



—

COMPTES
SOCIAUX
2021

Comptes sociaux

Bilan Actif

	(En dirhams)	31-déc-21			31-déc-20
		Brut	Amortissement	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	Immobilisations en non valeur (A)	86 732 726,52	34 807 565,01	51 925 161,51	69 271 706,81
	Frais préliminaires	272 072,00	163 243,21	108 828,79	163 243,19
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	86 460 654,52	34 644 321,80	51 816 332,72	69 108 463,62
	Primes de remboursement des obligations				
	Immobilisations incorporelles (B)	6 900 682,96	6 198 268,62	702 414,34	1 102 649,33
	Immobilisations en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	6 900 682,96	6 198 268,62	702 414,34	1 102 649,33
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Immobilisations corporelles (C)	378 485 922,08	248 562 755,20	129 923 166,88	105 648 428,13
	Terrains				
	Constructions	2 405 000,00	80 166,67	2 324 833,33	
	Installations techniques, matériel et outillage	346 010 973,82	226 732 907,19	119 278 066,63	96 801 338,12
	Matériel de transport	4 606 935,70	4 286 664,73	320 270,97	277 856,66
	Mobilier de bureau, aménagements divers	25 463 012,56	17 463 016,61	7 999 995,95	8 569 233,35
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Immobilisations financières (D)	131 959 150,30	52 800 000,00	79 159 150,30	202 452 488,78
	Prêts immobilisés	254 943,96		254 943,96	39 431,42
	Autres créances financières	19 438 652,50		19 438 652,50	142 666 503,52
	Titres de participation	112 265 553,84	52 800 000,00	59 465 553,84	59 746 553,84
	Autres titres immobilisés				
	Ecart de conversion - Actif (E)				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	604 078 481,86	342 368 588,83	261 709 893,03	378 475 273,05
ACTIF CIRCULANT	Stocks (F)	580 663 170,64		580 663 170,64	514 969 062,88
	Marchandises				
	Matières et fournitures consommables	78 825 397,89		78 825 397,89	78 047 207,31
	Produits en cours	501 837 772,75		501 837 772,75	436 921 855,57
	Produits intermédiaires et résiduels				
	Produits finis				
	Créances de l'actif circulant (G)	3 161 183 343,37	87 424 985,59	3 073 758 357,78	2 374 681 710,41
	Fournisseurs débiteurs, avances & acomptes	258 431 330,95		258 431 330,95	94 771 184,91
	Clients et comptes rattachés	2 518 604 221,47	87 424 985,59	2 431 179 235,88	1 832 788 702,46
	Personnel	263 763,72		263 763,72	202 168,94
	État	322 959 599,31		322 959 599,31	296 880 837,91
	Compte d'associés				
	Autres débiteurs	39 042 844,71		39 042 844,71	129 586 857,47
	Comptes de régularisation actif	21 881 583,21		21 881 583,21	20 451 958,72
	Titres et valeurs de placement (H)				
	Ecart de conversion actif [I] Eléments circulants	260 206,94		260 206,94	223 670,50
TOTAL II (F+G+H+I)	3 742 106 720,95	87 424 985,59	3 654 681 735,36	2 889 874 443,79	
TRESORERIE	Trésorerie-Actif	203 402 926,31		203 402 926,31	635 232,16
	Chèques et valeurs à encaisser				
	Banques, T G et C C P	203 114 219,20		203 114 219,20	336 841,50
	Caisses, Régies d'avances et accreditifs	288 707,11		288 707,11	298 390,66
	TOTAL III	203 402 926,31		203 402 926,31	635 232,16
	TOTAL GÉNÉRAL	4 549 588 129,12	429 793 574,42	4 119 794 554,70	3 268 984 949,00

Bilan Passif

	(En dirhams)	31-déc-21	31-déc-20
		CAPITAUX PROPRES	1 110 279 706,18
Capital social ou personnel (1)	316 398 500,00	281 666 600,00	
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
Capital appelé	316 398 500,00	281 666 600,00	
dont versé	316 398 500,00	281 666 600,00	
Primes d'émission, de fusion , d'apport	481 717 109,19	208 333 270,00	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	28 166 660,00	28 166 660,00	
Autres réserves	397 400,13	397 400,13	
Report à nouveau (2)	98 340 455,24	287 883 194,94	
Résultats nets en instance d'affectation (2)			
Résultat net de l'exercice (2)	185 259 581,62	42 429 196,19	
Total des capitaux propres (A)	1 110 279 706,18	848 876 321,26	
Capitaux propres assimilés (B)			
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Dettes de financement (C)	85 214 917,46	210 524 645,52	
Emprunts obligataires		20 000 000,02	
Autres dettes de financement	85 214 917,46	190 524 645,50	
Provisions durables pour risques et charges (D)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
Ecart de conversion - Passif (E)			
Augmentation de créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A + B + C + D + E)	1 195 494 623,64	1 059 400 966,78	
PASSIF CIRCULANT	Dettes du passif circulant (F)	2 386 322 991,32	1 573 313 727,24
	Fournisseurs et comptes rattachés	1 442 257 844,49	1 020 917 106,30
	Clients créditeurs , avances et acomptes	620 089 043,07	210 232 979,64
	Personnel	7 634 440,82	4 861 481,23
	Organismes sociaux	13 431 819,51	10 301 230,06
	État	296 299 595,38	252 741 885,13
	Comptes d'associés		20 161 392,21
	Autres créanciers	505 986,71	48 787 269,47
	Comptes de régularisation - passif	6 104 261,34	5 310 383,20
	Autres provisions pour risques et charges (G)	3 315 656,12	1 933 174,50
	Écarts de conversion Passif (éléments circulants) (H)		61 271,68
TOTAL II (F + G + H)	2 389 638 647,44	1 575 308 173,42	
TRESORERIE	Trésorerie passif	534 661 283,62	634 275 808,80
	Crédits d'escompte	70 917 735,66	106 890 372,67
	Crédits de trésorerie	135 471 000,00	196 225 700,00
	Banques (Soldes créditeurs)	328 272 547,96	331 159 736,13
	TOTAL III	534 661 283,62	634 275 808,80
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	4 119 794 554,70	3 268 984 949,00	

