

**AUDIT - EXPERTISE COMPTABLE -
CONSEIL**

Avenue Hassan II, Immeuble Al Mamounia –
Entrée A, N°.35 - Rabat

N°.4, Immeuble D, Résidence Al
Yamama, Secteur 9 lot 20- Avenue AL
YAZIDI, Hay RIAD – Rabat

Aux actionnaires de la société JET CONTRACTORS SA
78, Quartier Industriel Takadoum - Rabat

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2020**

Audit des états de synthèse

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société JET CONTRACTORS S.A, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2020, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 871 042 221 MAD dont une perte nette net de 31 074 455 MAD. Ces états de synthèse ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 22 mars 2021 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire liée au Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société JET CONTRACTORS S.A. au 31 décembre 2020, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Comptabilisation du chiffre d'affaires et évaluation des créances clients

Risques identifiés :

- Compte tenu de la nature d'activité de la société JET CONTRACTORS dans le domaine de la construction de projets dont la réalisation de la majorité s'étale sur plus d'un exercice, le chiffre d'affaires est comptabilisé selon l'avancement des travaux. De ce fait le chiffre d'affaires comptabilisé correspond aux travaux constatés par des attachements et décomptes établis par la société et validés par le bureau d'Etudes. Lorsque les attachements ne sont pas acceptés dans

**AUDIT - EXPERTISE COMPTABLE -
CONSEIL****Avenue Hassan II, Immeuble Al Mamounia –
Entrée A, N°.35 - Rabat****N°.4, Immeuble D, Résidence Al
Yamama, Secteur 9 lot 20- Avenue AL
YAZIDI, Hay RIAD – Rabat**

leur intégralité par le maître d'ouvrage, la société procède à l'ajustement du chiffre d'affaires constaté.

Par conséquent nous avons considéré la comptabilisation du chiffre d'affaires comme un point clé de notre audit, dans la mesure où la reconnaissance du chiffre d'affaires est sensible aux jugements et aux estimations de la direction et, par conséquent peut avoir une incidence significative sur les états de synthèse.

- Les créances clients dont le solde au 31 décembre 2020 est significatif et représente 68% de l'actif du bilan de la Société. Le risque identifié est le caractère recouvrable et le provisionnement des créances pour lesquelles il y a un risque de non recouvrement. Le conseil d'administration de la société a mis en place une note qui détermine les critères de provisionnement des créances basée sur la durée de leur ancienneté. Des provisions pour créances douteuses et/ou litigieuses sont constatées à la fin de l'exercice sur la base de cette note.

Procédures d'audit mises en œuvre face aux risques identifiés

Nos travaux ont consisté principalement à :

- Prendre connaissance de l'environnement contrôle, des procédures concourant à la constatation du chiffre d'affaires ;
- Vérification, pour une sélection de projets jugés importants sur la base de leur contribution au chiffre d'affaires, des justificatifs et des supports et les données contractuelles ayant servi à la constatation du chiffre d'affaires ;
- S'assurer de la prise en compte des réclamations dans l'estimation du chiffre d'affaires (réserves sur les travaux, retard...etc) et analyse des échanges (courriers, courriels...) entre la Société et son client confortant les positions retenues dans la résolution des réclamations ;
- Appréciation de la conformité de la constatation des provisions pour créances douteuses ou litigieuses par rapport aux règles de provisionnement mises en place par les organes de gouvernance et par rapport aux jugements sur le caractère recouvrable des créances;
- Examen de la régularité et de la permanence des principes et méthodes appliqués.

Evaluation et dépréciation des stocks de matières et fournitures consommables**Risque identifié**

- Au 31 décembre 2020, le solde des stocks de matières premières s'élève à 126 739 KMAD .
- Les stocks sont évalués selon la méthode du coût moyen pondéré. Le montant de la dépréciation du stock des stocks est calculé, article par article, sur la base d'un modèle de dépréciation validé par le conseil d'administration, en tenant compte de l'antériorité du stock détenu et de sa rotation.
- Nous avons considéré que la valorisation et la dépréciation du stock est un point clé d'audit, compte tenu de l'importance des stocks dans le bilan, de la complexité de l'opération d'inventaire physique et de la méthode de calcul de la provision pour dépréciation.

Notre réponse

Les travaux effectués correspondent principalement aux procédures d'audit suivantes :

- Nous avons revu et analysé les méthodes et les principes appliqués par la direction pour la détermination des valeurs brutes et nettes des stocks au 31 décembre 2020.
- Nous avons assisté aux opérations d'inventaire physique des stocks en procédant à des comptages par sondage des articles et nous avons comparé les résultats obtenus avec l'inventaire permanent et les résultats de l'inventaire physique de la société.

**AUDIT - EXPERTISE COMPTABLE -
CONSEIL**

Avenue Hassan II, Immeuble Al Mamounia –
Entrée A, N°.35 - Rabat

N°.4, Immeuble D, Résidence Al
Yamama, Secteur 9 lot 20- Avenue AL
YAZIDI, Hay RIAD – Rabat

- Nous avons validé par sondage le calcul des coûts moyens pondérés retenus par la Direction
- Nous avons également examiné les variations des coûts unitaires au 31 décembre 2020 par rapport à l'exercice précédent et avons analysé les variations les plus significatives et les variations jugées anormales
- Nous avons revu les calculs faits par la Direction pour déterminer le montant de la provision pour dépréciation des stocks, en tenant compte des articles à rotation lente et nous avons vérifié leur correcte évaluation et leur conformité par rapport à la méthode fixée par le conseil d'administration.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états de synthèse

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

**AUDIT - EXPERTISE COMPTABLE -
CONSEIL**

**Avenue Hassan II, Immeuble Al Mamounia –
Entrée A, N°35 - Rabat**

**N°4, Immeuble D, Résidence Al
Yamama, Secteur 9 lot 20- Avenue AL
YAZIDI, Hay RIAD – Rabat**

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans l'ETIC, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

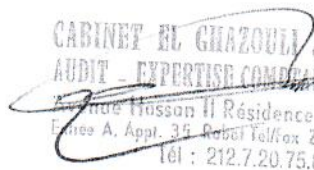
VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Rabat, le 22 avril 2021

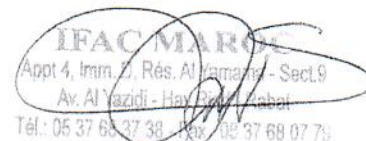
Les commissaires aux comptes

Cabinet El Ghazouli & Associés


CABINET EL GHAZOULI & ASSOCIÉS
AUDIT - EXPERTISE COMPTABLE - CONSEIL
Avenue Hassan II Résidence la Mamounia
Entrée A, Appt. 35 - Rabat Tél/fax 212.7.20.53.37
Tél : 212.7.20.75.86

Salah El Ghazouli

IFAC MAROC


IFAC MAROC
Appt 4, Imm. D, Rés. Al Yamama - Sect.9
Av. Al Yazidi - Hay Riad - Rabat
Tél.: 05 37 68 37 38 - Fax: 05 37 68 07 79

Abdelkrim Aazibou

BILAN - ACTIF (MODEL NORMAL)

ACTIF	EXERCICE 31/12/2020			PRECEDENT
	Brut	Amort - Prov	Net	Net 31/12/2019
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)	9 665 794,42	2 677 169,38	6 988 625,04	2 490 041,93
Frais préliminaires	2 498 052,42	999 220,98	1 498 831,44	1 998 441,93
Charges à répartir sur plusieurs exercices	7 167 742,00	1 677 948,40	5 489 793,60	491 600,00
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	3 850 996,28	2 910 062,72	940 933,56	980 123,97
Immobilisation en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3 602 196,28	2 910 062,72	692 133,56	980 123,97
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	248 800,00		248 800,00	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	103 390 819,95	43 557 623,42	59 833 196,53	47 902 777,24
Terrains	4 457 809,00		4 457 809,00	4 457 809,00
Constructions	32 428 061,03	13 244 887,52	19 183 173,51	18 784 247,78
Installations techniques, matériel et outillage	47 757 531,05	24 144 353,06	23 613 177,99	20 919 346,42
Matériel transport	1 397 498,18	1 275 275,93	122 222,25	256 173,49
Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	9 323 949,81	4 811 707,09	4 512 242,72	3 171 700,55
Autres immobilisations corporelles	81 399,8	81 399,8		
Immobilisations corporelles en cours	7 944 571,06		7 944 571,06	313 500,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	213 002 136,29	11 950 594,18	201 051 542,11	220 624 023,63
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	81 190 694,27	10 913 292,18	70 277 402,09	89 849 883,61
Titres de participation	131 811 442,02	1 037 302,00	130 774 140,02	130 774 140,02
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (E)	42 264,86		42 264,86	166 624,26
Diminution des créances immobilisées	42 264,86		42 264,86	166 624,26
Augmentation des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	329 952 011,80	61 095 449,70	268 856 562,10	272 163 591,03
STOCKS (F)	319 094 107,69	27 498 262,76	291 595 844,93	221 280 413,50
Marchandises				
Matières et fournitures consommables	126 738 996,52	27 498 262,76	99 240 733,76	109 363 510,40
Produits en cours	192 355 111,17		192 355 111,17	111 916 903,10
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	2 402 351 227,18	117 540 118,59	2 284 811 108,59	2 225 225 175,73
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	33 029 190,61		33 029 190,61	29 091 713,75
Clients et comptes rattachés	2 124 043 242,00	99 568 411,63	2 024 474 830,37	1 987 405 704,37
Personnel				
Etat	194 768 661,03		194 768 661,03	182 864 362,62
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	34 427 931,54	17 971 706,96	16 456 224,58	16 454 609,46
Comptes de régularisation Actif	16 082 202,00		16 082 202,00	9 408 785,53
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	2 199 054,22		2 199 054,22	2 597 874,97
TOTAL II (F+G+H+I)	2 723 644 389,09	145 038 381,35	2 578 606 007,74	2 449 103 464,20
TRÉSORERIE - ACTIF	134 347 588,16		134 347 588,16	3 152 557,91
Chèques et valeurs à encaisser				2 039 446,94
Banque, T.G. et C.C.P.	133 674 831,18		133 674 831,18	1 088 289,52
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	672 756,98		672 756,98	24 821,45
TOTAL III	134 347 588,16		134 347 588,16	3 152 557,91
TOTAL ACTIF (I + II + III)	3 187 943 989,05	206 133 831,05	2 981 810 158,00	2 724 419 613,14

