

# COLORADO

Société anonyme AU Capital de  
120 882 080,00 Dirhams



Route Mly Thami Km 15 commune rurale  
Oulad Azouz

## Bilan (1/2): Bilan (Actif) (Modèle Normal)

	A C T I F	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
A C T I F	<b>Immobilisations en non valeurs[A]</b>	<b>1 379 676,65</b>	<b>830 155,24</b>	<b>549 521,41</b>	<b>575 928,74</b>
	Frais préliminaires	820 023,65	594 174,64	225 849,01	389 853,74
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	559 653,00	235 980,60	323 672,40	186 075,00
	Primes de remboursement des obligations				
	<b>Immobilisations incorporelles [B]</b>	<b>6 314 902,00</b>	<b>1 805 878,06</b>	<b>4 509 023,94</b>	<b>4 409 752,56</b>
	Immobilisations en Recherche et Dev.				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 380 402,00	1 805 878,06	574 523,94	475 252,56
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	3 934 500,00		3 934 500,00	3 934 500,00
	<b>Immobilisations corporelles [C]</b>	<b>271 353 159,07</b>	<b>133 166 606,80</b>	<b>138 186 552,27</b>	<b>137 832 786,12</b>
I M M O B I L I S E	Terrains	27 445 760,00		27 445 760,00	23 318 000,00
	Constructions	135 422 568,56	51 986 413,27	83 436 155,29	87 627 949,12
	Installations techniques, matériel et outillage	88 527 764,45	66 434 411,09	22 093 353,36	21 727 844,15
	Matériel de transport	9 147 826,15	8 056 517,18	1 091 308,97	1 763 210,04
	Mobilier, Mat. de bureau, Aménagement divers	9 171 084,72	6 220 896,66	2 950 188,06	2 909 743,87
	Autres immobilisations corporelles	496 137,95	468 368,60	27 769,35	190 283,94
	Immobilisations corporelles en cours	1 142 017,24		1 142 017,24	295 755,00
	<b>Immobilisations financières[D]</b>	<b>1 606 737,46</b>		<b>1 606 737,46</b>	<b>1 697 999,87</b>
	Prêts immobilisés	1 340 805,92		1 340 805,92	1 187 558,10
	Autres créances financières	265 931,54		265 931,54	510 441,77
	Titres de participation				
	Autres titres immobilisés				
	<b>Ecarts de conversion actif [E]</b>				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes financières				
	<b>TOTAL (A+B+C+D+E)</b>	<b>280 654 475,18</b>	<b>135 802 640,10</b>	<b>144 851 835,08</b>	<b>144 516 467,29</b>
A C T I F	<b>Stocks[F]</b>	<b>157 083 355,75</b>	<b>2 763 097,56</b>	<b>154 320 258,19</b>	<b>114 339 475,94</b>
	Marchandises	4 462 273,99	58 719,96	4 403 554,03	6 289 928,14
	Matières et fournitures consommables	113 777 956,93	1 515 534,97	112 262 421,96	75 354 889,68
	Produits en cours	2 539 362,74		2 539 362,74	2 359 176,21
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis	36 303 762,09	1 188 842,63	35 114 919,46	30 335 481,91
	<b>Créances de l'actif circulant[G]</b>	<b>242 074 827,48</b>	<b>44 344 137,51</b>	<b>197 730 689,97</b>	<b>193 815 294,64</b>
	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	376 247,08		376 247,08	333 221,03
	Clients et comptes rattachés	222 205 884,91	43 741 374,08	178 464 510,83	171 331 711,93
	Personnel	902 563,02	602 763,43	299 799,59	310 100,11
C I R C U L A N T	Etat	17 886 318,85		17 886 318,85	18 959 603,07
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	20 505,96		20 505,96	
	Comptes de régularisation- Actif	683 307,66		683 307,66	2 880 658,50
	<b>Titres valeurs de placement[H]</b>	<b>59 104 873,94</b>		<b>59 104 873,94</b>	<b>45 411 041,34</b>
	<b>Ecarts de conversion actif [I] Eléments circulants</b>	<b>76 687,05</b>		<b>76 687,05</b>	<b>89 268,93</b>
	<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>458 339 744,22</b>	<b>47 107 235,07</b>	<b>411 232 509,15</b>	<b>353 655 080,85</b>
T R E S .	<b>Trésorerie-Actif</b>	<b>49 502 858,47</b>		<b>49 502 858,47</b>	<b>56 435 283,40</b>
	Chèques et valeurs à encaisser	41 564 937,43		41 564 937,43	50 022 074,94
	Banques, T.G et C.C.P	7 402 834,63		7 402 834,63	5 928 093,25
	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	535 086,41		535 086,41	485 115,21
	<b>TOTAL III</b>	<b>49 502 858,47</b>		<b>49 502 858,47</b>	<b>56 435 283,40</b>
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>788 497 077,87</b>	<b>182 909 875,17</b>	<b>605 587 202,70</b>	<b>554 606 831,54</b>

## Bilan (2/2): Bilan (Passif) (Modèle Normal)

	P A S S I F	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
F I N A N C E M E N T  P E R M A N E N T	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>334 128 200,28</b>	<b>337 250 088,75</b>
	Capital social ou personnel (1)	120 882 080,00	120 882 080,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Capital appelé	120 882 080,00	120 882 080,00
	Dont versé	120 882 080,00	120 882 080,00
	Prime d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecart de réévaluation		
	Réserve légale	12 088 208,00	11 436 412,55
	Autres réserves		
	Report à nouveau (2)	152 904 916,75	154 781 488,27
	Résultat en instance d'affectation		
	Résultat net de l'exercice (2)	48 252 995,53	50 150 107,93
	<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>334 128 200,28</b>	<b>337 250 088,75</b>
	<b>Capitaux propres assimilés (B)</b>	<b>4 485 708,95</b>	<b>5 857 463,73</b>
	Subvention d'investissement	337 059,16	404 471,00
	Provisions réglementées	4 148 649,79	5 452 992,73
	<b>Dettes de financement (C)</b>	<b>36 417 804,55</b>	<b>25 058 888,92</b>
	Emprunts obligataires		
	Autres dettes de financement	36 417 804,55	25 058 888,92
	<b>Provisions durables pour risques et charges (D)</b>		
	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	<b>Ecart de conversion-passif (E)</b>		
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>375 031 713,78</b>	<b>368 166 441,40</b>	
P A S S I F  C I R C U L A N	<b>Dettes du passif circulant (F)</b>	<b>197 614 348,59</b>	<b>162 615 756,30</b>
	Fournisseurs et comptes rattachés	126 286 138,38	100 894 316,09
	Clients créditeurs, avances et acomptes	4 749 981,88	5 842 931,15
	Personnel	8 036 482,36	6 988 799,11
	Organismes sociaux	3 882 759,81	3 669 000,58
	Etat	53 925 179,91	44 167 251,20
	Comptes d'associés		
	Autres créanciers	241 138,70	208 317,89
	Comptes de régularisation passif	492 667,55	845 140,28
	<b>Autres provisions pour risques et charges (G)</b>	<b>76 687,05</b>	<b>1 513 268,93</b>
	<b>Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)</b>	<b>33 608,62</b>	<b>226 680,35</b>
<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>197 724 644,26</b>	<b>164 355 705,58</b>	
T R E S .	<b>TRESORERIE PASSIF</b>	<b>32 830 844,66</b>	<b>22 084 684,56</b>
	Crédits d'escompte		
	Crédits de trésorerie	31 919 946,58	21 596 889,58
	Banques de régularisation	910 898,08	487 794,98
<b>TOTAL III</b>	<b>32 830 844,66</b>	<b>22 084 684,56</b>	
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>605 587 202,70</b>	<b>554 606 831,54</b>