Compte de produits et charges (hors taxes)

	(En dirhams)	Exercice du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021				
		NATURE	OPÉRATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
			Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		(1)	(2)			
EXPLOITATION	I Produits d'exploitation	3 179 444 520,73		3 179 444 520,73	2 291 092 730,54	
	Ventes de marchandises (en l'état)					
	Ventes de biens et services produits	3 202 774 941,47		3 202 774 941,47	2 111 559 715,19	
	Chiffre d'affaires	3 202 774 941,47		3 202 774 941,47	2 111 559 715,19	
	Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)	-46 996 538,32		-46 996 538,32	76 102 798,30	
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même					
	Subventions d'exploitation					
	Autres produits d'exploitation					
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	23 666 117,58		23 666 117,58	103 430 217,05	
	TOTAL I	3 179 444 520,73		3 179 444 520,73	2 291 092 730,54	
	II Charges d'exploitation	2 902 458 879,61	268 938,20	2 902 727 817,81	2 196 089 299,52	
	Achats revendus (2) de marchandises					
	Achats consommés (2) de matières et fournitures	2 257 480 640,90		2 257 480 640,90	1 613 084 910,04	
Autres charges externes	109 330 136,23	268 938,20	109 599 074,43	115 330 922,29		
Impôts et taxes	3 368 377,59		3 368 377,59	3 716 649,39		
Charges de personnel	456 528 796,64		456 528 796,64	370 978 543,96		
Autres charges d'exploitation	857 142,86		857 142,86	1 244 598,06		
Dotations d'exploitation	74 893 785,39		74 893 785,39	91 733 675,78		
TOTAL II	2 902 458 879,61	268 938,20	2 902 727 817,81	2 196 089 299,52		
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	276 985 641,12	-268 938,20	276 716 702,92	95 003 431,02		
FINANCIER	IV Produits financiers	5 942 041,40		5 942 041,40	7 958 453,54	
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés					
	Gains de change	50 590,68		50 590,68	434 116,53	
	Intérêts et autres produits financiers	5 667 780,22		5 667 780,22	7 518 692,00	
	Reprises financières : transferts de charges	223 670,50		223 670,50	5 645,01	
	TOTAL IV	5 942 041,40		5 942 041,40	7 958 453,54	
	V Charges financières	38 343 522,81		38 343 522,81	32 673 368,88	
	Charges d'intérêts	37 847 327,29		37 847 327,29	32 303 644,41	
	Pertes de change	235 988,58		235 988,58	146 053,97	
	Autres charges financières					
	Dotations financières	260 206,94		260 206,94	223 670,50	
TOTAL V	38 343 522,81		38 343 522,81	32 673 368,88		
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)	-32 401 481,41		-32 401 481,41	-24 714 915,34		
VII RÉSULTAT COURANT (III + VI)	244 584 159,71	-268 938,20	244 315 221,51	70 288 515,68		

Compte de produits et charges (hors taxes) suite

	(En dirhams)	Exercice du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021				
		NATURE	OPÉRATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
			Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		(1)	(2)			
NON COURANT	VIII PRODUITS NON COURANTS	51 566 801,29		51 566 801,29	21 358 266,64	
	Produits de cessions d'immobilisations	22 742 943,63		22 742 943,63	3 953 047,45	
	Subvention d'équilibre					
	Reprises sur subventions d'investissement					
	Autres produits non courants	28 823 857,66		28 823 857,66	5 405 219,19	
	Reprises non courantes : transferts de charges				12 000 000,00	
	TOTAL VIII	51 566 801,29		51 566 801,29	21 358 266,64	
	IX CHARGES NON COURANTES	24 721 519,18		24 721 519,18	22 717 628,13	
	Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	20 757 724,00		20 757 724,00	1 361 269,94	
	Subventions accordées					
	Autres charges non courantes	3 963 795,18		3 963 795,18	21 356 358,19	
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
	TOTAL IX	24 721 519,18		24 721 519,18	22 717 628,13	
X RÉSULTAT NON COURANT (VIII - IX)	26 845 282,11		26 845 282,11	-1 359 361,49		
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+ ou - X)	271 429 441,82	-268 938,20	271 160 503,62	68 929 154,19		
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	85 900 922,00		85 900 922,00	26 499 958,00		
XIII RÉSULTAT NET (XI - XII)	185 528 519,82	-268 938,20	185 259 581,62	42 429 196,19		
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	3 236 953 363,42		3 236 953 363,42	2 320 409 450,72		
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	3 051 424 843,60	268 938,20	3 051 693 781,80	2 277 980 254,53		
XVI RÉSULTAT NET (total produits - total charges)	185 528 519,82	-268 938,20	185 259 581,62	42 429 196,19		

Passage du Résultat Net Comptable au Résultat Fiscal

01/01/2021 au 31/12/2021

INTITULÉS	MONTANT (+)	MONTANT (-)
I. RÉSULTAT NET COMPTABLE		
Bénéfice net	185 259 581,62	
Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	94 041 502,61	
REINTEGRATIONS FISCALES COURANTES	3 907 781,80	
Excédent leasing	1 394 380,00	
Cadeaux clients	196 157,64	
Provisions clients douteux	2 317 244,16	
REINTEGRATIONS FISCALES NON COURANTES	90 133 720,81	
Pénalités et amendes	66 575,61	
Charges non courantes	3 897 285,00	
Charges sur exercice antérieure	268 938,20	
Impôts sur les bénéfices	85 900 922,00	
III. DÉDUCTIONS FISCALES		1 749 720,43
DÉDUCTIONS FISCALES COURANTES		1 749 720,43
DIVIDENDES RECUS		1 749 720,43
DEDUCTIONS FISCALES NON COURANTES		
Total	279 301 084,23	1 749 720,43
IV. RÉSULTAT BRUT FISCAL		
Bénéfice brut si T1> T2 (A)	277 551 363,80	
Déficit brut fiscal si T2> T1 (B)		
V. REPORTS DÉFICITAIRES IMPUTÉS (C) (1)		
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		
VI - RÉSULTAT NET FISCAL		
. Bénéfice net fiscal (A - C) (OU)	277 551 363,80	
. Déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERÉS		
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT À REPORTER		
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		

