797,10	3 045,08	BMW 3290 A 73
MAT. TRANSPORT	25/04/2017	60	180 631,66	5	36 723,78	48 965,04	48 965,04	110 171,34	1 806,32	Renalut Megane 15131 A 73
MAT. TRANSPORT	01/04/2017	48	893 603,17	4	221 205,51	294 940,68	294 940,68	368 675,85	8 936,03	Porche 15086A73
MAT. TRANSPORT	31/05/2017	60	233 114,00	5	35 320,48	52 980,72	52 980,72	123 621,68	2 345,35	SKODA 15335A73
MAT. TRANSPORT	13/06/2018	60	167 100,83	5	0,00	21 967,19	37 658,04	128 664,97	1 671,01	MITSUBISHI
MAT. TRANSPORT	11/06/2018	60	814 315,00	5	0,00	107 050,51	183 515,16	627 010,13	8 143,15	3 FUSO
MAT. TRANSPORT	13/12/2018	60	213 104,00	5	0,00	8 057,60	48 345,60	185 324,80	1 787,71	SKODA 20251A73
Total			6 564 360,49	--	2 695 021,88	1 447 824,23	1 443 544,96	2 272 926,37	61 433,97	--

B11 Détail des Postes du C.P.C.

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CHARGES D'EXPLOITATION		
611	611 - Achats revendus de marchandises	6 488 401,51	9 399 447,86
	* Achats de marchandises	7 355 726,52	7 490 311,51
	Variation des stocks de marchandises (±)	-867 325,01	1 909 136,35
	Total	6 488 401,51	9 399 447,86
612	612 - Achats consommés de matières et fournitures	281 066 554,57	277 280 247,83
	* Achat de matières premières	193 734 766,78	252 947 284,33
	*Variation des stocks de matières premières (+/-)	29 725 912,12	-36 006 814,07
	* Achats de matières et fournitures consommables et d'emballages	48 775 750,17	57 074 532,84
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+/-)	4 945 436,27	-1 120 363,05
	* Achats non stockés de matières et de fournitures	3 287 116,35	3 572 544,21
	* Achats de travaux, études et prestations de services	597 572,88	813 063,57
	Total	281 066 554,57	277 280 247,83
613/614	613/614 - *Autres charges externes	153 256 376,68	172 178 673,56
	* Locations et charges locatives	5 980 930,32	6 215 740,40
	* Redevances de crédit-bail	1 447 824,23	1 358 869,55
	* Entretien et réparations	6 385 406,77	6 515 154,13
	* Primes d'assurances	3 369 089,02	3 342 686,70
	* Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	7 734 489,72	8 157 874,49
	* Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	1 494 861,37	1 834 332,87
	* Redevances pour brevets, marques, droits.....	188 407,50	55 534,66
	*Transports	12 339 012,79	14 040 129,62
	* Déplacements, missions et réceptions	4 096 635,57	5 065 684,56
	* Reste du poste des autres charges externes	110 219 719,39	125 592 666,58
	Total	153 256 376,68	172 178 673,56
617	617 - * Charges de personnel	57 969 996,11	59 465 913,28
	* Rémunération du personnel	43 784 469,12	43 334 060,70
	* Charges sociales	11 530 547,16	11 247 772,82
	* Reste du poste des charges de personnel	2 654 979,83	4 884 079,76
	Total	57 969 996,11	59 465 913,28
618	618 - Autres charges d'exploitation	400 000,00	400 000,00
	* Jetons de présence	400 000,00	400 000,00
	* Pertes sur créances irrécouvrables		
	* Reste du poste des autres charges d'exploitation		
	Total	400 000,00	400 000,00
638	CHARGES FINANCIERES	8 059 794,22	8 791 518,09
	638 *Autres charges financières	8 059 794,22	8 791 518,09
	* Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement		
	* Reste du poste des autres charges financières	8 059 794,22	8 791 518,09
	TOTAL	8 059 794,22	8 791 518,09
658	CHARGES NON COURANTES	650 903,67	1 971 694,99
	658 - Autres charges non courantes	650 903,67	1 971 694,99
	* Pénalités sur marchés et débits		
	* Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)		
	* Pénalités et amendes fiscales et pénales	56 410,00	275 543,00
	* Créances devenues irrécouvrables	564 747,17	7 422,13
	* Reste du poste des autres charges non courantes	29 746,50	1 688 729,86
	Total	650 903,67	1 971 694,99