(1)Capital personnel débiteur.

(2)Bénéficiaire(+).déficateur(-).

## C.P.C (1/2): Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3 = 2 + 1	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
E X P L O I T A T I O N	<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>625 048 255,35</b>		<b>625 048 255,35</b>	<b>609 236 583,99</b>
	Ventes de marchandises (en l'état)	13 767 981,45		13 767 981,45	11 733 843,47
	Ventes de biens et services produits	533 400 531,03		533 400 531,03	519 939 483,83
	<b>Chiffres d'affaires</b>	<b>547 168 512,48</b>		<b>547 168 512,48</b>	<b>531 673 327,30</b>
	Variation de stocks de produits (1)	340 480,67		340 480,67	-3 917 897,47
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	77 539 262,20		77 539 262,20	81 481 154,16
	<b>Total I</b>	<b>625 048 255,35</b>		<b>625 048 255,35</b>	<b>609 236 583,99</b>
II	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>547 723 954,84</b>	<b>10 939,70</b>	<b>547 734 894,54</b>	<b>528 323 675,59</b>
	Achats revendus(2) de marchandises	9 399 447,86		9 399 447,86	9 685 737,44
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	277 274 645,83	5 602,00	277 280 247,83	260 343 921,24
	Autres charges externes	172 173 335,86	5 337,70	172 178 673,56	169 669 069,43
	Impôts et taxes	1 825 844,21		1 825 844,21	2 053 234,78
	Charges de personnel	59 465 913,28		59 465 913,28	60 274 483,84
	Autres charges d'exploitation	400 000,00		400 000,00	400 000,00
	Dotations d'exploitation	27 184 767,80		27 184 767,80	25 897 228,86
	<b>Total II</b>	<b>547 723 954,84</b>	<b>10 939,70</b>	<b>547 734 894,54</b>	<b>528 323 675,59</b>
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>77 324 300,51</b>	<b>-10 939,70</b>	<b>77 313 360,81</b>	<b>80 912 908,40</b>	
F I N A N C I E R	<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>1 703 018,48</b>		<b>1 703 018,48</b>	<b>1 291 790,35</b>
	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				
	Gains de change	570 518,30		570 518,30	516 603,65
	Interêts et autres produits financiers	782 875,00		782 875,00	693 186,16
	Reprises financières : transfert charges	349 625,18		349 625,18	82 000,54
	<b>Total IV</b>	<b>1 703 018,48</b>		<b>1 703 018,48</b>	<b>1 291 790,35</b>
	<b>V CHARGES FINANCIERES</b>	<b>11 579 784,04</b>		<b>11 579 784,04</b>	<b>11 136 402,19</b>
	Charges d'interêts	1 888 977,67		1 888 977,67	1 583 599,97
	Pertes de change	562 244,98		562 244,98	617 857,91
	Autres charges financières	8 791 518,09		8 791 518,09	8 763 674,84
Dotations financières	337 043,30		337 043,30	171 269,47	
<b>Total V</b>	<b>11 579 784,04</b>		<b>11 579 784,04</b>	<b>11 136 402,19</b>	
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>	<b>-9 876 765,56</b>		<b>-9 876 765,56</b>	<b>-9 844 611,84</b>	
<b>VII RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	<b>67 447 534,95</b>	<b>-10 939,70</b>	<b>67 436 595,25</b>	<b>71 068 296,56</b>	

1)Variation de stock : Stock final-Stock initial : Augmentation(+); Diminution(-)

2)Achats revendus ou achats consommés : Achats - variation de stock.

## C.P.C (2/2): 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 1	Concernant les exercices précédents 2		
NON COURANT	VII RESULTAT COURANT (III+VI)	67 447 534,95	-10 939,70	67 436 595,25	71 068 296,56
	VIII PRODUITS NON COURANTS	4 599 167,30		4 599 167,30	8 087 587,67
	Produits des cessions d'immobilisations	947 200,00		947 200,00	727 500,00
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement	67 411,84		67 411,84	100 241,68
	Autres produits non courants	432 256,55		432 256,55	200 830,64
	Reprises non courantes ; transferts de charges	3 152 298,91		3 152 298,91	7 059 015,35
	<b>Total VIII</b>	<b>4 599 167,30</b>		<b>4 599 167,30</b>	<b>8 087 587,67</b>
	IX CHARGES NON COURANTES	2 188 240,79	250 435,23	2 438 676,02	8 937 413,30
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	43 025,06		43 025,06	348 255,20
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	1 721 259,76	250 435,23	1 971 694,99	7 937 059,74
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	423 955,97		423 955,97	652 098,36
	<b>Total IX</b>	<b>2 188 240,79</b>	<b>250 435,23</b>	<b>2 438 676,02</b>	<b>8 937 413,30</b>
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	2 410 926,51	-250 435,23	2 160 491,28	-849 825,63	
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	69 858 461,46	-261 374,93	69 597 086,53	70 218 470,93	
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES	21 344 091,00		21 344 091,00	20 068 363,00	
XIII RESULTAT NET (XI-XII)	48 514 370,46	-261 374,93	48 252 995,53	50 150 107,93	
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	631 350 441,13		631 350 441,13	618 615 962,01	
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	582 836 070,67	261 374,93	583 097 445,60	568 465 854,08	
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	48 514 370,46	-261 374,93	48 252 995,53	50 150 107,93	