État des Soldes de Gestion (E.S.G)

01/01/2021 au 31/12/2021

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
1	Ventes de marchandises (en l'état)		
2	- Achats revendus de marchandises		
I	= MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT		
	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	3 155 778 403,15	2 187 662 513,49
II	3 Ventes de biens et services produits	3 202 774 941,47	2 111 559 715,19
	4 Variation stocks produits	-46 996 538,32	76 102 798,30
	5 Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE (6+7)	2 367 079 763,35	1 728 415 832,33
III	6 Achats consommés de matières et fournitures	2 257 480 640,90	1 613 084 910,04
	7 Autres charges externes	109 599 122,45	115 330 922,29
	= VALEUR AJOUTÉE (I+II+III)	788 698 639,80	459 246 681,16
IV	8 + Subventions d'exploitation		
	9 - Impôts et taxes	3 368 377,59	3 716 649,39
	10 - Charges de personnel	456 528 796,64	370 978 543,96
	= EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	328 801 465,57	84 551 487,81
V	11 + Autres produits d'exploitation		
	12 - Autres charges d'exploitation	857 142,86	1 244 598,06
	13 + Reprises d'exploitation, transferts de charges	23 666 117,58	103 430 217,05
	14 - Dotations d'exploitation	74 893 737,37	91 733 675,78
VI	= RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ou-)	276 716 702,92	95 003 431,02
VII	+ RÉSULTAT FINANCIER	-32 401 481,41	-24 714 915,34
VIII	= RÉSULTAT COURANT (+ou-)	244 315 221,51	70 288 515,68
	+ RÉSULTAT NON COURANT	26 845 282,11	-1 359 361,49
IX	15 - Impôts sur les résultats	85 900 922,00	26 499 958,00
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE	185 259 581,62	42 429 196,19
- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)			
1	Résultat net de l'exercice	185 259 581,62	42 429 196,19
	Bénéfice +	185 259 581,62	42 429 196,19
	Perte -		
2	+ Dotations d'exploitation (1)	50 336 741,26	48 624 450,56
3	+ Dotations financières (1)		
4	+ Dotations non courantes (1)		
5	- Reprises d'exploitation (2)		
6	- Reprises financières (2)		
7	- Reprises non courantes (2)		
8	- Produits des cessions d'immobilisation	22 742 943,63	3 953 047,45
9	+ Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées	20 757 724,00	1 361 269,94
	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	233 611 103,25	88 461 869,24
I	10 - Distributions de bénéfices	231 971 935,89	
II	= AUTOFINANCEMENT	1 639 167,36	88 461 869,24

- (1) À l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passif circulants et à la trésorerie.
(2) À l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie.
(3) Y compris reprises sur subventions d'investissements.

Détail des Postes du C.P.C.

01/01/2021 au 31/12/2021

	DÉSIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
	CHARGES D'EXPLOITATION		
	611 - Achats revendus de marchandises		
611	* Achats de marchandises		
	Variation des stocks de marchandises (±)		
	Total		
	612 - Achats consommés de matières et fournitures	2 257 480 640,90	1 613 084 910,04
	* Achat de matières premières	676 618 482,85	479 472 194,50
	* Variation des stocks de matières premières (+/-)	-778 190,58	-14 508 629,47
612	* Achats de matières et fournitures consommables et d'emballages	180 428 542,35	89 919 835,51
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+/-)		46 996 807,64
	* Achats non stockés de matières et de fournitures	53 885 134,56	38 867 691,70
	* Achats de travaux, études et prestations de services	1 347 326 671,72	972 337 010,16
	Total	2 257 480 640,90	1 613 084 910,04
	613/614 - Autres charges externes	109 599 122,45	115 330 922,29
	* Locations et charges locatives	19 152 197,89	16 182 720,99
	* Redevances de crédit-bail	37 834 519,47	42 731 195,44
	* Entretien et réparations	16 151 323,98	15 955 411,08
	* Primes d'assurances	11 804 961,32	11 562 571,52
613/614	* Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise		27 495,02
	* Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	8 756 383,29	9 629 101,07
	* Redevances pour brevets, marques, droits.....	1 206 614,99	96 000,00
	* Transports	2 944 457,07	2 821 695,23
	* Déplacements, missions et réceptions	1 778 920,52	2 307 676,35
	* Reste du poste des autres charges externes	9 969 743,92	14 017 055,59
	Total	109 599 122,45	115 330 922,29
	617 - * Charges de personnel	456 528 796,64	370 978 543,96
617	* Rémunération du personnel	362 252 208,58	295 644 557,58
	* Charges sociales	86 272 637,32	69 859 751,99
	* Reste du poste des charges de personnel	8 003 950,74	5 474 234,39
	Total	456 528 796,64	370 978 543,96
	618 - Autres charges d'exploitation	857 142,86	1 244 598,06
618	* Jetons de présence	857 142,86	
	* Pertes sur créances irrécouvrables		1 244 598,06
	* Reste du poste des autres charges d'exploitation		
	Total	857 142,86	1 244 598,06
	CHARGES FINANCIERES		
638	638 *Autres charges financières		
	* Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement		
	* Reste du poste des autres charges financières		
	Total		
	CHARGES NON COURANTES	3 963 795,18	21 356 358,19
	658 - Autres charges non courantes	3 963 795,18	21 356 358,19
658	* Pénalités sur marchés et dédits		
	* Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)		
	* Pénalités et amendes fiscales et pénales	66 575,61	7 466 494,75
	* Créances devenues irrécouvrables	3 897 219,57	1 889 863,44
	* Reste du poste des autres charges non courantes		12 000 000,00
	Total	3 963 795,18	21 356 358,19