CABINET EL GHAZOUÏ & ASSOCIÉS
AUDIT - EXPERTISE COMPTABLE - CONSEIL
 Avenue Hassan II Résidence la Marmoutia
 Entée A. Appt. 35 Rabat/Tel/Fax 212.7.20.53.37
 Tél : 212.7.20.75.86

IFAC MAROC
 Appt 4, Imm. D, Rés. Al Yamama - Sect. 9
 Av. Al Yazidi - Hay Riad - Rabat
 Tél. 05 37 68 37 38 - Fax 05 37 68 07 79

BILAN - PASSIF (MODEL NORMAL)

	PASSIF	EXERCICE 31/12/2020	PRECEDENT 31/12/2019
FINANCEMENT PERMANENT	CAPITAUX PROPRES (A)	864 997 768,29	896 072 223,03
	Capital social ou personnel (1)	148 619 000,00	148 619 000,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appele		
	Capital appele dont verse :		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	266 914 000,00	266 914 000,00
	Ecart de réévaluation		
	Réserve légale	14 861 900,00	14 861 900,00
	Autres réserves	3 000 000,00	3 000 000,00
	Report à nouveau (2)	462 677 323,03	370 774 744,03
	Résultat en instance d'affectation (2)		
	Résultat net de l'exercice (2)	-31 074 454,74	91 902 579,00
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	6 044 452,43	6 832 844,50
	Subventions d'investissements	6 044 452,43	6 832 844,50
	Provisions réglementées		
	DETTES DE FINANCEMENT (C)	414 429 752,62	136 758 033,95
Emprunts obligataires	200 000 000,00		
Autres dettes de financement	214 429 752,62	136 758 033,95	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHAR (D)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	47 929,00	2 688,00	
Augmentation des créances immobilisées	47 929,00	2 688,00	
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	1 285 519 902,34	1 039 665 789,48	
PASSIF CIRCULANT	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 268 272 999,25	1 282 664 970,11
	Fournisseurs et comptes rattachés	680 903 042,87	789 079 127,41
	Clients créditeurs, avances et acomptes	217 786 165,65	47 995 839,58
	Personnel	4 198 456,41	3 183 263,02
	Organismes sociaux	1 067 807,93	1 436 522,72
	Etat	326 076 901,24	319 516 716,34
	Comptes d'associés	20 000 000,00	25 000 000,00
	Autres créanciers	2 623 999,77	83 836 193,88
	Comptes de régularisation - passif	15 616 625,38	12 617 307,16
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGE (G)	13 265 474,65	13 568 210,80
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circul: (H)	1 598 099,84	1 570 801,49	
TOTAL II (F+G+H)	1 283 136 573,74	1 297 803 982,40	
TRESO	TRÉSORERIE - PASSIF	413 153 681,92	386 949 841,26
	Crédits d'escompte	10 092 934,64	4 318 661,00
	Crédits de trésorerie	231 112 631,20	172 785 965,86
	Banques (soldes créditeurs)	171 948 116,08	209 845 214,40
TOTAL III	413 153 681,92	386 949 841,26	
	TOTAL PASSIF (I + II + III)	2 981 810 158,00	2 724 419 613,14

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)

	(MODEL NORMAL)	OPERATIONS		TOTAUX	
		Propres à L'exercice 1	Exercices précédants 2	Exercice 1 + 2 = 3 31/12/2020	Exercice Précédant 31/12/2019
EXPLOITATION	I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
	Ventes de marchandises (en l'état)	10 627 970,99		10 627 970,99	23 305 314,48
	Ventes de biens et services produits	1 231 464 872,03		1 231 464 872,03	1 589 297 798,56
	Chiffres d'affaires	1 242 092 843,02		1 242 092 843,02	1 612 603 113,04
	Variation de stock de produits (±)	80 438 208,07		80 438 208,07	-21 657 038,94
	Immobilisations produites par l'Ese pour elle même				0,00
	Subvention d'exploitation	82 500,00		82 500,00	0,00
	Autres produits d'exploitation				0,00
	Reprises d'exploitation; transfert de charges	164 728 671,49		164 728 671,49	133 011 390,49
	TOTAL I	1 487 342 222,58		1 487 342 222,58	1 723 957 464,59
	II - CHARGES D'EXPLOITATION				
	Achats revendus de marchandises	9 415 379,16		9 415 379,16	20 365 134,40
Achats consommés de matières et de fournitures	1 139 818 292,28	150 509,15	1 139 968 801,43	1 210 080 009,69	
Autres charges externes	91 847 736,22	3 032 150,74	94 879 886,96	92 180 215,36	
Impôts et taxes	9 857 865,23		9 857 865,23	3 806 645,25	
Charges de personnel	55 076 741,74	198 372,00	55 275 113,74	50 339 944,68	
Autres charges d'exploitation	580 000,00		580 000,00	3 082 889,25	
Dotations d'exploitation	146 482 677,16	68,76	146 482 745,92	172 983 341,02	
TOTAL II	1 453 078 691,79	3 381 100,65	1 456 459 792,44	1 552 838 179,65	
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			30 882 430,14	171 119 284,94	
FINANCIER	IV - PRODUITS FINANCIERS				
	Produits des titres de participation et autres t. immo	1 589,50		1 589,50	8 238 271,08
	Gains de change	3 059 051,92		3 059 051,92	1 405 830,19
	Intérêts et autres produits financiers	2 187 960,23		2 187 960,23	5 603 363,95
	Reprises financières; transferts de charges	32 084 897,07		32 084 897,07	31 650 839,31
	TOTAL IV	37 333 498,72		37 333 498,72	46 898 304,53
	V - CHARGES FINANCIERES				
	Charges d'intérêts	41 614 578,01		41 614 578,01	37 493 711,39
	Pertes de change	5 365 970,10	86,56	5 366 056,66	3 934 131,08
	Autres charges financières				0,00
Dotations financières	32 121 355,34		32 121 355,34	32 084 897,07	
TOTAL V	79 101 903,45	86,56	79 101 990,01	73 512 739,54	
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-41 768 491,29	-26 614 435,01	
VII - RESULTAT COURANT (III + V I)			-10 886 061,15	144 504 849,93	
NON COURANT	VIII - PRODUITS NON COURANTS				
	Produits des cessions d'immobilisations	20 503 844,16		20 503 844,16	13 547 143,75
	Subventions d'équilibre				0,00
	Reprises sur subventions d'investissement	788 392,07		788 392,07	788 392,07
	Autres produits non courants	1 096 626,23		1 096 626,23	89 249,08
	Reprises non courantes; transferts de charges				0,00
	TOTAL VIII	22 388 862,46		22 388 862,46	14 424 784,90
	IX - CHARGES NON COURANTES				
	Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées	20 016 588,43		20 016 588,43	13 141 700,04
	Subventions accordées				0,00
Autres charges non courantes	3 724 132,02		3 724 132,02	2 272 456,79	
Dotations non courantes aux amort. et provisions				0,00	
TOTAL IX	23 740 720,45		23 740 720,45	15 414 156,83	
X - RESULTAT NON COURANT (VIII- IX)			-1 351 857,99	-989 371,93	
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)			-12 237 919,14	143 515 478,00	
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	18 836 535,60		18 836 535,60	51 612 899,00	
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)			-31 074 454,74	91 902 579,00	
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			1 547 064 583,76	1 785 280 554,02	
XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			1 578 139 038,50	1 693 377 975,02	
XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)			-31 074 454,74	91 902 579,00	

IFAC MAROC
Appr. Imm. D. Rés. Al Yamama - Sect.9
Av. Al Yazidi - Hay Riad - Rabat
Tél.: 05 37 68 37 38 - Fax 05 37 68 07 79

ETAT DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION (E.S.G)