## E.S.G: Etat des Soldes de Gestion

			DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1		Ventes de Marchandises ( en l'état)	13 767 981,45	11 733 843,47
	2	(-)	Achats revendus de marchandises	9 399 447,86	9 685 737,44
<b>I</b>		(=)	<b>MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT</b>	<b>4 368 533,59</b>	<b>2 048 106,03</b>
<b>II</b>		(+)	<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)</b>	<b>533 741 011,70</b>	<b>516 021 586,36</b>
	3		Ventes de biens et services produits	533 400 531,03	519 939 483,83
	4		Variation stocks produits	340 480,67	-3 917 897,47
	5		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
<b>III</b>		(-)	<b>CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)</b>	<b>449 458 921,39</b>	<b>430 012 990,67</b>
	6		Achats consommés de matières et fournitures	277 280 247,83	260 343 921,24
	7		Autres charges externes	172 178 673,56	169 669 069,43
<b>IV</b>		(=)	<b>VALEUR AJOUTEE (I+II+III)</b>	<b>88 650 623,90</b>	<b>88 056 701,72</b>
	8	(+)	Subventions d'exploitation		
	9	(-)	Impôts et taxes	1 825 844,21	2 053 234,78
	10	(-)	Charges de personnel	59 465 913,28	60 274 483,84
<b>V</b>		(=)	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)</b>	<b>27 358 866,41</b>	<b>25 728 983,10</b>
	11	(+)	Autres produits d'exploitation		
	12	(-)	Autres charges d'exploitation	400 000,00	400 000,00
	13	(+)	Reprises d'exploitation, transferts de charges	77 539 262,20	81 481 154,16
	14	(-)	Dotations d'exploitation	27 184 767,80	25 897 228,86
<b>VI</b>		(=)	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)</b>	<b>77 313 360,81</b>	<b>80 912 908,40</b>
<b>VII</b>		(+)	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-9 876 765,56</b>	<b>-9 844 611,84</b>
<b>VIII</b>		(=)	<b>RESULTAT COURANT (+ou-)</b>	<b>67 436 595,25</b>	<b>71 068 296,56</b>
<b>IX</b>		(+)	<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>2 160 491,28</b>	<b>-849 825,63</b>
	15	(-)	Impôts sur les résultats	21 344 091,00	20 068 363,00
<b>X</b>		(=)	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>48 252 995,53</b>	<b>50 150 107,93</b>

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

	1		<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>48 252 995,53</b>	<b>50 150 107,93</b>
			Bénéfice +	48 252 995,53	50 150 107,93
			Perte -		
	2	(+)	Dotations d'exploitation (1)	14 735 668,70	14 816 350,86
	3	(+)	Dotations financières (1)		
	4	(+)	Dotations non courantes (1)	423 955,97	652 098,36
	5	(-)	Reprises d'exploitation (2)		
	6	(-)	Reprises financières (2)		
	7	(-)	Reprises non courantes (2)	1 795 710,75	2 357 975,03
	8	(-)	Produits des cessions d'immobilisation	947 200,00	727 500,00
	9	(+)	Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées	43 025,06	348 255,20
<b>I</b>			<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)</b>	<b>60 712 734,51</b>	<b>62 881 337,32</b>
	10	(-)	Distributions de bénéfices	51 374 884,00	51 374 884,00
<b>II</b>			<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>9 337 850,51</b>	<b>11 506 453,32</b>

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

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

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

TF: Tableau de Financement (Modèle Normal)

I. SYNTHESES DES MASSES DU BILAN	Exercice b	Exercice précédent a	Exercice a - b	
			Emplois c	Ressources d
Financement permanent	375 031 713,78	368 166 441,40		6 865 272,38
Moins actif immobilisé	144 851 835,08	144 516 467,29	335 367,79	
<b>= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)</b>	<b>230 179 878,70</b>	<b>223 649 974,11</b>		<b>6 529 904,59</b>
Actif circulant	411 232 509,15	353 655 080,85	57 577 428,30	
Moins Passif circulant	197 724 644,26	164 355 705,58		33 368 938,68
<b>= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)</b>	<b>213 507 864,89</b>	<b>189 299 375,27</b>	<b>24 208 489,62</b>	
<b>TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B</b>	<b>16 672 013,81</b>	<b>34 350 598,84</b>		<b>17 678 585,03</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>9 337 850,51</b>		<b>11 506 453,32</b>
+ Capacité d'autofinancement		60 712 734,51		62 881 337,32
- Distributions de bénéfices		51 374 884,00		51 374 884,00
<b>CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)</b>		<b>1 708 462,40</b>		<b>1 532 222,39</b>
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				250 000,00
+ Cessions d'immobilisations corporelles		947 200,00		727 500,00
+ Cessions d'immobilisations financières		516 752,20		554 722,39
+ Récupérations sur créances immobilisées		244 510,20		
<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>20 800 000,00</b>		<b>10 000 000,00</b>
<b>TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)</b>		<b>31 846 312,91</b>		<b>23 038 675,71</b>
<b>II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE</b>				
<b>ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)</b>	<b>15 625 795,96</b>		<b>9 611 198,33</b>	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	206 745,00		538 227,55	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	14 749 050,96		8 306 798,12	
+ Acquisitions d'immobilisations financières	670 000,00		740 237,14	
+ Augmentation des créances immobilisées			25 935,52	
<b>REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)</b>				
<b>REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)</b>	<b>9 441 084,37</b>		<b>10 568 084,78</b>	
<b>EMPLOIS EN NON VALEURS (H)</b>	<b>249 528,00</b>			
<b>TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>	<b>25 316 408,33</b>		<b>20 179 283,11</b>	
<b>III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)</b>	<b>24 208 489,62</b>			<b>2 679 698,32</b>
<b>IV. VARIATION DE LA TRESORERIE</b>		<b>17 678 585,03</b>	<b>5 539 090,92</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>49 524 897,95</b>	<b>49 524 897,94</b>	<b>25 718 374,03</b>	<b>25 718 374,03</b>


Etat A1:Principales Méthodes d'Evaluation Spécifique à l'Entreprise



Etat A2: Etat des Dérogations

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

Etat A3: Etat des Changements de Méthodes

Nature des Changements	Justification des Changements	Influence sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
I- Changements affectant les méthodes d'évaluation		
II- Changements affectant les règles de présentation		

## Etat 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>	
2121	Frais d'acquisitions des immobilisations	
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>	