Détail des Postes du C.P.C. (Suite)

01/01/2021 au 31/12/2021

	DÉSIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
	PRODUITS D'EXPLOITATION		
	Ventes de marchandises		
711	Ventes de marchandises au Maroc		
	Ventes de marchandises à l'étranger		
	Reste du poste des ventes de marchandises		
	Total		
	Ventes de biens et services produits	3 202 774 941,47	2 111 559 715,19
712	Ventes de biens au Maroc	67 682 926,65	28 051 122,25
	Ventes de biens à l'étranger		
	Ventes des services au Maroc	3 082 038 677,96	2 045 953 862,71
	Ventes des services à l'étranger	13 221 135,40	9 353 021,18
	Redevances pour brevets, marques, droits..		
	Reste du poste des ventes et services produits	39 832 201,46	28 201 709,05
	Total	3 202 774 941,47	2 111 559 715,19
	Variation des stocks de produits	-46 996 538,32	76 102 798,30
713	Variation des stocks des biens produits (+/-)		
	Variation des stocks des services produits (+/-)	-46 996 538,32	76 102 798,30
	Variation des stocks des produits en cours (+/-)		
	Total	-46 996 538,32	76 102 798,30
	Autres produits d'exploitation		
718	Jetons de présence reçus		
	Reste du poste des produits divers		
	Total		
	Reprises d'exploitation transferts de charges	23 666 117,58	103 430 217,05
719	Reprises	16 219 132,29	1 885 104,91
	Transferts de charges	7 446 985,29	101 545 112,14
	Total	23 666 117,58	103 430 217,05
	PRODUITS FINANCIERS		
	Intérêts et autres produits financiers	5 667 780,22	7 518 692,00
738	Intérêts et produits assimilés	3 918 059,79	7 518 692,00
	Revenus des créances rattachées à des participations		
	Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement		
	Reste du poste intérêts et autres produits financiers	1 749 720,43	
	Total	5 667 780,22	7 518 692,00

Tableau des Immobilisations autres que Financières

01/01/2021 au 31/12/2021

N A T U R E	MONTANT BRUT DÉBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	87 333 726,52						601 000,00	86 732 726,52
* Frais préliminaires	873 072,00						601 000,00	272 072,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	86 460 654,52							86 460 654,52
* Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 592 601,96	308 081,00						6 900 682,96
* Immobilisation en recherche et développement								
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	6 592 601,96	308 081,00						6 900 682,96
* Fonds commercial								
* Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	325 174 678,59	77 033 342,64			23 722 099,15			378 485 922,08
* Terrains								
* Constructions		2 405 000,00						2 405 000,00
* Installat. techniques, matériel et outillage	296 988 935,82	72 483 155,98			23 461 117,98			346 010 973,82
* Matériel de transport	4 544 859,39	323 057,48			260 981,17			4 606 935,70
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	23 640 883,38	1 822 129,18						25 463 012,56
* Autres immobilisations corporelles								
* Immobilisations corporelles en cours								
TOTAL GÉNÉRAL	419 101 007,07	77 341 423,64			23 722 099,15		601 000,00	472 119 331,56

Tableau des Amortissements

01/01/2021 au 31/12/2021

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	18 062 019,71	17 346 545,30	601 000,00	34 807 565,01
* Frais préliminaires	709 828,81	54 414,40	601 000,00	163 243,21
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	17 352 190,90	17 292 130,90		34 644 321,80
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	5 489 952,63	708 315,99		6 198 268,62
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques droits et valeurs similaires	5 489 952,63	708 315,99		6 198 268,62
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	219 526 250,46	32 281 879,89	3 245 375,15	248 562 755,20
* Terrains				
* Constructions		80 166,67		80 166,67
* Installations techniques; matériel et outillage	200 187 597,70	29 567 405,41	3 022 095,92	226 732 907,19
* Matériel de transport	4 267 002,73	242 941,23	223 279,23	4 286 664,73
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	15 071 650,03	2 391 366,58		17 463 016,61
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GÉNÉRAL	243 078 222,80	50 336 741,18	3 846 375,15	289 568 588,83

Tableau des Provisions

01/01/2021 au 31/12/2021

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	52 800 000,00							52 800 000,00
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)	52 800 000,00							52 800 000,00
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	80 433 066,95	21 501 546,93			14 509 628,29			87 424 985,59
5. Autres Provisions pour risques et charge	1 933 174,50	3 055 449,18	260 206,94		1 709 504,00	223 670,50		3 315 656,12
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	82 366 241,45	24 556 996,11	260 206,94		16 219 132,29	223 670,50		90 740 641,71
TOTAL (A+B)	135 166 241,45	24 556 996,11	260 206,94		16 219 132,29	223 670,50		143 540 641,71

Tableau des Titres de Participation

01/01/2021 au 31/12/2021

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
PLATINIUM POWER	0	PROMOTION	26 264 000,00	5,00	50 000 000,00	0,00		0,00	0,00	0,00
T2G GABON	0	PROMOTION	214 300,00	80,00	171 474,64	0,00		0,00	0,00	0,00
TGCC COTE D'IVOIRE	0	PROMOTION	215 000,00	75,00	784 772,70	0,00		0,00	0,00	0,00
EMENE PREFA	0	MATERIEUX DE CONSTRUCTION	21 000 000,00	76,00	41 750 000,00	0,00		0,00	0,00	0,00
TGCI	0	PROMOTION	300 000,00	100,00	300 000,00	0,00		0,00	0,00	0,00
ARTE LIGNIUM	0	MENUISERIE BOIS	100 000,00	90,00	90 000,00	0,00		0,00	0,00	0,00
BESIX-TGCC	0	CONSTRUCTION	1 000 000,00	45,00	450 000,00	0,00		0,00	0,00	0,00
TGCC SENEGALE	0	CONSTRUCTION	168 717,50	100,00	168 717,50	0,00		0,00	0,00	0,00
OXY REVET	0	REVETEMENT	100 000,00	100,00	18 470 589,00	0,00		0,00	0,00	0,00
INFINITE	0	MENUISERIE ALU	100 000,00	80,00	80 000,00	0,00		0,00	0,00	0,00
T o t a l			49 462 017,50	--	112 265 553,84	0,00	--	0,00	0,00	0,00