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

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	PRODUITS D'EXPLOITATION		
711	Ventes de marchandises	9 805 512,01	13 767 981,45
	Ventes de marchandises au Maroc	9 387 223,56	13 178 940,99
	Ventes de marchandises à l'étranger	418 288,45	589 040,46
	Reste du poste des ventes de marchandises		
	Total	9 805 512,01	13 767 981,45
712	Ventes de biens et services produits	514 750 820,66	533 400 531,03
	Ventes de biens au Maroc	473 120 305,83	490 864 286,38
	Ventes de biens à l'étranger	41 047 044,99	42 293 261,09
	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	446 299,84	242 983,56
	Total	514 750 820,66	533 400 531,03
713	Variation des stocks de produits	-1 070 959,95	340 480,67
	Variation des stocks des biens produits (+/-)	-1 499 713,31	160 294,14
	Variation des stocks des services produits (+/-)		
	Variation des stocks des produits en cours (+/-)	428 753,36	180 186,53
	Total	-1 070 959,95	340 480,67
718	Autres produits d'exploitation		
	Jetons de présence reçus		
	Reste du poste des produits divers		
	Total		
719	Reprises d'exploitation transferts de charges	61 938 261,13	77 539 262,20
	Reprises	7 832 299,26	12 160 388,96
	Transferts de charges	54 105 961,87	65 378 873,24
	Total	61 938 261,13	77 539 262,20
738	PRODUITS FINANCIERS		
	Intérêts et autres produits financiers	460 656,34	782 875,00
	Intérêts et produits assimilés		
	Revenus des créances rattachées à des participations		
	Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement	460 656,34	782 875,00
	Reste du poste intérêts et autres produits financiers		
	Total	460 656,34	782 875,00

B12 Passage du Résultat Net Comptable au Résultat Net Fiscal

I N T I T U L E S	MONTANT (+)	MONTANT (-)
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
Bénéfice net	36 513 312,11	
Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	21 025 214,17	
REINTEGRATIONS FISCALES COURANTES	4 596 230,00	
Ats excédentaire / Voiture de tourisme(porsche+BMW)	268 445,95	
Provisions pour congés à payer 2018	3 846 743,00	
Cadeaux à la clientèle non déductibles	6 700,00	
Dons non déductibles	124 064,38	
Intérêts théoriques sur prêts au personnel	73 963,30	
Clients Douteux dont la créance est sup à une année	202 166,45	
Ecart de conversion	74 146,92	
REINTEGRATIONS FISCALES NON COURANTES	16 428 984,17	
IS 2018	15 788 480,00	
Pénalités fiscales et pénales	56 410,00	
Autres charges non courantes à réintégrer	29 746,50	
Créances irrécouvrables	554 347,67	
III. DEDUCTIONS FISCALES		4 302 807,62
DEDUCTIONS FISCALES COURANTES		4 302 807,62
Provisions pour congés à payer 2017		4 269 199,00
Ecart de conversion		33 608,62
DEDUCTIONS FISCALES NON COURANTES		
Total	57 538 526,28	4 302 807,62
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	53 235 718,66	
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)	53 235 718,66	
. 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 (+/-)	51 491 686,47
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	4 596 230,00
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	4 302 807,62
Résultat courant théoriquement imposable (=)	51 785 108,85
Impôt théorique sur résultat courant (-)	15 354 261,00
Résultat courant après impôts (=)	36 137 425,47

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	42 876 731,68	105 482 832,31	105 486 855,30	42 872 708,69
B. T.V.A. Récupérable	14 845 736,67	63 016 900,73	64 079 164,31	13 783 473,09
sur charges	14 535 151,67	60 676 055,95	61 989 637,94	13 221 569,68
sur immobilisations	310 585,00	2 340 844,78	2 089 526,37	561 903,41
C. T.V.A. dûe ou crédit de T.V.A = (A - B)	28 030 995,01	42 465 931,58	41 407 690,99	29 089 235,60