## Etat 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>1 130 148,65</b>	<b>249 528,00</b>						<b>1 379 676,65</b>
Frais préliminaires	820 023,65							820 023,65
Charges à répartir sur plusieurs exercices	310 125,00	249 528,00						559 653,00
Primes de remboursement obligations								
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>6 108 157,00</b>	<b>206 745,00</b>						<b>6 314 902,00</b>
Immob. En recherche et développement								
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 173 657,00	206 745,00						2 380 402,00
Fonds commercial								
Autres immobilisations incorporelles	3 934 500,00							3 934 500,00
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>258 648 211,74</b>	<b>14 749 050,96</b>		<b>10 408 138,51</b>	<b>1 221 906,35</b>	<b>822 197,28</b>	<b>10 408 138,51</b>	<b>271 353 159,07</b>
Terrains	23 318 000,00			4 127 760,00				27 445 760,00
Constructions	132 106 497,68	1 292 188,78		2 023 882,10				135 422 568,56
Installat. Techniques, matériel et outillage	83 045 972,23	1 552 495,81		4 256 496,41		327 200,00		88 527 764,45
Matériel de transport	10 354 656,55	9 546,25			1 216 376,65			9 147 826,15
Mobilier, matériel bureau et aménagements	8 869 177,81	757 995,63			5 529,70	450 559,02		9 171 084,72
Immobilisations corporelles diverses	658 152,47	30 395,84				44 438,26	147 972,10	496 137,95
Immobilisations corporelles en cours Matériel informatique	295 755,00	11 106 428,65					10 260 166,41	1 142 017,24

## Etat B2 (bis): Tableau des Amortissements

N A T U R E	Cumul début exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Amortissement sur les immobilisations sorties 3	Cumul d'amortissement en fin d'exercice 4 = 1 + 2 - 3
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	<b>554 219,91</b>	<b>275 935,33</b>		<b>830 155,24</b>
Frais préliminaires	430 169,91	164 004,73		594 174,64
Charges à répartir sur plusieurs exercices	124 050,00	111 930,60		235 980,60
Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>1 698 404,44</b>	<b>107 473,62</b>		<b>1 805 878,06</b>
Immob. En recherche et développement				
Brevets, marques droits et valeurs similaires	1 698 404,44	107 473,62		1 805 878,06
Fond commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>120 815 425,62</b>	<b>14 352 259,75</b>	<b>2 001 078,57</b>	<b>133 166 606,80</b>
Terrains				
Constructions	44 478 548,56	7 507 864,71		51 986 413,27
Installations techniques, matériel et outillage	61 318 128,08	5 443 483,01	327 200,00	66 434 411,09
Matériel de transport	8 591 446,51	679 373,66	1 214 302,99	8 056 517,18
Mobilier, matériel de bureau et aménagements	5 959 433,94	683 822,51	422 359,79	6 220 896,66
Autres immobilisations corporelles	467 868,53	37 715,86	37 215,79	468 368,60
Immobilisations corporelles en cours				

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

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cum...	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
31/01/17	2340	230 000,00	230 000,00		165 000,00	165 000,00	
31/01/17	2340	1 905,18	798,60	1 106,58	111 500,00	110 393,42	
31/01/17	2340	32 500,00	32 500,00				
31/01/17	2352	1 100,00	193,18	906,82			906,82
31/01/17	2352	5 213,53	5 213,53				
31/01/17	2352	1 150,00	1 150,00				
31/01/17	2352	950,00	950,00				
31/01/17	2352	950,00	950,00				
31/01/17	2352	4 750,00	4 750,00				
31/01/17	2352	650,00	650,00				
31/01/17	2352	4 750,00	4 750,00				
31/01/17	2352	314,00	314,00				
31/01/17	2352	8 995,98	8 995,98				
31/01/17	2352	350,00	350,00				
31/01/17	2352	1 700,00	1 700,00				
31/01/17	2352	4 420,00	4 420,00				
31/01/17	2352	700,00	700,00				
31/01/17	2352	3 000,00	3 000,00				
31/01/17	2352	5 652,50	5 652,50				
31/01/17	2352	2 858,37	2 858,37				
31/01/17	2352	3 300,00	3 300,00				
31/01/17	2352	2 400,00	2 400,00				
31/01/17	2352	1 190,00	1 159,37	30,63			30,63
31/01/17	2352	1 980,00	1 782,32	197,68			197,68
31/01/17	2352	1 150,00	1 101,28	48,72			48,72
31/01/17	2352	7 201,56	6 661,47	540,09			540,09
31/01/17	2352	1 500,00	662,88	837,12			837,12
S/ T O T A L		330 631,12	326 963,48	3 667,64	276 500,00	275 393,42	2 561,06

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

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cum...	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
Report		330 631,12	326 963,48	3 667,64	276 500,00	275 393,42	2 561,06
31/01/17	2352	1 250,00	781,51	468,49			468,49
31/01/17	2352	1 250,00	813,02	436,98			436,98
31/01/17	2352	1 190,00	704,87	485,13			485,13
31/01/17	2352	580,00	227,54	352,46			352,46
31/01/17	2352	1 090,00	1 090,00				
31/01/17	2352	1 250,00	1 156,05	93,95			93,95
31/01/17	2352	1 290,00	559,48	730,52			730,52
31/01/17	2352	750,00	550,12	199,88			199,88
31/01/17	2352	5 700,00	4 893,42	806,58			806,58
31/01/17	2352	1 200,00	260,38	939,62			939,62
31/01/17	2352	900,00	660,14	239,86			239,86
31/01/17	2352	2 291,67	2 291,67				
31/01/17	2352	2 100,00	1 785,34	314,66			314,66
31/01/17	2352	1 050,00	936,42	113,58			113,58
31/01/17	2352	950,00	760,15	189,85			189,85
31/01/17	2352	2 470,00	2 470,00				
31/01/17	2352	1 290,00	1 204,16	85,84			85,84
31/01/17	2352	1 322,80	1 277,12	45,68			45,68
31/01/17	2352	1 100,00	202,22	897,78			897,78
31/01/17	2352	800,00	673,46	126,54			126,54
31/01/17	2355	18 900,00	8 505,00	10 395,00			10 395,00
28/02/17	2332	2 200,00	2 200,00		26 600,00	26 600,00	
28/02/17	2332	110 000,00	110 000,00		27 600,00	27 600,00	
28/02/17	2332	215 000,00	215 000,00		28 600,00	28 600,00	
28/02/17	2352	5 550,00	5 550,00				
28/02/17	2352	314,10	314,10				
S / T O T A L		712 419,69	691 829,65	20 590,04	359 300,00	358 193,42	19 483,46