Détail de La Taxe sur La Valeur Ajoutée

01/01/2021 au 31/12/2021

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	224.085.506,82	436.202.657,42	411.776.134,64	248.512.029,60
B. T.V.A. Récupérable	212.238.976,16	518.016.208,93	435.831.386,93	294.423.798,16
sur charges	212.238.976,16	512.635.784,93	430.699.950,93	294.174.810,16
sur immobilisations		5.380.424,00	5.131.436,00	248.988,00
C. T.V.A. due ou crédit de T.V.A = (A - B)	11.846.530,66	-81.813.551,51	-24.055.252,29	-45.911.768,56

État de Répartition du Capital Social

01/01/2021 au 31/12/2021

Principaux associés		Ident. Fiscal	N° C.N.I.	N° C.E.	Adresse	NOMBRE DE TITRES		Valeur nomin. de chaque action ou part sociale	MONTANT DU CAPITAL		
Nom, prénom	Associés					Ex. N - 1	Actuel		Souscrit	Appelé	Libéré
Mme BOUZOUBAA Fatima			BE563380		22 Rue Sompy, Oasis, Casablanca	1	10	10	100,00	100,00	100,00
Mme NAZIH CHERKAOUI Meryem			BE601881		LOT FLORIDA RUE N°2 CALIFORNIE -CASABLANCA	1	10	10	100,00	100,00	100,00
Mlle BOUZOUBAA Abla			BK612045		LOT FLORIDA RUE N°2 CALIFORNIE -CASABLANCA	1	10	10	100,00	100,00	100,00
Mr Mohamed Saad berrada			A144946		Route de Mekka, Californie-Casablanca	1	10	10	100,00	100,00	100,00
Mr Mohamed Réda Jaafar senoussi			BE743530		Rés Ghandi, Hay Essalam-Casablanca	1	10	10	100,00	100,00	100,00
	MC III Concrete	151290			5th Floor Barkly, Le Caudan Waterfront, Port Louis-Maurice	1	10	10	100,00	100,00	100,00
MOHAMMED BOUZOUBAA			B136114		LOT FLORIDA RUE N°2 CALIFORNIE -CASABLANCA	2339996	23399950	10	233 999 500,00	233 999 500,00	233 999 500,00
	MC II Concrete	C80030			B2 industry street Qormi, QRM 3000-Malte	476664	3208060	10	32 080 600,00	32 080 600,00	32 080 600,00
Divers			111111			0	5031780	10	50 317 800,00	50 317 800,00	50 317 800,00
Total						2816666	31639850	--	316 398 500,00	316 398 500,00	316 398 500,00

(1) Quand le nombre des associés est inférieur à 10, l'entreprise doit déclarer tous les participants au capital.

Dans les autres cas, il ya lieu de ne mentionner que les 10 principaux associés par ordre d'importance décroissante.

Tableau d'Affectation des Résultats Intervenu au cours de L'Exercice

01/01/2021 au 31/12/2021

A. ORIGINE DES RÉSULTATS À AFFECTER		MONTANT	B. AFFECTATION DES RESULTATS		MONTANT
Décision du	30/06/2021		Réserve légale		
Report à nouveau		287 883 194,94	Autres réserves		
Résultats nets en instance d'affectation			Tantièmes		
Résultat net de l'exercice		42 429 196,19	Dividendes		231 971 935,89
Prélèvements sur les réserves			Autres affectations		
Autres prélèvements			Report à nouveau		98 340 455,24
TOTAL A		330 312 391,13	TOTAL B		330 312 391,13

État pour le calcul de l'impôt sur les sociétés

01/01/2021 au 31/12/2021

NATURE DES PRODUITS	MONTANT
CA Global	3 202 774 941,47
CA Taxable	3 202 774 941,47
CA exonéré à 100 %	
CA soumis au taux réduit de 8,75%	
CA soumis au taux réduit de 10%	
CA soumis au barème plafonné de 17,5%	
Autres produits taxables	34 542 228,56
Autres produits d'exploitation	
Produits financiers	5 718 370,90
Subventions	
Profit net de cession d'immobilisations	
Autres produits non courants	28 823 857,66
Dénominateur	3 237 317 170,03
Montant de l'impôt sur les sociétés (IS) dû	85 900 923,00

État Détaillé des Stocks

01/01/2021 au 31/12/2021

STOCKS	STOCK FINAL			STOCK INITIAL			Variation de stock en valeur (+ ou -) 7 = 6 - 3
	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							
* Biens immeubles							
* Biens meubles							
2- Biens et Matières Premières destinés aux activités de production et de transformation	78 825 397,89		78 825 397,89	78 047 207,31		78 047 207,31	-778 190,58
3- Matières premières	78 788 936,79		78 788 936,79	76 759 583,44		76 759 583,44	-2 029 353,35
4- Matières consommables	36 461,10		36 461,10	1 287 623,87		1 287 623,87	1 251 162,77
5 - Pièces détachées							
6- Carburants, lubrifiants pour véhicules de transport							
- Emballage							
7 * récupérables							
8 * vendus							
9 * perdus							
10- Total stocks approvisionnement	78 825 397,89		78 825 397,89	78 047 207,31		78 047 207,31	-778 190,58
II. Stock en cours Production de biens et service	501 837 772,75		501 837 772,75	436 921 855,57		436 921 855,57	-64 915 917,18
11- Produits en cours							
12- Etudes en cours	3 357 483,33		3 357 483,33				-3 357 483,33
13- Travaux en cours	498 480 289,42		498 480 289,42	436 921 855,57		436 921 855,57	-61 558 433,85
14- Services en cours							
15- Total Stocks des en cours	501 837 772,75		501 837 772,75	436 921 855,57		436 921 855,57	-64 915 917,18
III. Stock Produits finis							
16- Produits finis							
17- Biens finis							
18- Total Stocks Produits et Biens finis							
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)	580 663 170,64		580 663 170,64	514 969 062,88		514 969 062,88	-65 694 107,76