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

	ELEMENTS	EXERCICE	PRECEDENT
1	Ventes de marchandises (en l'état)	10 627 970,99	23 305 314,48
2	- Achats revendus de marchandises	9 415 379,16	20 365 134,40
I	= MARGE BRUTE SUR VENTE EN L'ETAT	1 212 591,83	2 940 180,08
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	1 311 903 080,10	1 567 640 759,62
3	Ventes de biens et services produits	1 231 464 872,03	1 589 297 798,56
4	Variation stocks de produits (+ ou -)	80 438 208,07	-21 657 038,94
5	Immobilisation produite par l'ese pour elle même		
III	- CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6+7)	1 234 848 688,39	1 302 260 225,05
6	Achats consommés de matières et fournitures	1 139 968 801,43	1 210 080 009,69
7	Autres charges externes	94 879 886,96	92 180 215,36
IV	= VALEUR AJOUTEE : I+II-III	78 266 983,54	268 320 714,65
8	+ Subvention d'exploitation	82 500,00	
9	- Impôts et taxes	9 857 865,23	3 806 645,25
10	- Charges de personnel	55 275 113,74	50 339 944,68
V	= EXEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	13 216 504,57	214 174 124,72
	= INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
11	+ Autres produits d'exploitation		
12	- Autres charges d'exploitation	580 000,00	3 082 889,25
13	+ Reprise d'exploitation ; transfert de charges	164 728 671,49	133 011 390,49
14	- Dotations d'exploitation	146 482 745,92	172 983 341,02
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ou -)	30 882 430,14	171 119 284,94
VII	± RESULTAT FINANCIER	-41 768 491,29	-26 614 435,01
VIII	= RESULTAT COURANT (+ou -)	-10 886 061,15	144 504 849,93
IX	± RESULTAT NON COURANT	-1 351 857,99	-989 371,93
15	- Impôt sur les résultats	18 836 535,60	51 612 899,00
X	= RESULTAT NET	-31 074 454,74	91 902 579,00

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) "METHODE ADDITIVE"

	Resultat net de l'exercice	EXERCICE	PRECEDENT
1	. Bénéfice		91 902 579,00
1	. Perte	-31 074 454,74	
2	+ Dotations d'exploitation	8 349 651,07	8 254 669,53
3	+ Dotations financières	11 950 594,18	11 905 353,18
4	+ Dotations non courantes		
5	- Reprises d'exploitation		
6	- Reprises financières	11 905 353,18	13 627 886,92
7	- Reprises non courantes	788 392,07	788 392,07
8	- Produits des cession d'immobilisation	20 503 844,16	13 547 143,75
9	+ Valeur nette d'amortissement des immo. cedées	20 016 588,43	13 141 700,04
I	= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-23 955 210,47	97 240 879,01
10	- Distribution des bénéfices		13 375 710,00
II	= AUTOFINANCEMENT	-23 955 210,47	83 865 169,01

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE 31/12/2020

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN:

Exercice du 01/01/20 au 31/12/2020

MASSES	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	Variation (a-b)	
			Emplois c	Ressources d
	a	b		
1 Financement Permanent	1 285 519 902,34	1 039 665 789,48		245 854 112,86
2 Moins Actif Immobilisé	268 856 562,10	272 163 591,03		3 307 028,93
3 = Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2)	(A) 1 016 663 340,24	767 502 198,45		249 161 141,79
4 Actif Circulant	2 578 606 007,74	2 449 103 464,20	129 502 543,54	
5 Moins Passif Circulant	1 283 136 573,74	1 297 803 982,40	14 667 408,66	
6 = Besoins de Financement Global (4-5)	(B) 1 295 469 434,00	1 151 299 481,80	144 169 952,20	
7 = Trésorerie Nette (Actif - Passif)	(A - B) 278 806 093,76	383 797 283,35	104 991 189,59	

II. EMPLOIS ET RESSOURCES:

RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
AUTOFINANCEMENT: (A)	-	23 955 210,47		83 865 169,01
* Capacité d'Autofinancement	-	23 955 210,47		97 240 879,01
* Distribution de Bénéfices		-		13 375 710,00
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS: (B)		46 040 867,92		19 525 618,08
* Cession d'Immobilisations Incorporelles		-		-
* Cession d'Immobilisations Corporelles		20 503 844,16		13 547 143,75
* Cession d'Immobilisation Financières		-		-
* Récupérations sur Créances Immobilisées		25 537 023,76		5 978 474,33
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES: (C)		-		200 333 000,00
* Augmentations de Capital, Apports		-		200 333 000,00
* Subventions d'Investissement		-		-
AUGMENTATIONS DES DETTES DE FINANCEMENT: (D)		301 189 990,88		150 000 000,00
(Nette de primes de remboursement)		301 189 990,88		150 000 000,00
I. TOTAL DES RESSOURCES STABLES: (A+B+C+D)	-	323 275 648,33	-	453 723 787,09
EMPLOIS STABLE DE L'EXERCICE (FLUX):				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS: (E)	44 164 492,33		53 617 412,58	
* Acquisition d'Immobilisations Incorporelles	324 633,84		330 387,67	
* Acquisition d'Immobilisations Corporelles	37 999 675,65		19 006 263,41	
* Acquisition d'Immobilisations Financières	-		26 350 000,00	
* Augmentation des Créances Immobilisées	5 840 182,84		7 930 761,50	
REMBOURSEMENTS DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	23 518 272,21		320 789 797,42	
EMPLOIS EN NON-VALEURS (H)	6 431 742,00		2 748 052,42	
II. TOTAL DES EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	74 114 506,54		377 155 262,42	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	144 169 952,20		193 732 533,28	
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	104 991 189,59		-	117 164 008,61
TOTAL GENERAL	323 275 648,33	323 275 648,33	570 887 795,70	570 887 795,70

CABINET EL GHAZOULI & ASSOCIÉS
AUDIT - EXPERTISE COMPTABLE - CONSEIL
 Avenue Hassan II Résidence la Mamounia
 Entrée A, Apt. 35 Rabat Tél/Fax 212.7.20.52.37
 Tél : 212.7.20.75.85

IFAC MAROC
 Apt.4, Imm. D, Rés. Al Yamama - Sect.9
 Av. Al Yazouji - Hay Riad - Rabat
 Tél.: 05 37 68 37 38 - Fax 05 37 68 07 79

DETAIL DES NON VALEURS

Au 31/12/2020

COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT
2113	FRAIS D'AUGMENTATION DE CAPITAL	2 498 052,42
2121	FRAIS D'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS	842 742,00
2125	FRAIS D'EMISSION DES EMPRUNTS	6 325 000,00
2128	AUTRES CHARGES A REPARTIR	0,00
Total:		9 665 794,42

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERS

NATURE	MONTANT BRUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION		MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Prod par l'entreprise pour elle même	Virement	Cession	Retrait	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	11 584 594,89	6 431 742,00	-	-	-	8 350 542,47	9 665 794,42
* Frais préliminaires	2 498 052,42	-	-	-	-	8 350 542,47	2 498 052,42
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	9 086 542,47	6 431 742,00	-	-	-	-	7 167 742,00
* Primes de remboursement obligations	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 526 362,44	248 800,00	-	75 833,84	-	-	3 850 996,28
* Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3 526 362,44	-	-	75 833,84	-	-	3 602 196,28
* Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-
* Autres immobilisations incorporelles	-	248 800,00	-	-	-	-	248 800,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	85 675 136,71	38 075 509,49	-	25 119 384,71	20 283 992,41	-	103 390 819,95
* Terrains	4 457 809,00	-	-	-	-	-	4 457 809,00
* Constructions	30 501 053,67	1 927 007,36	-	-	-	-	32 428 061,03
* Installations techniques, matériel et outillage	41 745 649,09	1 167 008,31	-	25 119 384,71	20 274 511,66	-	47 757 531,05
* Matériel de transport	1 390 408,69	16 570,84	-	-	9 481,35	-	1 397 498,18
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	7 185 316,44	2 138 633,37	-	-	-	-	9 323 949,81
* Autres immobilisations corporelles	81 399,82	-	-	-	-	-	81 399,82
* Immobilisations corporelles encours	313 500,00	32 826 289,61	-	-	-	-	7 944 571,06
TOTAL GENERAL	100 786 094,04	44 756 051,49	-	25 195 218,55	20 283 992,41	8 350 542,47	116 907 610,65

EXERCICE DU 01/01/2020 AU 31/12/2020

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

EXERCICE DU 01/01/2020 AU 31/12/2020

NATURE	Cumul début exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Amortissements sur immobilisations sorties 3	Cumul d'amortissement fin exercice 4 = 1 + 2 - 3
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	9 094 552,96	1 933 158,89	8 350 542,47	2 677 169,38
* Frais préliminaires	499 610,49	499 610,49		999 220,98
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	8 594 942,47	1 433 548,40	8 350 542,47	1 677 948,40
* Primes de remboursement obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 546 238,47	363 824,25	0,00	2 910 062,72
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 546 238,47	363 824,25		2 910 062,72
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	37 772 359,47	6 052 667,93	267 403,98	43 557 623,42
* Terrains				
* Constructions	11 716 805,89	1 528 081,63		13 244 887,52
* Installations techniques, matériel et outillage	20 826 302,67	3 575 973,02	257 922,63	24 144 353,06
* Matériel de transport	1 134 235,20	150 522,08	9 481,35	1 275 275,93
* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	4 013 615,89	798 091,20		4 811 707,09
* Autres immobilisations corporelles	81 399,82			81 399,82
* Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	49 413 150,90	8 349 651,07	8 617 946,45	49 144 855,52

TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALEES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

EXERCICE DU 01/01/2020 AU 31/12/2020

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur nette d'amortissements	Produit de cession	Plus values	Moins values
30/06/2020	2121	8 350 542,47	8 350 542,47	-	-	-	-
31/1/2020	2330	199 001,69	21 558,52	177 443,17	204 971,74	27 528,57	-
27/01/2020	2330	2 640 731,58	44 012,19	2 596 719,39	2 654 980,76	58 261,37	-
29/06/2020	2330	445 495,59	14 849,85	430 645,74	448 304,68	17 658,94	-
23/04/2020	2330	8 428 484,31	70 237,37	8 358 246,94	8 259 442,64	-	98 804,30
14/09/2020	2330	365 248,54	15 218,67	350 029,87	359 921,45	9 891,58	-
15/07/2020	2330	2 215 483,59	36 924,73	2 178 558,86	2 296 042,20	117 483,34	-
15/07/2020	2330	5 722 368,23	47 686,40	5 674 681,83	5 913 422,63	238 740,80	-
30/09/2020	2330	138 601,33	3 465,03	135 136,30	140 088,55	4 952,25	-
23/10/2020	2330	119 096,20	3 969,87	115 126,33	120 002,84	4 876,51	-
31/12/2020	2340	1 784,38	1 784,38	-	-	-	-
31/12/2020	2340	1 412,44	1 412,44	-	-	-	-
31/12/2020	2340	1 467,08	1 467,08	-	41 666,67	41 666,67	-
31/12/2020	2340	1 134,07	1 134,07	-	-	-	-
31/12/2020	2340	1 299,89	1 299,89	-	32 500,00	32 500,00	-
31/12/2020	2340	1 134,07	1 134,07	-	32 500,00	32 500,00	-
31/12/2020	2340	1 249,42	1 249,42	-	32 500,00	32 500,00	-
TOTAL		28 634 534,88	8 617 946,45	20 016 588,43	20 503 844,16	586 060,03	98 804,30

IFAC MAROC

Appt.4, Imm. D, Rés. Al Yamama - Sect.9
Av. Al Yazidi - Hay Riad - Rabat
Tél. 05 37 66 37 38 - Fax 05 37 68 07 79

CABINET EL GHAZOULI & ASSOCIES

AUDIT - EXPERTISE COMPTABLE - CONSEIL

Avenue Hasson II Résidence la Mamounia
N°1000, Office A, Appt. 35, Rabat Tel/Fax 212.7.20.52.37
Tél : 212.7.20.76.86

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

ETAT B4

Au 31/12/2020

Raison sociale de la société émettrice	N° IF	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	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	
AR FACTORY	3382503	MEN ALU ET BOIS	4 300 000,00	70,00	70 000,00	70 000,00	31/12/2020	27 586 336,38	5 264 268,65	86 361 315,34
MEA WOOD	3337278	CHARPENTE EN BOIS	6 000 000,00	73,33	4 400 000,00	4 400 000,00	31/12/2020	11 086 540,95	2 902 001,72	35 738 004,05
JET ENERGY	3337712	CONSTRUCTION ELECTRIQUE	3 000 000,00	98,00	2 940 000,00	2 940 000,00	31/12/2020	8 591 217,44	3 682 728,53	63 262 004,28
JET PRIM	3337788	PROMOTION IMMOBILIER	1 000 000,00	92,50	925 000,00		31/12/2020	10 226 264,77	9 465 901,30	16 769 484,92
JET CONTRACTORS HOLDING France	74100020	PRESTATION DE SERVICE	112 302,00	100,00	112 302,00		31/12/2020	57 789 352,82	466 121,00	2 267 931,00
SIM JET MEA	15756525	PROMOTION ET DEVELOPEMENT COMMERCIAL	5 000 000,00	99,99	2 524 850,00	2 524 850,00	31/12/2020	2 692 306,81	35 377,60	21 260,74
CSK	15197045	COMMERCIALISATION ELECTRIQUE	10 000,00	100,00	10 790,02	10 790,02	31/12/2020	17 316,64	371 137,30	2 788 921,19
BP	1084612	FINANCE	1 822 547 000,00		28 900,00	28 900,00	31/12/2020	6 939 333,71	13 781,40	43 188 712,61
BE ARCH	40128061	BATIMENTS	3 750 000,00	80,00	10 400 000,00	10 400 000,00	31/12/2020	90 662 652,29	14 176 289,00	385 651 595,19
MCA	40389835	BATIMENTS	5 000 000,00	100,00	110 000 000,00	110 000 000,00	31/12/2020			
ENGEN RENEVABLES	25114074	ENERGIE RENOUVELABLE	300 000,00	99,87	299 600,00	299 600,00	31/12/2020			
JET CONTRACTORS FZ	37602759	ENTREPRENEUR DE MENUISERIE ALUMINIUM	100 000,00	100,00	100 000,00	100 000,00	31/12/2020			
TOTAL			1 851 119 302,00		131 811 442,02	130 774 140,02		79 580 086,63	34 631 974,89	638 049 227,32

ETAT DES PROVISIONS

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

NATURE	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS				REPRISES				MONTANT FIN EXERCICE
		Exploitation	Financières	Non courantes	Exploitation	Financières	Non courantes			
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	11 905 353,18		11 950 594,18			11 905 353,18		11 950 594,18		
2. Provisions réglementées										
3. Provisions durables pour risques et charges										
SOUS TOTAL (A)	11 905 353,18	-	11 950 594,18	-	-	11 905 353,18	-	11 950 594,18		
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	171 340 004,58	127 066 674,39	17 971 706,96		153 758 335,66	17 581 668,92		145 038 381,35		
5. Autres Provisions pour risques et charge	13 568 210,80	11 066 420,45	2 199 054,20		10 970 335,83	2 597 874,97		13 265 474,65		
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie										
SOUS TOTAL (B)	184 908 215,38	138 133 094,84	20 170 761,16	-	164 728 671,49	20 179 543,89	-	158 303 856,00		
TOTAL (A+B)	196 813 568,56	138 133 094,84	32 121 355,34	-	164 728 671,49	32 084 897,07	-	170 254 450,18		

TABLEAU DES CREANCES

Au 31/12/2020

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE				AUTRE ANALYSE				
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et les Organismes Publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants représentés par des effets		
DE L'ACTIF IMMOBILISE:	81 190 694,27	81 190 694,27	-	-	-	11 573 270,89	6 967 623,76	73 932 040,49	-	
* Prêts immobilisés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
* Autres créances financières	81 190 694,27	81 190 694,27	-	-	-	11 573 270,89	6 967 623,76	73 932 040,49	-	
DE L'ACTIF CIRCLANT:	2 402 351 227,18	753 243 133,00	1 649 108 094,18	597 771 773,97	213 550 586,08	1 969 651 153,81	78 498 455,40	9 298 393,40		
* Fournisseurs débiteurs	33 029 190,61	11 317 834,09	21 711 356,52	-	15 372 987,69	-	7 783 850,96	-		
* Clients et comptes rattachés	2 124 043 242,00	700 216 108,76	1 423 827 133,24	597 771 773,97	179 408 420,80	1 771 010 227,98	39 717 526,79	9 298 393,40		
* Personnel	-	-	-	-	-	-	-	-		
* Etat	194 768 661,03	21 625 906,38	173 142 754,65	-	-	194 768 661,03	-	-		
* Comptes d'associés	-	-	-	-	-	-	-	-		
* Autres débiteurs	34 427 931,54	19 123 283,77	15 304 647,77	-	17 700 117,33	3 872 264,80	30 037 077,65	-		
* Comptes de régularisation- Actif	16 082 202,00	960 000,00	15 122 202,00	-	1 069 060,26	-	960 000,00	-		

B 7 : TABLEAU DES DETTES

Etat B7

EXERCICE DU 01/01/20 AU 31/12/20

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHÉANCE				AUTRE ANALYSE			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non Payées	Montants en Devises	Montants vis-à-vis de l'Etat et les Organismes Publics	Montants vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par des effets	
DETTE DE FINANCEMENT:	414 429 752,62	114 429 752,62	300 000 000,00						
* Autres dettes de financement	214 429 752,62	114 429 752,62	100 000 000,00						
* Emprunts obligataires	200 000 000,00		200 000 000,00						
DU PASSIF CIRCULANT:	1 268 272 999,25	275 744 058,29	992 528 940,96	312 116 935,91	271 740 333,30	362 616 215,34	342 924 701,61	107 328 345,43	
* Fournisseurs	680 903 042,87	88 501 185,61	592 401 857,26	280 151 550,05	89 593 562,39	13 274 750,00	342 924 701,61	107 328 345,43	
* Clients Crédeurs	217 786 165,65	31 790 959,10	185 995 206,55		163 752 137,42	21 796 756,17			
* Personnel	4 198 456,41	74 289,59	4 124 166,82	4 198 456,41					
* Organismes Sociaux	1 067 807,93		1 067 807,93						
* Etat	326 076 901,24	127 349 766,56	198 727 134,68	20 000 000,00	5 260 062,03	1 067 807,93			
* Comptes d'Associés	20 000 000,00	20 000 000,00			13 134 571,46	400 000,00			
* Autres Créanciers	2 623 999,77	1 389 368,00	1 234 631,77	1 128 440,02					
* Comptes de Régularisation Passif	15 616 625,38	6 638 489,43	8 978 135,95	6 638 489,43					