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

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cum...	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
Report		712 419,69	691 829,65	20 590,04	359 300,00	358 193,42	19 483,46
28/02/17	2352	349,00	349,00				
28/02/17	2352	290,00	186,00	104,00			104,00
28/02/17	2352	290,00	207,69	82,31			82,31
28/02/17	2352	1 400,00	1 142,63	257,37			257,37
28/02/17	2352	940,00	940,00				
28/02/17	2352	947,75	947,75				
28/02/17	2355	6 400,00	6 400,00				
28/02/17	2355	13 920,00	13 920,00				
28/02/17	2355	383,00	383,00				
28/02/17	2355	4 900,00	4 900,00				
28/02/17	2380	4 290,00	4 290,00				
28/02/17	2380	4 000,00	4 000,00				
28/02/17	2380	740,84	740,84				
28/02/17	2380	1 549,01	1 549,01				
28/02/17	2380	1 331,68	1 331,68				
28/02/17	2380	3 090,00	3 090,00				
28/02/17	2380	831,68	519,47	312,21			312,21
30/06/17	2340	148 033,34	148 033,34		65 000,00	65 000,00	
23/11/17	2355	1 100,00	326,83	773,17			773,17
23/11/17	2355	2 300,00	1 230,66	1 069,34			1 069,34
23/11/17	2355	1 110,00	566,10	543,90			543,90
23/11/17	2355	1 350,00	1 350,00				
23/11/17	2355	9 040,00	9 040,00				
23/11/17	2355	3 000,00	3 000,00				
23/11/17	2355	3 770,00	3 770,00				
23/11/17	2355	4 430,00	4 430,00				
S/ T O T A L		932 205,99	908 473,65	23 732,34	424 300,00	423 193,42	22 625,76



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

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cum...	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
Report		932 205,99	908 473,65	23 732,34	424 300,00	423 193,42	22 625,76
23/11/17	2355	3 500,00	3 500,00				
23/11/17	2355	5 200,00	5 123,00	77,00			77,00
23/11/17	2355	4 400,00	4 400,00				
23/11/17	2355	1 030,00	936,74	93,26			93,26
30/11/17	2340	1 104,80	137,72	967,08	72 000,00	71 032,92	
30/11/17	2352	950,00	950,00				
30/11/17	2352	1 621,76	1 621,76				
30/11/17	2352	2 450,00	2 450,00				
30/11/17	2355	4 800,00	3 901,81	898,19			898,19
30/11/17	2355	6 700,00	6 700,00				
30/11/17	2355	1 998,00	1 998,00				
30/11/17	2355	6 600,00	6 600,00				
30/11/17	2355	1 375,00	1 375,00				
30/11/17	2355	1 790,00	1 790,00				
30/11/17	2355	4 800,00	3 659,18	1 140,82			1 140,82
30/11/17	2355	4 800,00	4 800,00				
30/11/17	2355	7 900,00	7 900,00				
30/11/17	2355	6 000,00	6 000,00				
30/11/17	2355	4 900,00	4 900,00				
30/11/17	2355	17 250,00	17 250,00				
30/11/17	2355	13 600,00	13 600,00				
30/11/17	2355	1 600,00	1 600,00				
30/11/17	2355	1 400,00	1 400,00				
30/11/17	2355	6 350,00	6 350,00				
30/11/17	2355	6 500,00	6 500,00				
30/11/17	2355	5 995,00	5 995,00				
S/ T O T A L		1 056 820,55	1 029 911,86	26 908,69	496 300,00	494 226,34	24 835,03

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

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cum...	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
Report		1 056 820,55	1 029 911,86	26 908,69	496 300,00	494 226,34	24 835,03
30/11/17	2355	12 860,00	12 860,00				
30/11/17	2355	15 800,00	15 800,00				
30/11/17	2355	4 800,00	4 800,00				
30/11/17	2355	5 890,00	5 890,00				
30/11/17	2355	4 650,00	4 650,00				
30/11/17	2355	4 000,00	4 000,00				
30/11/17	2355	4 800,00	4 800,00				
30/11/17	2355	7 700,00	7 700,00				
30/11/17	2355	1 100,00	1 017,58	82,42			82,42
30/11/17	2355	4 650,00	4 650,00				
30/11/17	2355	6 590,00	6 590,00				
30/11/17	2355	6 570,00	6 570,00				
30/11/17	2355	2 100,00	2 100,00				
30/11/17	2355	6 530,00	6 530,00				
30/11/17	2355	6 500,00	5 930,14	569,86			569,86
30/11/17	2355	11 525,00	6 768,17	4 756,83			4 756,83
30/11/17	2355	10 900,00	10 728,29	171,71			171,71
30/11/17	2355	1 000,00	563,01	436,99			436,99
30/11/17	2355	4 150,00	3 682,13	467,87			467,87
31/12/17	2340	32 500,00	32 500,00				
31/12/17	2340	233 333,33	233 333,33		150 000,00	150 000,00	
31/12/17	2340	230 000,00	230 000,00		150 000,00	150 000,00	
31/12/17	2340	270 000,00	270 000,00		150 000,00	150 000,00	
31/12/17	2340	37 000,00	37 000,00				
31/12/17	2352	2 129,70	2 129,70		900,00	900,00	
31/12/17	2352	1 650,00	1 650,00				
S / T O T A L		1 985 548,58	1 952 154,21	33 394,37	947 200,00	945 126,34	31 320,71

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

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cum...	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
Report		1 985 548,58	1 952 154,21	33 394,37	947 200,00	945 126,34	31 320,71
31/12/17	2352	1 750,00	1 750,00				
31/12/17	2352	9 650,00	7 241,47	2 408,53			2 408,53
31/12/17	2352	1 250,00	938,10	311,90			311,90
31/12/17	2355	17 300,00	17 300,00				
31/12/17	2380	7 160,00	4 121,47	3 038,53			3 038,53
31/12/17	2380	5 414,57	3 161,99	2 252,58			2 252,58
31/12/17	2380	6 780,48	6 780,48				
31/12/17	2380	9 250,00	7 630,85	1 619,15			1 619,15
<b>TOTAL</b>		2 044 103,63	2 001 078,57	43 025,06	947 200,00	945 126,34	40 951,40

Etat B4: Tableau des Titres de Participation

Raison sociale de la société émettrice	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

## Etat 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	5 452 992,73			423 955,97			1 728 298,91	4 148 649,79
3. Provisions durables pour risques et charges								
<b>SOUS TOTAL (A)</b>	<b>5 452 992,73</b>			<b>423 955,97</b>			<b>1 728 298,91</b>	<b>4 148 649,79</b>
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	46 818 524,93	12 449 099,10			12 160 388,96			47 107 235,07
5. Autres Provisions pour risques et charge	1 513 268,93		337 043,30			349 625,18	1 424 000,00	76 687,05
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
<b>SOUS TOTAL (B)</b>	<b>48 331 793,86</b>	<b>12 449 099,10</b>	<b>337 043,30</b>		<b>12 160 388,96</b>	<b>349 625,18</b>	<b>1 424 000,00</b>	<b>47 183 922,12</b>
<b>TOTAL (A+B)</b>	<b>53 784 786,59</b>	<b>12 449 099,10</b>	<b>337 043,30</b>	<b>423 955,97</b>	<b>12 160 388,96</b>	<b>349 625,18</b>	<b>3 152 298,91</b>	<b>51 332 571,91</b>