Tableau des Créances

01/01/2021 au 31/12/2021

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	19 693 596,46		19 693 596,46				19 363 315,22	
- Prêts immobilisés	254 943,96		254 943,96					
- Autres créances financières	19 438 652,50		19 438 652,50				19 363 315,22	
DE L'ACTIF CIRCULANT	3 161 183 343,37	446 399 401,75	2 714 783 941,62			322 959 599,31	544 950 505,79	70 917 735,66
- Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	258 431 330,95		258 431 330,95					
- Clients et comptes rattachés	2 518 604 221,47	446 399 401,75	2 072 204 819,72				538 594 725,79	70 917 735,66
- Personnel	263 763,72		263 763,72					
- Etat	322 959 599,31		322 959 599,31			322 959 599,31		
- Comptes d'associés								
- Autres débiteurs	39 042 844,71		39 042 844,71				6 355 780,00	
- Compte de régularisation actif	21 881 583,21		21 881 583,21					
T O T A U X	3 180 876 939,83	446 399 401,75	2 734 477 538,08			322 959 599,31	564 313 821,01	70 917 735,66

Tableau des Dettes

01/01/2021 au 31/12/2021

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	85 214 917,46	69 087 097,46	16 127 820,00					
- Emprunts obligataires								
- Autres dettes de financement	85 214 917,46	69 087 097,46	16 127 820,00					
DU PASSIF CIRCULANT	2 386 322 991,32	242 110 202,80	2 144 212 788,52		14 484 915,69	309 731 414,89	153 584 379,00	181 055 394,43
- Fournisseurs et comptes rattachés	1 442 257 844,49	242 110 202,80	1 200 147 641,69		14 484 915,69		153 584 379,00	181 055 394,43
- Clients créditeurs, avances et acomptes	620 089 043,07		620 089 043,07					
- Personnel	7 634 440,82		7 634 440,82					
- Organismes sociaux	13 431 819,51		13 431 819,51			13 431 819,51		
- Etat	296 299 595,38		296 299 595,38			296 299 595,38		
- Comptes d'associés								
- Autres créanciers	505 986,71		505 986,71					
- Comptes de régularisation - Passif	6 104 261,34		6 104 261,34					
T O T A U X	2 471 537 908,78	311 197 300,26	2 160 340 608,52		14 484 915,69	309 731 414,89	153 584 379,00	181 055 394,43

Engagements Financiers Reçus ou Donnés Hors Opérations de Crédit-Bail

01/01/2021 au 31/12/2021

Engagements Donnés	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
Engagement donné		
Engagement reçu		
M. Mohamed BOUZOUBAA (SGMB)	31 000 000,00	31 000 000,00
M. Mohamed BOUZOUBAA (CDM)	10 000 000,00	10 000 000,00
M. Mohamed BOUZOUBAA (BMCE)	25 000 000,00	25 000 000,00
M. Mohamed BOUZOUBAA (AWB)	461 061 219,10	222 556 185,00
Garantie bancaires/AWB	715 471 713,30	653 104 933,00
Garantie bancaires/BP	222 370 780,84	249 503 756,00
Garantie bancaires/BMCE	330 048 210,76	65 277 096,00
Garantie bancaires/BMCI	170 423 102,99	152 382 062,00
Garantie bancaires/CIH	118 490 405,66	72 344 998,00
Garantie bancaires/CA	227 446 651,79	26 562 774,00
Garantie bancaires/CDM	18 293 211,00	12 024 791,00
Garantie bancaires/SGMB	200 908 278,91	139 840 885,00
Garantie bancaires/FINEA	668 230,00	

Tableau des Suretés Réelles Données ou Reçues

01/01/2021 au 31/12/2021

Tiers Débiteurs ou Tiers Crédeurs	Montant couvert par la sureté	Nature (1)	Date et Lieu d'inscription	Objet (2)(3)	V.N.C. de la sureté donnée
Sureté donnée					
SG	10 500 000,00	Nantissement	31/01/2017 Casa	Fonds de Commerce et Matériel	
BMCE	1 000 000,00	Nantissement	03/02/2020 Casa	Fonds de Commerce	
AWB	1 000 000,00	Nantissement	03/12/2018 Casa	Fonds de Commerce	
AWB	10 000 000,00	Nantissement	28/09/2016 Casa	Fonds de Commerce	
AWB	15 000 000,00	Nantissement	09/08/2017 Casa	Fonds de Commerce	
CIH	40 000 000,00	Nantissement	07/06/2018 Casa	Fonds de Commerce	
CA	40 000 000,00	Nantissement	03/05/2019 Casa	Fonds de Commerce	
CIH	20 000 000,00	Nantissement	10/05/2019 Casa	Fonds de Commerce	
Sureté reçue					

Détail des Non-Valeurs

01/01/2021 au 31/12/2021

Compte Principal	Intitulé	Montant
211	FRAIS PRELIMINAIRES	272 072,00
2111	Frais de constitution	
2112	Frais préalables au démarrage	
2113	Frais d'augmentation du capital	272 072,00
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	86 460 654,52
2121	Frais d'acquisitions des immobilisations	300 300,00
2125	Frais d'émission des emprunts	
2128	Autres charges à répartir	86 160 354,52
213	PRIME DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	
2130	Primes de remboursements des obligations	
TOTAL		86 732 726,52