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Au 31/12/2020

TIERS CREDITEURS OU DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE (1)	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET (2) (3)	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SURETE DONNEE A LA DATE DE CLOTURE
* Sûretés données					
ATTIJARI WAFABANK	3 000 000,00	Nantissement sur fonds de commerce	24/03/2008	Nantissement	
ATTIJARI WAFABANK	5 000 000,00	Nantissement sur fonds de commerce	04/06/2009	Nantissement	
ATTIJARI WAFABANK	5 000 000,00	Renouvellement sur fonds de commerce	02/06/2014	Renouvellement	
ATTIJARI WAFABANK	5 000 000,00	Renouvellement sur fonds de commerce	14/05/2019	Renouvellement	
ATTIJARI WAFABANK	4 900 000,00	Nantissement sur fonds de commerce	09/09/2010	Nantissement	
SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUE	7 300 000,00	Nantissement sur fonds de commerce	16/08/2011	Nantissement	
BANK MAROCAINE DE COMMERCE EXTERIEUR	14 800 000,00	Nantissement sur fonds de commerce	25/04/2013	Nantissement	
CREDIT DU MAROC LEASING	20 000 000,00	Nantissement sur fonds de commerce	17/06/2013	Nantissement	
CREDIT IMMOBILIER ET HOTELIER	43 000 000,00	Nantissement sur fonds de commerce	10/07/2013	Nantissement	
ATTIJARI WAFABANK	10 000 000,00	Nantissement sur fonds de commerce	25/07/2013	Nantissement	
ATTIJARI WAFABANK	10 000 000,00	Nantissement sur fonds de commerce	25/07/2013	Nantissement	
BANQUE MAROCAINE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE	5 000 000,00	Nantissement sur fonds de commerce	15/11/2013	Nantissement	
BANK MAROCAINE DE COMMERCE EXTERIEUR	3 000 000,00	Nantissement sur fonds de commerce	03/12/2015	Nantissement	
ARAB BANK	25 000 000,00	Nantissement sur fonds de commerce	26/06/2018	Nantissement	
BANQUE POPULAIRE DE RABAT	20 000 000,00	Nantissement sur fonds de commerce	01/11/2018	Nantissement	
SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUE	40 000 000,00	Nantissement sur fonds de commerce	18/03/2019	Nantissement	
BANQUE MAROCAINE DE COMMERCE EXTERIEUR	11 300 000,00	Nantissement sur fonds de commerce	19/02/2020	Nantissement	
SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUE	3 000 000,00	Renouvellement sur fonds de commerce	03/04/2012	Renouvellement	
BANQUE MAROCAINE DE COMMERCE EXTERIEUR	9 000 000,00	Renouvellement sur fonds de commerce	28/07/2011	Renouvellement	
ATTIJARI WAFABANK	4 900 000,00	Renouvellement sur fonds de commerce	03/09/2015	Renouvellement	
SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUE	4 100 000,00	Renouvellement sur fonds de commerce	19/10/2015	Renouvellement	
BANK MAROCAINE DE COMMERCE EXTERIEUR	9 000 000,00	Renouvellement sur fonds de commerce	20/06/2016	Renouvellement	
SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUE	7 300 000,00	Renouvellement sur fonds de commerce	08/08/2016	Renouvellement	
SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUE	3 000 000,00	Renouvellement sur fonds de commerce	02/03/2017	Renouvellement	
ATTIJARI WAFABANK	3 000 000,00	Renouvellement sur fonds de commerce	07/03/2013	Renouvellement	
ATTIJARI WAFABANK	3 000 000,00	Renouvellement sur fonds de commerce	15/02/2018	Renouvellement	
BANQUE MAROCAINE DE COMMERCE EXTERIEUR	14 800 000,00	Renouvellement sur fonds de commerce	06/03/2018	Renouvellement	
CREDIT DU MAROC LEASING	20 000 000,00	Renouvellement sur fonds de commerce	14/05/2018	Renouvellement	
ATTIJARI WAFABANK	10 000 000,00	Renouvellement sur fonds de commerce	21/06/2018	Renouvellement	
ATTIJARI WAFABANK	10 000 000,00	Renouvellement sur fonds de commerce	21/06/2018	Renouvellement	
CREDIT IMMOBILIER ET HOTELIER	43 000 000,00	Renouvellement sur fonds de commerce	21/06/2018	Renouvellement	
BANQUE MAROCAINE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE	5 000 000,00	Renouvellement sur fonds de commerce	29/10/2018	Renouvellement	
* Sûretés reçues					

(1) Gage : 1- Hypothèque - 2- Nantissement - 3- Warrant - 4- Autres - 5- (à préciser).

(2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données)

(entreprises liées, associés, membres du personnel)

(3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

CABINET EL CHAZOULI & ASSOCIÉS
AUDIT - EXPERTISE COMPTABLE - CONSEIL
 Avenue Hassan II Résidence la Mamounia
 Entrée A. Appt. 35 Rabat Tél/Fax 212.7.20.53.37
 Tél : 212.7.20.75.86

IFAC MAROC
 Appt 4, imm. D, Rés. Al Yamama - Sect. 9
 Av. Al Yazidi - Hay Riad - Rabat
 Tél. 05 37 68 37 38 - Fax 05 37 68 07 79

B9 : ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

Exercice du 01/01/20 au 31/12/20

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
* Avals et Cautions		
- Cautions provisoires	35 248 007,72	63 043 843,00
- Cautions définitives	167 304 004,33	158 878 297,21
- Cautions de retenue de garantie	236 879 947,41	184 080 006,32
- Cautions admission temporaire	3 135 505,00	2 959 150,00
* Engagements en matière de Pensions de Retraites et Obligations Similaires	-	-
* Autres Engagements Donnés	156 571 818,53	167 053 790,37
Total (1)	599 139 282,99	576 015 086,90
(1) dont engagements à l'égard d'entreprises liées	-	-

ENGAGEMENTS RECUS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
* Avals et Cautions	-	-
* Autres Engagements Reçus	-	-
Total:	-	-

- (1) Gage : 1- Hypothèque : 2- Nantissement : 3- Warrant : 4- Autres : 5- (à préciser)
 (2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données)
 (entreprises liées, associés, membres du personnel)
 (3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur
 (sûretés reçues)

CABINET EL GHAZOULI & ASSOCIES
AUDIT - EXPERTISE COMPTABLE - CONSEIL
 Avenue Hassan II Résidence la Mamounia
 Entrée A, Appt. 35 Rabat Tél/Fax 212.7.20.53.37
 Tél : 212.7.20.75.86

IFAC MAROC
 Appt 4, Imm. D, Rés. Al Yamama - Sect.9
 Av. Al Yazidi - Hay Riad - Rabat
 Tél. 05 37 68 37 38 - Fax 05 37 68 07 79