## Etat 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>1 606 737,46</b>	<b>1 453 489,64</b>	<b>153 247,82</b>					
- Prêts immobilisés	1 340 805,92	1 187 558,10	153 247,82					
- Autres créances financières	265 931,54	265 931,54						
<b>De l'actif circulant</b>	<b>242 074 827,48</b>	<b>48 180 637,41</b>	<b>193 894 190,07</b>		<b>1 081 917,24</b>	<b>17 886 366,94</b>		<b>26 199 422,98</b>
- Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	376 247,08	101 344,60	274 902,48					
- Clients et comptes rattachés	222 205 884,91	45 090 093,82	177 115 791,09		1 081 917,24			26 199 422,98
- Personnel	902 563,02	723 316,11	179 246,91					
- Etat	17 886 318,85	2 206 382,81	15 679 936,04			17 886 366,94		
- Comptes d'associés								
- Autres débiteurs	20 505,96		20 505,96					
- Compte de régularisation actif	683 307,66	59 500,07	623 807,59					
<b>TOTAUX</b>	<b>243 681 564,94</b>	<b>49 634 127,05</b>	<b>194 047 437,89</b>		<b>1 081 917,24</b>	<b>17 886 366,94</b>		<b>26 199 422,98</b>

## Etat 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>36 417 804,55</b>	<b>25 058 888,92</b>	<b>11 358 915,63</b>					
- Emprunts obligataires								
- Autres dettes de financement	36 417 804,55	25 058 888,92	11 358 915,63					
<b>DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>197 614 348,59</b>	<b>2 796 539,90</b>	<b>194 817 808,69</b>		<b>3 806 138,34</b>	<b>53 591 923,91</b>		<b>54 204 079,68</b>
- Fournisseurs et comptes rattachés	126 286 138,38	1 801 125,11	124 485 013,27		3 806 138,34			54 204 079,68
- Clients créditeurs, avances et acomptes	4 749 981,88		4 749 981,88					
- Personnel	8 036 482,36	443 621,35	7 592 861,01					
- Organismes sociaux	3 882 759,81		3 882 759,81					
- Etat	53 925 179,91	143 260,00	53 781 919,91			53 591 923,91		
- Comptes d'associés								
- Autres créanciers	241 138,70	133 342,59	107 796,11					
- Comptes de régularisation - Passif	492 667,55	275 190,85	217 476,70					
<b>TOTAUX</b>	<b>234 032 153,14</b>	<b>27 855 428,82</b>	<b>206 176 724,32</b>		<b>3 806 138,34</b>	<b>53 591 923,91</b>		<b>54 204 079,68</b>

Etat 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
-------------------------------------	-------------------------------	------------	----------------------------	--------------	----------------------------

Sûreté donnée					

Sûreté reçue					



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

Engagements Donnés	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent

Engagements Reçus	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent

Etat 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	01/09/12	60	176 897,33	5	177 718,32	27 341,28			1 768,97	TOYOTA HILUX
MAT. TRANSPORT	18/06/13	48	331 440,00	4	310 296,00	62 059,20			3 314,40	3 DACIA DOKKER
MAT. TRANSPORT	09/09/13	60	207 120,67	5	185 082,69	56 948,52	42 711,39		2 071,21	VOLKSWAGEN
MAT. TRANSPORT	13/09/13	60	271 864,67	5	242 938,02	74 750,16	56 062,62		2 718,65	MERCEDES BENZ
MAT. TRANSPORT	01/07/14	48	211 580,00	4	147 160,08	58 864,08	29 432,04		2 115,80	2 DACIA DOKKER
MAT. TRANSPORT	01/11/14	60	185 850,67	5	110 717,36	51 100,32	51 100,32	42 583,60	1 858,51	GOLF II
MAT. TRANSPORT	25/01/15	60	190 794,16	5	104 918,88	52 459,44	52 459,44	52 459,44	1 907,94	MEGANE
MAT. TRANSPORT	05/02/15	60	406 876,66	5	178 684,70	93 226,80	93 226,80	100 995,70	4 068,77	2 MITSUBISHI
MAT. TRANSPORT	01/06/15	60	211 580,00	5	76 758,10	48 478,80	48 478,80	68 678,30	2 115,80	2 DACIA DOKKER
MAT. TRANSPORT	01/03/16	60	363 975,00	5	68 685,90	82 423,08	82 423,08	178 583,34	3 045,08	BMW 11972 A 73
MAT. TRANSPORT	01/03/16	60	363 975,00	5	68 685,90	82 423,08	82 423,08	178 583,34	3 045,08	BMW 11968 A 73
MAT. TRANSPORT	01/03/16	60	363 975,00	5	68 685,90	82 423,08	82 423,08	178 583,34	3 045,08	BMW 11992 A 73
MAT. TRANSPORT	01/03/16	60	363 975,00	5	68 685,90	82 423,08	82 423,08	178 583,34	3 045,08	BMW 11970 A 73
MAT. TRANSPORT	01/03/16	60	356 950,00	5	68 685,90	82 423,08	82 423,08	178 583,34	2 986,54	BMW 11967 A 73
MAT. TRANSPORT	01/09/16	60	200 000,00	5	15 178,16	45 534,48	45 534,48	121 425,28	1 675,78	FORD 13113 A 73
MAT. TRANSPORT	01/10/16	60	363 975,00	5	20 685,30	82 741,20	82 741,20	226 663,47	3 045,08	BMW 3290 A 73
MAT. TRANSPORT	01/04/17	48	893 603,17	4		221 205,51	294 940,68	663 616,53	8 936,03	Porche 15086A73
MAT. TRANSPORT	25/04/17	60	180 631,66	5		36 723,78	48 965,04	159 136,38	1 806,32	Renalut Megane
MAT. TRANSPORT	01/05/17	60	195 445,67	5		35 320,48	52 980,72	176 602,40	1 954,56	SKODA OCTAVIA
<b>TOTAL</b>			<b>5 840 509,66</b>		<b>1 913 567,11</b>	<b>1 358 869,45</b>	<b>1 310 748,93</b>	<b>2 505 077,80</b>	<b>54 524,68</b>	