Tableau des Titres de Participation

01/01/2021 au 31/12/2021

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
PLATINUIM POWER		PROMOTION	26 264 000,00	5,00	50 000 000,00					
T2G GABON		PROMOTION	214 300,00	80,00	171 474,64					
TGCC COTE D IVOIRE		PROMOTION	215 000,00	75,00	784 772,70					
EMENE PREFA		MATERIEUX DE CONSTRUCTION	21 000 000,00	76,00	41 750 000,00					
TGCI		PROMOTION	300 000,00	100,00	300 000,00					
ARTE LIGNIUM		MENUISERIE BOIS	100 000,00	90,00	90 000,00					
BESIX-TGCC		CONSTRUCTION	1 000 000,00	45,00	450 000,00					
TGCC SENEGALE		CONSTRUCTION	168 717,50	100,00	168 717,50					
OXY REVET		REVETEMENT	100 000,00	100,00	18 470 589,00					
INFINITE		MENUISERIE ALU	100 000,00	80,00	80 000,00					
Total			49 462 017,50	--	112 265 553,84					

Tableau des Biens en Crédit-Bail

01/01/2021 au 31/12/2021

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	Redevances 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
BUREAU	2016	60	1 261 350,00	10	1 428 062,50	145 877,34	0,00	0,00	12 613,50	
MATERIEL DE TRANSPORT	2017	48	10 867 626,76	5	10 547 932,45	1 514 170,61	99 563,87	0,00	108 676,27	
MATERIEL DE TRANSPORT	2017	48	1 562 438,33	10	1 421 679,59	272 113,86	21 907,35	0,00	15 624,38	
MO	2017	48	12 410 026,56	10	11 365 935,60	2 179 245,37	59 479,21	0,00	124 100,27	
MATERIEL DE TRANSPORT	2018	48	11 851 941,44	5	8 118 575,52	3 312 221,03	2 047 067,77	0,00	118 519,41	
MATERIEL DE TRANSPORT	2018	48	4 250 000,00	10	2 899 191,24	1 166 722,56	600 976,60	0,00	42 500,00	
MO	2018	48	29 704 773,34	10	19 243 266,41	8 154 558,95	5 220 409,44	0,00	297 047,73	
MATERIEL DE TRANSPORT	2019	48	9 789 698,96	5	4 597 773,96	2 735 578,00	2 765 675,79	963 675,56	97 896,99	
MATERIEL DE TRANSPORT	2019	48	1 520 000,00	10	730 230,90	417 274,80	417 274,80	104 318,70	15 200,00	
MO	2019	48	33 843 875,18	10	14 877 776,80	9 290 919,73	9 290 919,90	3 704 063,17	338 438,75	
MATERIEL DE TRANSPORT	2020	48	1 509 069,01	5	471 652,28	574 959,96	528 565,58	75 043,40	11 034,65	
MO	2020	48	11 119 128,77	5	1 976 735,16	3 052 455,72	3 052 455,78	4 128 176,46	111 191,99	
MO	2020	48	1 384 714,12	10	381 836,71	638 736,36	638 736,36	895 636,01	13 847,14	
MATERIEL DE TRANSPORT	2021	48	7 818 190,65	5	0,00	1 107 176,86	2 204 427,60	5 506 105,94	71 325,17	
MO	2021	48	50 722 154,70	10	0,00	3 272 508,31	13 656 234,80	37 696 196,09	498 277,09	
Total général			189 614 987,82		78 060 649,13	37 834 519,47	40 603 694,86	53 073 215,14	1 876 293,35	

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

01/01/2021 au 31/12/2021

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
01/01/2021	2510000	281 000,00	0,00	281 000,00	131 000,00	0,00	150 000,00
13/01/2021	23403000	1 498,08	1 498,08	0,00	102 425,00	102 425,00	0,00
16/02/2021	23403000	2 833,33	2 833,33	0,00	60 000,00	60 000,00	0,00
25/02/2021	23403000	174 713,00	174 713,00	0,00	60 000,00	60 000,00	0,00
28/02/2021	23403000	2 931,32	2 931,32	0,00	60 000,00	60 000,00	0,00
01/03/2021	23403000	1 719,36	1 719,36	0,00	60 000,00	60 000,00	0,00
18/03/2021	23403000	2 128,54	2 128,54	0,00	60 000,00	60 000,00	0,00
22/03/2021	23403002	1 757,59	1 757,59	0,00	60 000,00	60 000,00	0,00
29/03/2021	23403000	2 391,98	2 391,98	0,00	42 857,14	42 857,14	0,00
29/03/2021	23403000	2 391,98	2 391,98	0,00	42 857,14	42 857,14	0,00
29/03/2021	23403000	3 649,97	3 649,97	0,00	64 285,72	64 285,72	0,00
25/06/2021	23403000	4 147,70	4 147,70	0,00	110 000,00	110 000,00	0,00
06/07/2021	23403000	2 580,10	2 580,10	0,00	40 000,00	40 000,00	0,00
06/07/2021	23403000	2 165,63	2 165,63	0,00	93 650,00	93 650,00	0,00
13/07/2021	23321000	587 564,60	14 689,12	572 875,48	591 539,88	18 664,40	0,00
13/07/2021	23321000	683 458,54	11 390,98	672 067,56	683 914,51	11 846,95	0,00
13/07/2021	23403001	2 417,02	2 417,02	0,00	88 000,00	88 000,00	0,00
14/07/2021	23403000	38 340,96	639,02	37 701,94	266 650,00	228 948,06	0,00
15/08/2021	23403000	4 967,54	4 967,54	0,00	110 000,00	110 000,00	0,00
07/09/2021	23403000	2 695,21	2 695,21	0,00	98 000,00	98 000,00	0,00
17/09/2021	23403000	3 468,82	3 468,82	0,00	126 000,00	126 000,00	0,00
27/09/2021	23321000	1 045 824,21	17 430,40	1 028 393,81	1 059 489,24	31 095,43	0,00
27/09/2021	23321000	420 968,93	7 016,15	413 952,78	423 578,17	9 625,39	0,00
27/09/2021	23321000	386 775,70	6 446,26	380 329,44	388 616,38	8 286,94	0,00
03/11/2021	23321000	1 864 398,48	31 073,31	1 833 325,17	1 872 651,89	39 326,72	0,00
03/11/2021	23321000	1 758 827,44	29 313,79	1 729 513,65	1 771 244,26	41 730,61	0,00
17/11/2021	23321000	1 020 273,65	8 502,28	1 011 771,37	1 019 085,58	7 314,21	0,00
25/11/2021	23321000	2 602 718,33	21 689,32	2 581 029,01	2 614 195,49	33 166,48	0,00
25/11/2021	23321000	2 429 981,04	20 249,84	2 409 731,20	2 455 675,96	45 944,76	0,00
30/11/2021	23321000	4 000 165,01	33 334,71	3 966 830,30	4 003 308,80	36 478,50	0,00
06/12/2021	23321000	1 151 067,13	19 184,45	1 131 882,68	1 147 024,47	15 141,79	0,00
06/12/2021	23321000	1 455 163,11	24 252,72	1 430 910,39	1 448 344,55	17 434,16	0,00
20/12/2021	23403000	1 584,25	1 584,25	0,00	30 000,00	30 000,00	0,00
20/12/2021	23403000	2 598,79	2 598,79	0,00	20 000,00	20 000,00	0,00
24/12/2021	23321000	544 733,52	4 539,45	540 194,07	542 833,16	2 639,09	0,00
24/12/2021	23321000	742 401,83	6 186,68	736 215,15	745 716,29	9 501,14	0,00
31/12/2021	23321000	237 514,20	237 514,20	0,00	21 500,00	21 500,00	0,00
31/12/2021	23321000	110 000,00	110 000,00	0,00	9 500,00	9 500,00	0,00
31/12/2021	23321000	300 000,00	300 000,00	0,00	27 000,00	27 000,00	0,00
31/12/2021	23321000	767 118,16	767 118,16	0,00	70 000,00	70 000,00	0,00
31/12/2021	23321000	137 163,99	137 163,99	0,00	12 000,00	12 000,00	0,00
31/12/2021	23321000	12 442,40	12 442,40	0,00	1 200,00	1 200,00	0,00
31/12/2021	23321000	350 000,00	350 000,00	0,00	32 000,00	32 000,00	0,00
31/12/2021	23321000	253 660,00	253 660,00	0,00	23 000,00	23 000,00	0,00
31/12/2021	23321000	16 583,29	16 583,29	0,00	1 000,00	1 000,00	0,00
31/12/2021	23321000	2 314,42	2 314,42	0,00	800,00	800,00	0,00
31/12/2021	23321000	580 000,00	580 000,00	0,00	52 000,00	52 000,00	0,00
Total		24 003 099,15	3 245 375,15	20 757 724,00	22 742 943,63	2 135 219,63	150 000,00