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

Rubriques 1	Date de la 1ere échéance 2	Durée du contrat (mois) 3	Valeur estimée du bien à la date du contrat 4	Durée Théorique d' amortisseme nt 5	Cumul des redevances des exercices précédents 6	Montant des redevances de l'exercice 7	à moins d'un an 8	à plus d'un an 9	Pris d'achat résiduel en fin de contrat 10	Observations 11
LIGNE DE PROD PANNEAU	01/06/2014	84	29 566 378,55	10	29 097 687,14	4 373 568,49	3 071 856,34	70 801 872,82	295 662,79	0550040/4552
PROPRIETE ROCHE YQUEM	10/11/2015	120	161 971 038,10	10	70 609 870,73	12 909 718,15	17 339 234,16	14 824 286,00	14 824 286,00	64765-CN4-0
ENSEMBLE DE MATERIEL INFORMATICA	25/02/2016	48	443 800,00	6,8	471 412,91	18 720,37			4 438,00	066991
2 DACIA	20/03/2016	48	256 073,54	5	268 882,43	15 816,61			2 560,74	0408980
1 DACIA	20/03/2016	48	213 394,62	5	147 467,52	8 674,56			2 133,95	0408940
1 DACIA	15/06/2016	48	129 989,10	5	127 960,70	16 668,98			1 299,89	0413700
2 TRACTEUR MERCEDES	20/06/2016	48	832 155,00	10	815 956,37	109 922,47			1 299,89	0413660
1 DACIA	15/06/2016	48	141 707,60	5	139 496,05	18 171,57			8 331,55	0413670
1 DACIA	25/04/2016	48	271 096,70	5	277 331,33	24 070,27			1 417,08	0413650
2 DACIA	25/04/2016	48	840 000,00	10	850 376,72	88 259,12			2 710,97	0411120
ICHARIOT TELESCOPIQUES	20/09/2016	48	5 565 389,93	10	5 070 335,31	1 127 647,33			8 400,00	018829
ENGINET-TRUCK	25/06/2016	48	530 385,00	6,8	511 143,07	71 295,14			55 633,90	0411690
ENSEMBLE INFORMATIQUE	25/06/2016	48	210 000,00	10	205 101,62	28 550,22			5 303,85	067485
PLATEAU PORTE CONTENEURS	25/06/2016	48	249 664,01	5	232 275,00	45 681,00			2 496,64	0413710
2DACIA	25/11/2016	48	820 300,00	5	718 008,51	155 258,26			8 203,00	068096
2 VEHICULES TOYOTA	25/01/2017	48	366 927,02	5	338 095,44	77 497,28			3 669,27	068756
2VEHICULES LOGAN	20/05/2017	36	198 990,82	10	194 519,60	22 189,67			1 989,91	0431980
TOLOMEO TABLE CLAMP	28/02/2017	60	4 570 731,53	10	3 099 559,90	803 007,44			45 707,32	0428650
LIGNE DE PERÇAGE SCLAGE	05/03/2017	48	79 000,00	5	245 677,76	62 864,44			3 070,00	068755
FORÉ FUSION TITANUM TDC1150	05/03/2017	48	814 238,87	10	522 930,72	16 092,41			790,00	069451
APPAREIL TOPOGRAPHIQUE LEICA	05/03/2017	48	520 000,00	10	327 961,73	100 110,24			8 142,39	S0098090
TRACTEUR NATIONAL MERCEDES	20/10/2017	48	520 000,00	10	499 018,34	170 988,37			5 200,00	S0090360
SEMI REMORQUE PLATEAU SURB	05/03/2018	48	2 447 519,15	10	1 241 148,91	681 003,36			24 475,19	071660
MACHINE DE PRESSE	05/03/2018	48	957 837,50	10	483 723,98	195 290,98			9 578,38	071661
LIGNE DE SOUDAGE	31/03/2018	48	4 121 504,20	10	2 074 320,16	857 520,67			41 215,04	S0149330
CANTILEVERS	05/03/2018	48	229 050,00	10	117 712,76	48 295,61			2 290,50	0439800
CAMION+PLATEAU	25/06/2018	48	266 002,67	10	116 635,30	50 204,11			2 290,50	072030
STATION TOTAL	25/05/2018	48	72 000,00	10	33 217,32	12 194,14			2 465,70	071979
ENSEMBLE DE MATERIEL INFORMATICA	25/04/2018	48	246 570,00	6,8	113 755,33	46 536,79			2 465,70	072030
GROUPE ELECTROGENE	05/07/2018	84	98 000,00	10	47 454,40	18 496,34			980,00	071835
GRUE QVY650	10/10/2018	48	186 271,04	10	66 760,52	38 734,99			1 862,71	0459770
ECHAFAUDAGE MULTIDIRECTIONN	15/08/2018	48	686 000,00	10	274 637,30	142 619,52			6 860,00	0456590
SCANNER LASER ET ACCESSOIRE	15/08/2018	48	708 406,28	10	283 607,62	147 277,75			7 084,06	0456580
ECHAFAUDAGE MULTIDIRECTION	10/07/2018	48	158 000,00	10	67 471,60	32 856,55			1 580,00	0453450
APPARELS DE MESURE TOPOGRH	05/04/2018	48	550 000,00	10	266 325,35	112 137,30			3 500,00	071753
GRUE A TOUR	05/11/2018	48	1 479 524,08	10	473 793,04	307 319,10			14 793,24	S0163300
NACELLES ARTICULAIRES	30/10/2018	48	324 650,00	10	112 501,50	74 736,38			82 429,93	S022604552
POSTES DE SOUDAGE	05/09/2018	48	3 335 469,51	10	1 294 089,92	735 562,93			35 354,70	S0163340
GRUE A TOUR MODEL TC601 3A-	20/09/2018	36	1 845 675,69	10	886 727,28	498 229,06			18 456,76	S0183400
MACHINE CNC 5 AXES BIESS	20/09/2018	48	2 029 281,88	10	738 254,77	421 780,45			20 292,82	S0163330
PRESSE+CONNECTEUR+PIECES RG	05/11/2018	48	3 677 781,01	10	1 248 021,34	764 978,43			36 777,81	S0163320
2 MACHINES CNC BIESSSE	25/11/2018	48	880 000,00	10	265 067,12	182 858,32			8 800,00	0462170
GROUPE ELECTROGENE		48		10			244 836,12	285 642,14		

NACELLES	30/12/2018	48	4 200 000,00	10	1 258 386,56	966 860,07	1 163 333,16	1 260 277,59	42 000,00	1300490
GRUES	25/12/2018	48	4 657 901,00	10	1 403 018,80	967 881,71	1 295 934,36	1 295 934,36	46 579,00	82398
STATION TOTAL	25/12/2018	48	132 255,00	10	39 836,93	24 960,46	36 796,44	42 929,18	1 322,55	076476
MOTEUR FRISUR	31/12/2018	36	329 719,81	10	117 908,49	98 911,63	119 170,56	19 861,76	3 297,20	S0212490
PRESSE A MEMBRANE	31/12/2018	36	549 208,29	10	196 398,08	164 755,41	198 500,40	33 083,40	5 492,08	S0212480
CHARIOT	05/01/2019	48	337 842,82	10	92 833,19	92 833,19	93 995,04	117 493,80	3 378,43	82489-CM-0
CENTRALE A BETON	30/04/2019	48	1 241 027,43	10	227 236,80	257 434,25	345 158,04	517 737,06	12 416,27	473190
STATION TOTAL	10/04/2019	48	130 000,00	10	50 644,83	26 992,78	36 168,24	54 252,36	1 300,00	471100
SEMI REMORQUE	01/02/2019	48	220 000,00	10	26 537,22	50 644,83	60 936,12	76 170,15	2 200,00	1324100/0000004552
MONTÉ CHARGE	05/08/2019	48	240 000,00	10	49 844,64	66 771,12	66 771,12	122 413,72	2 400,00	477880
MATERIEL INFORMATIQUE	25/10/2019	48	341 515,00	6,8	16 927,58	70 857,58	95 013,24	190 026,48	3 415,15	481800
ROULEAU+PILONNEUSE	31/10/2019	48	132 000,00	10	6 039,50	27 380,00	36 723,84	73 447,68	482280	482280
COMPRESSEUR+MARTEAU+GE	10/11/2019	48	340 000,00	10	12 963,58	70 593,35	94 591,44	197 065,50	3 400,00	S0288900
NETTOYAGES	05/11/2019	48	65 800,00	10	2 759,72	13 665,65	18 306,24	38 138,00	658,00	S0288910
BETONNIERE	31/10/2019	48	550 000,00	10	25 164,60	114 434,70	153 015,60	306 031,20	5 500,00	S0288920
FLEXLINE TS03 R500	25/12/2019	48	138 000,00	10	526,17	28 632,16	38 392,92	83 184,66	1 380,00	477860
2GRUES A TOUR	01/10/2019	72	7 906 920,66	10	396 157,07	1 152 749,01	1 543 811,52	6 175 246,08	79 069,21	84679-CM-0
CHARGEUR 3 TRACTOPELLIES	05/02/2020	48	2 654 980,76	10	480 534,75	738 636,12	1 723 484,28	1 723 484,28	26 549,81	486810
STATIONS DE TRAVAIL	31/03/2020	48	223 000,00	10	45 913,95	61 218,60	61 218,60	132 640,30	2 230,00	0489110
GRUPE ELECTROGENE GRUPEL	25/03/2020	48	158 000,00	10	22 540,36	43 956,72	106 228,74	1 580,00	1 580,00	0489090
2 GRUES XG7527-18 SV	05/05/2020	48	8 259 442,64	10	1 480 112,41	2 267 406,24	5 290 614,56	82 594,43	076429	076429
GRUPE ELECTROGENE	05/05/2020	48	71 250,00	10	12 766,30	19 556,88	45 632,72	712,50	0489330	0489330
1COMPRESSEUR	05/03/2020	48	170 000,00	10	26 879,75	47 295,12	114 296,54	1 700,00	076845	076845
2PELLES SUR MACHENILLES	25/12/2019	48	3 423 509,17	10	646 093,06	952 451,88	2 063 645,74	34 235,09	076428	076428
ECRAN INTERACTIF+ANTHENE+SU	05/06/2020	48	50 000,00	10	7 816,31	13 726,20	33 171,65	500,00	077531	077531
RAYONNAGES	15/01/2020	48	651 514,11	10	127 771,21	181 230,24	407 768,04	6 515,14	0479920	0479920
CAMION+CENTRALE BETON	29/09/2020	48	8 209 464,83	10	626 023,97	2 253 686,28	6 009 830,08	82 094,65	1413480/4552	1413480/4552
CINTREUSE DE TOILE	30/09/2020	48	359 921,45	10	24 701,67	54 697,76	307 674,90	4 483,05	1409650/4552	1409650/4552
TENTE	10/07/2020	48	448 304,68	10	3 494,07	107 887,56	278 709,53	3 930,00	0485260	0485260
2POINTS ROULANTS MONOPOUTRE	31/07/2020	48	393 000,00	10	8 674,92	123 069,96	22 410,21	316,00	0493180	0493180
LOGITECH KIT+ACCESSOIRES	05/08/2020	48	31 600,00	10	7 289,39	18 097,80	46 752,65	659,24	077500	077500
SHAREBOT XXL	05/08/2020	48	65 924,40	10	9 417,67	18 097,80	46 752,65	659,24	077500	077500
CHAUDRIERE A BOIS	25/09/2020	48	130 000,00	10	8 011,98	35 688,00	98 142,00	1 300,00	077676	077676
APPARIEL	15/10/2020	48	140 088,55	10	38 457,48	108 962,86	108 962,86	1 400,89	0492930	0492930
CHARIOTS TELESCOPIQUES MANI	30/09/2020	48	4 125 000,00	10	283 101,78	1 132 407,12	3 114 119,58	41 250,00	0495150	0495150
FABRICATION UNE CHAINE DE TR	25/10/2020	48	2 420 000,00	10	119 951,26	664 345,44	1 882 312,08	24 200,00	076506	076506
3CREATBOT DE PLUS	30/11/2020	48	120 002,84	10	2 745,29	32 943,48	96 085,15	1 200,03	0492930	0492930
ENSEMBLE INFORMATIQUE	25/11/2020	48	69 070,00	6,8	1 843,46	18 961,32	55 303,85	690,70	078335	078335
TOTAL			325 371 226,12		138 733 883,47	38 999 274,95	49 648 768,12	132 717 037,46	16 458 287,91	