## Etat B11: Détail des Postes du C.P.C.

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
<b>611</b>	<b>Achats revendus de marchandises</b>	<b>9 399 447,86</b>	<b>9 685 737,44</b>
	Achats de marchandises	7 490 311,51	10 436 095,57
	Variation des stocks de marchandises (±)	1 909 136,35	-750 358,13
	<b>Total</b>	<b>9 399 447,86</b>	<b>9 685 737,44</b>
<b>612</b>	<b>Achats consommés de matières et fournitures</b>	<b>277 280 247,83</b>	<b>260 343 921,24</b>
	Achat de matières premières	252 952 886,33	200 208 376,82
	Variation des stocks de matières premières (+)	-36 006 814,07	3 221 373,58
	Achats de matières et fournitures consommables et d'emballages	57 068 930,84	51 654 624,96
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (±)	-1 120 363,05	985 486,15
	Achats non stockés de matières et de fournitures	3 572 544,21	3 295 201,43
	Achats de travaux, études et prestations de services	813 063,57	978 858,30
	Reste du poste		
	<b>Total</b>	<b>277 280 247,83</b>	<b>260 343 921,24</b>
<b>613/614</b>	<b>Autres charges externes</b>	<b>172 178 673,56</b>	<b>169 669 069,43</b>
	Locations et charges locatives	6 215 740,40	6 043 884,63
	Redevances de crédit-bail	1 358 869,55	1 063 056,48
	Entretien et réparations	6 515 154,13	6 431 646,87
	Primes d'assurances	3 342 686,70	3 026 394,75
	Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	8 157 874,49	8 257 019,50
	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	1 834 332,87	1 800 430,89
	Redevances pour brevets, marques, droits.....	55 534,66	559 524,83
	Transports	14 040 129,62	11 477 096,00
	Déplacements, missions et réceptions	5 065 684,56	4 231 666,25
	Reste du poste des autres charges externes	125 592 666,58	126 778 349,23
	<b>Total</b>	<b>172 178 673,56</b>	<b>169 669 069,43</b>
<b>617</b>	<b>Charges de personnel</b>	<b>59 465 913,28</b>	<b>60 274 483,84</b>
	Rémunération du personnel	43 334 060,70	42 207 078,67
	Charges sociales	11 247 772,82	11 006 127,10
	Reste du poste des charges de personnel	4 884 079,76	7 061 278,07
	<b>Total</b>	<b>59 465 913,28</b>	<b>60 274 483,84</b>
<b>618</b>	<b>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>
<b>638</b>	<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>8 791 518,09</b>	<b>8 763 674,84</b>
	<b>Autres charges financières</b>	<b>8 791 518,09</b>	<b>8 763 674,84</b>
	Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement		
	Reste du poste des autres charges financières	8 791 518,09	8 763 674,84
	<b>Total</b>	<b>8 791 518,09</b>	<b>8 763 674,84</b>
<b>658</b>	<b>CHARGES NON COURANTES</b>	<b>1 971 694,99</b>	<b>7 937 059,74</b>
	<b>Autres charges non courantes</b>	<b>1 971 694,99</b>	<b>7 937 059,74</b>
	Pénalités sur marchés et dédits		
	Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)		
	Pénalités et amendes fiscales	275 543,00	454 655,00
	Créances devenues irrécouvrables	7 422,13	7 435 330,07
	Reste du poste des autres charges non courantes	1 688 729,86	47 074,67
	<b>Total</b>	<b>1 971 694,99</b>	<b>7 937 059,74</b>

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

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
<b>711</b>	<b>Ventes de marchandises</b>	<b>13 767 981,45</b>	<b>11 733 843,47</b>
	Ventes de marchandises au Maroc	13 178 940,99	11 151 705,21
	Ventes de biens à l'étranger	589 040,46	582 138,26
	Reste du poste des ventes de marchandises		
	<b>Total</b>	<b>13 767 981,45</b>	<b>11 733 843,47</b>
<b>712</b>	<b>Ventes de biens et services produits</b>	<b>533 400 531,03</b>	<b>519 939 483,83</b>
	Ventes de biens produits au Maroc	490 864 286,38	475 915 909,33
	Ventes de biens à l'étranger	42 293 261,09	43 919 622,07
	Ventes des services au Maroc		
	Ventes des services à l'étranger		
	Redevances pour brevets, marques, droits..		
	Reste du poste des ventes et services produits	242 983,56	103 952,43
	<b>Total</b>	<b>533 400 531,03</b>	<b>519 939 483,83</b>
<b>713</b>	<b>Variation des stocks de produits</b>	<b>340 480,67</b>	<b>-3 917 897,47</b>
	Variation des stocks des biens produits (+/-)	160 294,14	-4 144 112,84
	Variation des stocks des services produits (+/-)		
	Variation des stocks des produits en cours (+/-)	180 186,53	226 215,37
	<b>Total</b>	<b>340 480,67</b>	<b>-3 917 897,47</b>
<b>718</b>	<b>Autres produits d'exploitation</b>		
	Jetons de présence reçus		
	Reste du poste des produits divers		
	<b>Total</b>		
<b>719</b>	<b>Reprises d'exploitation transferts de charges</b>	<b>77 539 262,20</b>	<b>81 481 154,16</b>
	Reprises	12 160 388,96	14 797 558,47
	Transferts de charges	65 378 873,24	66 683 595,69
	<b>Total</b>	<b>77 539 262,20</b>	<b>81 481 154,16</b>
<b>738</b>	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
	<b>Intérêts et autres produits financiers</b>	<b>782 875,00</b>	<b>693 186,16</b>
	Intérêts et produits assimilés		237,13
	Revenus des créances rattachées à des participations		
	Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement	782 875,00	692 949,03
	Reste du poste intérêts et autres produits financiers		
	<b>Total</b>	<b>782 875,00</b>	<b>693 186,16</b>

## Etat 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	48 252 995,53	
Perte nette		
<b>II. REINTEGRATIONS FISCALES COURANTES</b>	<b>5 146 322,03</b>	
Ats excédentaire/Voitures de tourisme	186 665,59	
Provisions pour congés à payer 2017	4 269 199,00	
Cadeaux à la clientèle non déductibles	101 613,33	
Dons non déductibles	126 094,62	
Intérêts théoriques sur prêts au personnel	68 455,44	
Clients Douteux dont la créance est sup à une année	349 745,73	
Charges courantes sur exercices antérieurs	10 939,70	
Ecart de conversion	33 608,62	
<b>REINTEGRATIONS FISCALES NON COURANTES</b>	<b>21 889 500,20</b>	
IS 2017	21 344 091,00	
Pénalités fiscales et pénales	275 543,00	
Autres charges non courantes à réintégrer	14 294,63	
Créances irrécouvrables	5 136,34	
Charges non courantes sur exercices antérieurs	250 435,23	
<b>III. DEDUCTIONS FISCALES COURANTES</b>		<b>4 016 325,35</b>
Provisions pour congés à payer 2016		3 789 645,00
Ecart de conversion 2016		226 680,35
<b>DEDUCTIONS FISCALES NON COURANTES</b>		
<b>Total</b>	<b>75 288 817,76</b>	<b>4 016 325,35</b>
<b>IV. RESULTAT BRUT FISCAL</b>		
Bénéfice brut si T1> T2 (A)	71 272 492,41	
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>		
. Bénéfice net fiscal ( A - C) (OU)	71 272 492,41	
. Déficit net fiscal (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		