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 15/05/2018		Réserve légale	
Report à nouveau	152 904 916,75	Autres réserves	40 000 000,00
Résultats nets en instance d'affectation		Tantièmes	
Résultat net de l'exercice	48 252 995,53	Dividendes	56 210 167,20
Prélèvements sur les réserves		Autres affectations	
Autres prélèvements		Report à nouveau	104 947 745,08
TOTAL A	201 157 912,28	TOTAL B	201 157 912,28

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

Nature des Indications	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE			
Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non-valeurs	342 531 623,74	338 064 387,82	317 254 166,06
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	531 673 327,30	547 168 512,48	524 556 332,67
2. Résultat avant impôts	70 218 470,93	69 597 086,53	52 301 792,11
3. Impôts sur les résultats	20 068 363,00	21 344 091,00	15 788 480,00
4. Bénéfices distribués (y compris les tantièmes) de l'exercice précédent	51 374 884,00	51 374 884,00	56 210 167,20
5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	154 781 488,27	152 904 916,75	144 947 745,08
RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par actions et SARL)			
Résultat net par action ou part sociale de l'exercice	4,15	3,99	3,02
Bénéfices distribués par action ou part sociale de l'exercice précédent	4,25	4,25	4,65
PERSONNEL			
Montant des salaires bruts de l'exercice	42 207 078,67	43 334 060,70	43 784 469,12
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	338	338	331

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		2234501,02
- Rentrées sur immobilisations		
- Remboursement des dettes de financement		
Produits	41112567,3	
Produits	41112567,3	
Charges		107002886,99
Charges		107002886,99
TOTAL DES ENTREES	41112567,3	
TOTAL DES SORTIES		109237388,01
BALANCE DEVICES	68124820,71	
TOTAL (EGALITE)	109237388,01	109237388,01

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	
I. Stocks Approvisionnement							
1- Biens et produits destinés à la revente en l'état	5 329 599,00	7 884,77	5 321 714,23	4 462 273,99	58 719,96	4 403 554,03	-918 160,20
* Biens immeubles							
* Biens meubles	5 329 599,00	7 884,77	5 321 714,23	4 462 273,99	58 719,96	4 403 554,03	-918 160,20
2- Biens et Matières Premières destinés aux activités de production et de transformation	67 216 083,50	1 059 050,76	66 157 032,74	96 941 995,62	1 131 266,20	95 810 729,42	29 653 696,68
3- Matières premières	67 216 083,50	1 059 050,76	66 157 032,74	96 941 995,62	1 131 266,20	95 810 729,42	29 653 696,68
4- Matières consommables							
5 - Pièces détachées							
6- Carburants, lubrifiants pour véhicules de transport							
- Emballage	11 890 525,04		11 890 525,04	16 835 961,31	384 268,77	16 451 692,54	4 561 167,50
7 * récupérables							
8 * vendus							
9 * perdus	11 890 525,04		11 890 525,04	16 835 961,31	384 268,77	16 451 692,54	4 561 167,50
10- Total stocks approvisionnement	84 436 207,54	1 066 935,53	83 369 272,01	118 240 230,92	1 574 254,93	116 665 975,99	33 296 703,98
II. Stock en cours Production de biens et service	2 968 116,10		2 968 116,10	2 539 362,74		2 539 362,74	-428 753,36
11- Produits en cours	2 968 116,10		2 968 116,10	2 539 362,74		2 539 362,74	-428 753,36
12- Etudes en cours							
13- Travaux en cours							
14- Services en cours							
15- Total Stocks des en cours	2 968 116,10		2 968 116,10	2 539 362,74		2 539 362,74	-428 753,36
III. Stock Produits finis	34 804 048,78	597 497,49	34 206 551,29	36 303 762,09	1 188 842,63	35 114 919,46	908 368,17
16- Produits finis	34 804 048,78	597 497,49	34 206 551,29	36 303 762,09	1 188 842,63	35 114 919,46	908 368,17
17- Biens finis							
18- Total Stocks Produits et Biens finis	34 804 048,78	597 497,49	34 206 551,29	36 303 762,09	1 188 842,63	35 114 919,46	908 368,17
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)	122 208 372,42	1 664 433,02	120 543 939,40	157 083 355,75	2 763 097,56	154 320 258,19	33 776 318,79