CABINET EL GHAZOUÏ & ASSOCIÉS
AUDIT - EXPERTISE COMPTABLE - CONSEIL
Avenue Hassan II Résidence la Mamounia
Entrée A. Appl. 35 Rabat Tel/Fax 212.7.20.53.37
Tél : 212.7.20.75.86

IFAC MAROC
Appt 4, Imm. D, Rés. Al Yamama - Sect.9
Av. Al Yazidi - Hay Riad - Rabat
Tél. 05 37 68 37 38 - Fax 05 37 68 07 79

Exercice du : 01/01/2020 au 31/12/2020

POSTE	INTITULE	EXERCICE	PRECEDENT
611	<u>Achats revenus de marchandises</u>		
	- Achats de marchandises.....	9 415 379,16	20 365 134,40
	- Variation des stocks de marchandises.....	0,00	0,00
		9 415 379,16	20 365 134,40
612	<u>Achats consommés de matières et fournitures</u>		
	- Achats de matière premières.....	364 123 169,53	392 813 112,13
	- Variation des stocks de matières premières.....	5 638 774,04	-27 092 189,92
	- Achats matières, fournitures consommables.....	2 127 027,92	1 646 222,99
	- Variation des stocks de matières, fournitures.....		0,00
	- Achats d'emballages.....	0,00	0,00
	- Variation des stocks d'emballages.....	0,00	0,00
	- Achats non stockés de matières et de fournitures.....	4 464 384,73	4 884 243,57
	- Achats de travaux, études et prestation de services.....	763 615 445,21	837 828 620,92
		1 139 968 801,43	1 210 080 009,69
613	<u>Autres charges externes</u>		
	- Locations et charges locatives.....	3 353 071,94	300 000,00
	- Redevances de crédit-bail.....	38 999 274,95	45 030 978,24
	- Entretien et réparations.....	938 402,80	913 590,48
	- Primes d'assurances.....	2 709 186,80	2 046 445,68
	- Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise.....	209 418,30	174 469,64
	- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires.....	10 591 797,37	11 096 484,34
	- Redevances pour brevets, marque, droits.....	466 601,13	471 393,08
614	- Transports.....	7 832 964,60	7 980 656,14
	- Déplacements, missions et réceptions.....	11 305 635,26	13 026 071,36
	- Reste du poste des autres charges externes.....	18 473 533,81	11 140 126,40
		94 879 886,96	92 180 215,36
617	<u>Charges de personnel</u>		
	- Rémunération du personnel.....	45 372 594,93	42 898 583,04
	- Charges sociales.....	7 424 480,59	7 128 378,47
	- Reste du poste des charges de personnel.....	2 478 038,22	312 983,17
		55 275 113,74	50 339 944,68
618	<u>Autres charges d'exploitation</u>		
	- Jetons de présence.....	580 000,00	580 000,00
	- Pertes sur créances irrécouvrables.....	0,00	2 502 889,25
	- Reste du poste des autres charges d'exploitation.....	0,00	0,00
		580 000,00	3 082 889,25
638	<u>Autres charges financières</u>		
	- Charges nettes / cessions de titres et valeurs de placement.....	0,00	0,00
	- Reste du poste des autres charges financières.....	0,00	0,00
		0,00	0,00
658	<u>Autres charges non courantes</u>		
	- Pénalités sur marchés et débits.....	3 492 744,79	0,00
	- Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats).....	0,00	0,00
	- Pénalités et amendes fiscales et pénales.....	84 534,00	247 302,20
	- Créances devenues irrécouvrables.....	146 853,23	2 025 154,59
	- Reste du poste des autres charges non courantes.....	0,00	0,00
		3 724 132,02	2 272 456,79

Exercice du : 01/01/2020 au 31/12/2020

POSTE	INTITULE	EXERCICE	PRECEDENT
711	<u>Ventes de marchandises</u>		
	- Ventes de marchandises au Maroc.....	10 575 533,53	23 305 314,48
	- Ventes de marchandises a l'étranger.....	52 437,46	0,00
	- Reste du poste des ventes de marchandises.....	0,00	0,00
		10 627 970,99	23 305 314,48
712	<u>Ventes de biens et services produits</u>		
	- Ventes de biens au Maroc.....	1 018 560 700,30	1 498 364 665,84
	- Ventes de biens a l'étranger.....	0,00	0,00
	- Ventes de services au Maroc.....	3 764 470,65	10 295 341,41
	- Ventes de services a l'étranger.....	186 426 033,57	47 955 715,57
	- Redevances pour brevets, marques, droits.....	0,00	0,00
	- Reste du poste des ventes de biens et services produits.....	22 713 667,51	32 682 075,74
		1 231 464 872,03	1 589 297 798,56
713	<u>Variation des stocks de produits</u>		
	- Variation des stocks de produits en cours.....	80 438 208,07	-21 657 038,94
	- Variation des stocks de biens produits.....	0,00	0,00
	- Variation des stocks de services en cours.....		
		80 438 208,07	-21 657 038,94
718	<u>Autres produits d'exploitation</u>		
	- Jetons de présence reçus.....	0,00	0,00
	- Reste du poste (produits divers).....	0,00	0,00
		0,00	0,00
719	<u>Reprises d'exploitation & transf. de charges</u>		
	- Reprises.....	164 728 671,49	133 011 390,49
	- Transferts de charges.....	0,00	0,00
		164 728 671,49	133 011 390,49
738	<u>Intérêts et autres produits financiers</u>		
	- Intérêts et produits assimilés.....	2 187 960,23	5 446 798,17
	- Revenus des créances rattachées à des participations.....	0,00	0,00
	- Revenus des titres et valeurs de placement.....	0,00	0,00
	- Produits nets / cessions de titres et valeurs de placement.....	0,00	0,00
	- Reste du poste intérêts et autres produits financiers.....	0,00	156 565,78
		2 187 960,23	5 603 363,95