## Etat B13: Détermination du Résultat Courant Apres Impots

I. DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT
Résultat courant d'après C.P.C (+/-)		67 436 595,25
Réintégrations fiscales sur opérations courantes ( + )		5 146 322,03
Déductions fiscales sur opérations courantes ( - )		4 016 325,35
Résultat courant théoriquement imposable ( = )		68 566 591,93
Impôt théorique sur résultat courant ( - )		
Résultat courant après impôts ( = )		67 436 595,25

II - INDICATION DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES

## Etat B14: Détail de La Taxe sur La Valeur Ajoutée

N A T U R E	Solde au début de l'exercice (1)	Opérations comptables de l'exercice (2)	Déclarations T.V.A de l'exercice (3)	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. T.V.A. Facturée	42 369 631,85	111 708 745,24	111 201 645,41	42 876 731,68
B. T.V.A. Récupérable	11 940 727,26	77 436 131,53	74 531 122,12	14 845 736,67
sur charges	11 680 743,04	76 159 357,56	73 304 948,93	14 535 151,67
sur immobilisations	259 984,22	1 276 773,97	1 226 173,19	310 585,00
C. T.V.A. d'ûe ou crédit de T.V.A = (A - B)	30 428 904,59	34 272 613,71	36 670 523,29	28 030 995,01





## Etat 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 09/05/2017		Réserve légale	651 795,46
Report à nouveau	154 781 488,27	Autres réserves	
Résultats nets en instance d'affectation		Tantièmes	
Résultat net de l'exercice	50 150 107,93	Dividendes	51 374 884,00
Prélèvements sur les réserves		Autres affectations	
Autres prélèvements		Report à nouveau	152 904 916,75
<b>TOTAL A</b>	<b>204 931 596,20</b>	<b>TOTAL B</b>	<b>204 931 596,21</b>

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

Nature des Indications	Exercice N-2	Exercice N-1	Exercice N
<b>SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE</b>			
Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non-valeurs	345 197 499,37	342 531 623,74	338 064 387,82
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	536 177 786,56	531 673 327,30	547 168 512,48
2. Résultat avant impôts	77 386 625,01	70 218 470,93	69 597 086,53
3. Impôts sur les résultats	24 880 854,00	20 068 363,00	21 344 091,00
4. Bénéfices distribués (y compris les tantièmes) de l'exercice précédent	49 863 858,00	51 374 884,00	51 374 884,00
5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	156 275 889,82	154 781 488,27	152 904 916,75
<b>RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par actions et SARL)</b>			
Résultat net par action ou part sociale de l'exercice	5,21	4,15	4,02
Bénéfices distribués par action ou part sociale de l'exercice précédent	5,50	4,25	4,25
<b>PERSONNEL</b>			
Montant des salaires bruts de l'exercice	40 004 850,25	42 207 078,67	43 334 060,70
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	342,00	338,00	338,00

## Etat 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		617 080,88
- Rentrées sur Immobilisations		
- Remboursement des dettes de financement		
-Produits		
-Charges		
TOTAL DES ENTREES	42 882 301,55	
TOTAL DES SORTIES		131 877 334,38
BALANCE DEVICES	88 995 032,83	
TOTAL ( EGALITE )	131 877 334,38	131 877 334,38

Etat C5: Datations Et Evenements Postérieurs

Date de clôture(1)	31/12/2017
Date d'établissement des états de synthèse (2)	31/03/2018
(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**


## Etat C6: Etat Détaillé des Stocks

STOCKS		STOCK FINAL			STOCK INITIAL			Variation de stock en valeur (+ ou -) 7 = 6 - 3
		Montant brut 1	Provision pour dépréciation 2	Montant net 3	Montant brut 4	Provision pour dépréciation 5	Montant net 6	
<b>I</b>	<b>Stocks Approvisionnement</b>							
1	<b>Biens et produits destinés à la revente en l'état</b>	4 462 273,99	58 719,96	4 403 554,03	6 371 410,34	81 482,20	6 289 928,14	1 886 374,11
	Biens immeubles							
	Biens meubles	4 462 273,99	58 719,96	4 403 554,03	6 371 410,34	81 482,20	6 289 928,14	1 886 374,11
2	<b>Biens et Matières Premières destinés aux activités de production et de transformation</b>	96 941 995,62	1 131 266,20	95 810 729,42	60 935 181,55	1 040 724,07	59 894 457,48	-35 916 271,94
3	Matières premières	96 941 995,62	1 131 266,20	95 810 729,42	60 935 181,55	1 040 724,07	59 894 457,48	-35 916 271,94
4	Matières consommables							
5	Pièces détachées							
6	Carburants, lubrifiants pour véhicules de transport							
-	<b>Emballage</b>	16 835 961,31	384 268,77	16 451 692,54	15 715 598,26	255 166,06	15 460 432,20	-991 260,34
7	récupérables							
8	vendus							
9	perdus	16 835 961,31	384 268,77	16 451 692,54	15 715 598,26	255 166,06	15 460 432,20	-991 260,34
10	<b>Total Stocks approvisionnement</b>	118 240 230,92	1 574 254,93	116 665 975,99	83 022 190,15	1 377 372,33	81 644 817,82	-35 021 158,17
<b>II</b>	<b>Stock en cours Production de biens et service</b>	2 539 362,74		2 539 362,74	2 359 176,21		2 359 176,21	-180 186,53
11	Produits en cours	2 539 362,74		2 539 362,74	2 359 176,21		2 359 176,21	-180 186,53
12	Etudes en cours							
13	Travaux en cours							
14	Services encours							
15	<b>Total Stocks des encours</b>	2 539 362,74		2 539 362,74	2 359 176,21		2 359 176,21	-180 186,53
<b>III</b>	<b>Stock Produits finis</b>	36 303 762,09	1 188 842,63	35 114 919,46	36 143 467,95	5 807 986,04	30 335 481,91	-4 779 437,55
16	produits finis	36 303 762,09	1 188 842,63	35 114 919,46	36 143 467,95	5 807 986,04	30 335 481,91	-4 779 437,55
17	Biens finis							
18	<b>Total Stocks Produits et Biens finis</b>	36 303 762,09	1 188 842,63	35 114 919,46	36 143 467,95	5 807 986,04	30 335 481,91	-4 779 437,55
<b>IV</b>	<b>Stock Produits résiduels</b>							
19	Déchets							
20	Rebuts							
21	Matières de récupération							
22	<b>Total Stocks Produits résiduels</b>							
23	<b>TOTAL GENERAL (ligne 10+15+18+22)</b>	157 083 355,75	2 763 097,56	154 320 258,19	121 524 834,31	7 185 358,37	114 339 475,94	-39 980 782,25