Tableau des Opérations en Devises Comptabilisées pendant l'Exercice

01/01/2021 au 31/12/2021

Nature	Entrée Contre Valeur en Dirhams	Sortie Contre Valeur en Dirhams
- Financement permanent		
- Immobilisations brutes		22546944
- Rentrées sur immobilisations		
- Remboursement des dettes de financement		
Produits	12372619	
Assistance technique	12372619	
Charges		71677951
Achat de matière première		71677951
TOTAL DES ENTREES	12372619	
TOTAL DES SORTIES		94224895
BALANCE DEVICES	81852276	
TOTAL (EGALITE)	94224895	94224895

État des Changements de Méthodes

01/01/2021 au 31/12/2021

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

État des Dérogations

01/01/2021 au 31/12/2021

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	NÉANT	NÉANT
III- Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

Tableau de Financement

01/01/2021 au 31/12/2021

I. SYNTHÈSES DES MASSES DU BILAN	Exercice b	Exercice précédent a	Exercice a - b	
			Emplois c	Ressources d
Financement permanent	1 195 494 623,64	1 059 400 966,78		136 093 656,86
Moins actif immobilisé	261 709 893,03	378 475 273,05		116 765 380,02
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	933 784 730,61	680 925 693,73		252 859 036,88
Actif circulant	3 654 681 735,36	2 889 874 443,79	764 807 291,57	
Moins Passif circulant	2 389 638 647,44	1 575 308 173,42		814 330 474,02
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	1 265 043 087,92	1 314 566 270,37		49 523 182,45
TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B	-331 258 357,31	-633 640 576,64	302 382 219,33	
II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exercice précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)		1 639 167,36		88 461 869,24
+ Capacité d'autofinancement		233 611 103,25		88 461 869,24
- Distributions de bénéfices		231 971 935,89		
CESSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		145 755 282,11		3 953 047,45
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles		22 611 943,63		3 953 047,45
+ Cessions d'immobilisations financières		131 000,00		
+ Récupérations sur créances immobilisées		123 012 338,48		
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (C)		288 115 739,19		
+ Augmentations de capital, apports		288 115 739,19		
+ Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)				97 998 408,16
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)				
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	77 341 423,64		177 736 453,18	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	308 081,00		86 160 354,52	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	77 033 342,64		31 720 397,19	
+ Acquisitions d'immobilisations financières			59 855 701,47	
+ Augmentation des créances immobilisées				
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	105 309 728,06			
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	182 651 151,70		177 736 453,18	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		49 523 182,45	9 339 479,14	
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	302 382 219,33		3 337 392,53	
TOTAL GÉNÉRAL	485 033 371,03	485 033 371,11	190 413 324,85	190 413 324,85

Principales Méthodes d'Evaluation Spécifiques à l'Entreprise

01/01/2021 au 31/12/2021

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 premier entrée, premier sorti (CMUP).

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.

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.

Détermination du Résultat Courant Après Impôts

01/01/2021 au 31/12/2021

I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après C.P.C (+/-)	244 315 221,51
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	3 907 781,80
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	1 749 720,43
Résultat courant théoriquement imposable (=)	246 473 282,88
Impôt théorique sur résultat courant (-)	76 266 720,00
Résultat courant après impôts (=)	168 048 501,51

Passif éventuel

01/01/2021 au 31/12/2021

PASSIF EVENTUEL