CLOS LE 31/12/2020

INTITULES	MONTANT	MONTANT
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
* Bénéfice net		
* Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES		31 074 454,74
1. Courantes	233 455 120,79	
Achats mat&four,ex,ant	150 509,15	
Autres Charges ex ant	3 032 150,74	
AUGMENTATION DES CREANCES IMMOBILISEES(COMPTE 1710)	47 929,00	
AUGMENTATION DES CREANCES CIRCULANTES(COMPTE4701)	1 105 169,12	
DIMINUTION DES DETTES CIRCULANTS(COMPTE4702)	492 930,72	
Provision sur créances douteuses	84 067 226,12	
PROVISION POUR RISQUE ET CHARGES	3 441 575,00	
Charges intêtés ex ant	86,56	
Voiture de tourisme	105 460,00	
DONS	1 070 000,00	
CADEAUX A LA CLIENTELE	21 747,00	
PROVISION COMPTE COURANT France	10 871 027,32	
PROVISION CESSION France	5 842 652,54	
PROVISION INTERET France	12 129 054,42	
PROVISION ECART DE CONVERSION COMPTE COURANT	42 264,86	
PROVISION ECART DE CONVERSION CESSION	110 950,00	
Dotation D'exploitation ex an	68,76	
Charges sans justific(compte 6135)	144 000,00	
Charges personnel ex ant	198 372,00	
caisse dépasse 5000/j.-50000/m	6 080,00	
Compte Sénégal	110 575 867,48	
2. Non courantes	20 878 710,35	
Pénalités(compte 6583)	84 534,00	
Compte Sénégal	4 627 635,60	
RAPPEL IMPOT 2018	4 682 354,00	
Créances devenus irrécouvrables	1 957 640,75	
COTISATION MINIMALE	5 612 597,00	
Contribution sociale	3 913 949,00	
III. DEDUCTIONS FISCALES		265 938 632,48
1. Courantes		106 274 688,90
Reprise sur provision clients douteux		1 573 489,49
Ecart de conversion n-1		1 589,50
Produits des titres de participation BP		3 441 575,00
Reprise /prov risque et charges		10 701 426,92
PROVISION COMPTE COURANT France		5 707 250,00
PROVISION CESSION France		11 874 418,92
PROVISION INTERET France		166 624,26
PROVISION ECART DE CONVERSION COMPTE COURANT		196 250,00
PROVISION ECART DE CONVERSION CESSION		126 001 319,49
Compte Sénégal		
-		
2. Non courantes		
-		
-		
Total	254 333 831,14	297 013 087,22
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		42 679 256,08
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
* Exercice n - 4		
* Exercice n - 3		
* Exercice n - 2		
* Exercice n - 1		
VI. RESULTAT NET FISCAL		
Bénéfice net fiscal (A - C)		
ou déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
* Exercice n - 4		
* Exercice n - 3		
* Exercice n - 2		
* Exercice n - 1		

(1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

Au 31/12/2020

I. DETERMINATION DU RESULTAT		Montant
* Résultat Courant d'après le C.P.C.	+ ou -	- 10 886 061,15
* Réintégrations Fiscales sur Opérations Courantes	+	233 455 120,79
* Déductions Fiscales sur Opérations Courantes	-	265 938 632,48
* Résultat Courant Théoriquement Imposable	=	- 43 369 572,84
* Impôt Théorique sur Résultat Courant	-	5 612 597,00
* Résultat Courant Après Impôts	-	48 982 169,84
II. INDICATION DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES D'INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES		
Taux réduit de 17,5% sur le chiffre d'affaire à l'export		

CABINET EL GHARIBI & ASSOCIES
AUDIT - EXPERTISE COMPTABLE - CONSEIL
Avenue Hassan II Résidence La Mamounia
Entrée A, Apt. 35 Rabat Tél/fax 212.7.20.53.37
Tél : 212.7.20.75.86

IFAC MAROC
Apt 4, Imm. D. Rés. Al Yamama - Sect.9
Av. Al Yazidi - Hay Riad - Rabat
Tél.. 05 37 68 37 38 - Fax 05 37 68 07 79

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

Du 01/01/2020 au 31/12/2020

NATURE	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	304 391 142,14	206 717 897,55	197 195 196,75	313 913 842,94
B - T.V.A Récupérable	139 716 214,58	232 438 964,83	246 422 308,01	125 732 871,40
* sur charges	137 238 079,10	225 516 605,23	238 708 060,02	124 046 624,31
* sur immobilisations	2 478 135,48	6 922 359,60	7 714 247,99	1 686 247,09
C - T.V.A. due ou crédit de T.V.A = (A-B)	164 674 927,56	25 721 067,28	49 227 111,26	188 180 971,54

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

I- ACTIF IMMOBILISE		Au 31/12/2020
I- ACTIF IMMOBILISE- A- EVALUATION A L'ENTREE		
1- Immobilisations en non valeurs		Conforme au CGNC
2- Immobilisations incorporelles		Conforme au CGNC
3- Immobilisations corporelles		Conforme au CGNC
4- Immobilisations financières		Conforme au CGNC
I- ACTIF IMMOBILISE- B- CORRECTIONS DE VALEURS		
1- Méthodes d'amortissements		Conforme au CGNC
2- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation		Conforme au CGNC
3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif		Conforme au CGNC
II- ACTIF CIRCULANT		
II- ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie)- A- EVALUATION A L'ENTREE		
1- Stocks		Conforme au CGNC
2- Créances		Conforme au CGNC
3- Titres et valeurs de placement		Conforme au CGNC
II- ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie)- B- CORRECTIONS DE VALEURS		
1- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation		Conforme au CGNC
2- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif		Conforme au CGNC
III- FINANCEMENT PERMANENT		
III- FINANCEMENT PERMANENT		
1- Méthodes de réévaluation		Conforme au CGNC
2- Méthodes d'évaluation des provisions réglementées		Conforme au CGNC
3- Dettes de financement permanent		Conforme au CGNC
4- Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges		Conforme au CGNC
5- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif		Conforme au CGNC
IV- PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)		
IV- PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)		
1- Dettes du passif circulant		Conforme au CGNC
2- Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges		Conforme au CGNC
3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif		Conforme au CGNC
V- TRESORERIE		
V- TRESORERIE		
1- Trésorerie - Actif		Conforme au CGNC
2- Trésorerie - Passif		Conforme au CGNC
3- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation		Conforme au CGNC

ETAT DES DEROGATIONS

Au 31/12/2020

INDICATIONS DES DÉROGATIONS	UTILISATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES
I- Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II - Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III - Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse,	NEANT	NEANT

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

ETAT A3

Au 31/12/2020

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

Nom et prénom des principaux associés (1)	Raison sociale des principaux associés (1)	N° IF 3	N° CNI 4	N° Carte étranger 5	Adresse 6	NOMBRE DE TITRES		Valeur nominale de chaque action ou part sociale 9	MONTANT DU CAPITAL		
						Exercice précédent 7	Exercice actuel 8		Souscrit 10	Appelé 11	Libéré 12
DIVERS	DIVERS				DIVERS	1 113 433,00	1 113 433,00	50,00	55 671 650,00	55 671 650,00	55 671 650,00
	AR CORPORATION	3389056			78 OI TAKADDOM RYAD BUSINESS CENTER AV NAKHIL RABAT	1 100 039,00	1 100 039,00	50,00	55 001 950,00	55 001 950,00	55 001 950,00
	RCAR				67 AV MEHDI BEN BARAKA LOT 1 RABAT	359 561,00	359 561,00	50,00	17 968 050,00	17 968 050,00	17 968 050,00
MR OMAAR TADLAOUI			AS10209		RESIDENCE BAY VIEW KERKONARD CASA	302 404,00	302 404,00	50,00	15 120 200,00	15 120 200,00	15 120 200,00
AMINE DAQUIDI			BE670381			97 143,00	97 143,00	50,00	4 857 150,00	4 857 150,00	4 857 150,00

(1) Quand le nombre des associés est inférieur ou égal à 10, l'entreprise doit déclarer tous les participants au capital. Dans les autres cas, il y a lieu de ne mentionner que les 10 principaux associés par ordre d'importance décroissante.

Base de remplissage : document de référence à l'exercice 2019

TABLEAU D'AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENU AU COURS DE L'EXERCICE

Au 31/12/2020

A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	
Report à nouveau	370 774 744,03	
Résultats nets en instance d'affectation		
Résultat net de l'exercice	91 902 579,00	
Prélèvements sur les réserves		
Autres prélèvements		
TOTAL A	462 677 323,03	
B. AFFECTATION DES RESULTATS		
TOTAL B	462 677 323,03	

TOTAL A = TOTAL B

RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES
DE L'ENTREPRISE AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

Au 31/12/2020

ETAT C3

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 2018	Exercice 2019	Exercice 2020
* SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE:			
* Capitaux Propres plus Capitaux Propres Assimilés	622 774 682,11	900 415 025,60	861 376 426,30
Moins Immobilisations en Non-Valeurs			
* OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE:			
1. Chiffre d'Affaires	1 560 784 346,10	1 612 603 113,04	1 242 092 843,02
2. Résultat Avant Impôts	151 062 625,66	143 515 478,00	12 237 919,14
3. Impôts sur les Résultats	45 723 866,00	51 612 899,00	5 612 597,00
4. Bénéfices Distribués	13 375 710,00	-	
5. Résultats Non Distribués (Mis en réserves ou en instance d'affectation)	91 963 049,66	91 902 579,00	
* RESULTAT PARTITRE:			
* Résultat Net par Action ou Part Sociale	43,89	30,92	
* Bénéfices Distribués par Action ou Part Sociale	4,50	-	
* PERSONNEL:			
* Montant des Salaires Bruts de l'Exercice	43 427 670,32	42 898 583,04	45 372 594,93
* Efficacité Moyen des Salariés Employés pendant l'Exercice	431	306	334

TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES
AU COURS DE L'EXERCICE

Au 31/12/2020

Nature	Entrée Contre-Valeur en Dirhams	Sortie Contre-Valeur en Dirhams
* Financement Permanent		
* Immobilisations Brutes		29 686 166,33
* Rentrées sur Immobilisations		
* Remboursement des Dettes de Financement		
* Produits	186 478 471,03	
* Charges		215 372 936,67

TOTAL DES ENTREES	186 478 471,03	
TOTAL DES SORTIES		245 059 103,00
BALANCE DEVISES	58 580 631,97	
TOTAL	245 059 103,00	245 059 103,00

