

PIECES ANNEXES A LA DECLARATION FISCALE

IMPOT SUR LES SOCIETES

(Modèle Comptable Normal)

Exercice comptable du 01/01/2025 au 31/12/2025

SRM



TAXE PROFESSIONNELLE : 91380003

IDENTIFIANT FISCAL : 1620047

ICE : 001525999000038

ADRESSE : RTE D EL JADIDA,RTE NATIONALE1,KM 14 COMMUNE RURALE OULED
AZZOUZ Casablanca

A, Casablanca le, 30/03/2026

Signature & Cachet

CADRE RESERVE A L'ADMINISTRATION

Numéro d' enregistrement de la declaration: _____

Date: _____

Signature

N.B : Les tableaux de 1 à 14 sont conformes aux état prévus par la loi n° 9.88 relative aux obligations comptables des commerçants promulguée par le Dahir n° 1.92.138 du 3 Joumada II 1413 (15.12.1992)

BILAN - ACTIF (MODELE NORMAL)

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amort - Prov	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	150 000,00	36 166,66	113 833,34	143 833,34
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	150 000,00	36 166,66	113 833,34	143 833,34
	Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	456 179,22	419 716,10	36 463,12	5 975,75
	Immobilisation en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	456 179,22	419 716,10	36 463,12	5 975,75
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	10 610 916,57	10 016 847,78	594 068,79	560 975,99
	Terrains				
	Constructions	1 199 181,39	1 199 181,39		
	Installations techniques, matériel et outillage	5 747 406,75	5 341 591,31	405 815,44	421 070,47
	Matériel transport	259 639,43	259 639,43		1 048,86
	Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	3 404 689,00	3 216 435,65	188 253,35	138 856,66
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations corporelles en cours				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	3 063 336,09		3 063 336,09	3 063 336,09
	Prêts immobilisés				
	Autres créances financières	3 063 336,09		3 063 336,09	3 063 336,09
Titres de participation					
Autres titres immobilisés					
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (E)					
Diminution des créances immobilisées					
Augmentation des dettes de financement					
TOTAL I (A+B+C+D+E)	14 280 431,88	10 472 730,54	3 807 701,34	3 774 121,17	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS (F)	72 602 567,13	16 347 277,10	56 255 290,03	63 585 938,09
	Marchandises	31 845 354,75	1 469 164,72	30 376 190,03	37 910 921,08
	Matières et fournitures consommables	37 431 257,14	14 878 112,38	22 553 144,76	23 017 322,24
	Produits en cours	3 325 955,24		3 325 955,24	2 657 694,77
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	351 050 640,35	12 360 421,38	338 690 218,97	328 640 857,29
	Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	10 291 040,66	534 706,86	9 756 333,80	10 475 043,18
	Clients et comptes rattachés	246 799 147,64	11 825 714,52	234 973 433,12	238 209 044,90
	Personnel	287 781,35		287 781,35	572 152,17
	Etat	13 418 633,53		13 418 633,53	15 102 504,52
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	80 212 193,67		80 212 193,67	64 274 112,52
	Comptes de régularisation Actif	41 843,50		41 843,50	8 000,00
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)					
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	507 956,28		507 956,28	894 127,82	
TOTAL II (F+G+H+I)	424 161 163,76	28 707 698,48	395 453 465,28	393 120 923,20	
TRESORERIE	TRÉSORERIE - ACTIF	12 504 673,67		12 504 673,67	6 633 868,12
	Chèques et valeurs à encaisser	459 349,10		459 349,10	660 063,35
	Banques, T.G. et C.C.P.	12 035 324,57		12 035 324,57	5 963 804,77
	Caisses, Régies d'avances et accreditifs	10 000,00		10 000,00	10 000,00
	TOTAL III	12 504 673,67		12 504 673,67	6 633 868,12
	TOTAL ACTIF (I + II + III)	450 946 269,31	39 180 429,02	411 765 840,29	403 528 912,49

BILAN - PASSIF (MODELE NORMAL)

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
FINANCEMENT PERMANENT	CAPITAUX PROPRES (A)	177 784 941,01	165 718 724,59
	Capital social ou personnel (1)	32 000 000,00	32 000 000,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé :		
	Capital appelé :	32 000 000,00	32 000 000,00
	dont versé :	32 000 000,00	32 000 000,00
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	20 300 000,00	20 300 000,00
	Ecarts de réévaluation		
	Réserve légale	3 200 000,00	3 200 000,00
	Autres réserves		
	Report à nouveau (2)	110 218 724,59	108 296 984,92
	Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	Résultat net de l'exercice (2)	12 066 216,42	1 921 739,67
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
	Subventions d'investissements		
	Provisions réglementées		
	Provisions pour amortissements dérogatoires		
	Provisions pour plus-values en instance d'affectation		
Provisions pour investissements			
Provisions pour acquisition et construction de logement			
Autres provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	5 164 695,09	13 799 952,06	
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	5 164 695,09	13 799 952,06	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	182 949 636,10	179 518 676,65	
PASSIF CIRCULANT	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	141 791 168,96	119 725 629,05
	Fournisseurs et comptes rattachés	116 097 146,71	99 649 855,67
	Clients créditeurs, avances et acomptes	14 350 240,81	6 065 715,50
	Personnel	850 670,03	572 520,47
	Organismes sociaux	1 446 200,03	1 505 656,77
	Etat	5 876 365,61	7 057 860,49
	Comptes d'associés		
	Autres créanciers	938 095,77	2 181 220,15
	Comptes de régularisation - passif	2 232 450,00	2 692 800,00
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	4 270 036,03	2 070 411,07
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)	402 584,70	665 649,84	
TOTAL II (F+G+H)	146 463 789,69	122 461 689,96	
TRESORERIE	TRÉSORERIE - PASSIF	82 352 414,50	101 548 545,88
	Crédits d'escompte	3 626 246,15	3 476 319,33
	Crédits de trésorerie	51 791 274,63	57 235 918,42
	Banques (soldes créditeurs)	26 934 893,72	40 836 308,13
	TOTAL III	82 352 414,50	101 548 545,88
	TOTAL PASSIF (I + II + III)	411 765 840,29	403 528 912,49

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+). Déficitaires (-)

COMpte DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

	(MODEL NORMAL)	OPERATIONS		Totaux de l'exercice 1+2=3	Totaux de l'exercice Précédent 4
		Propres à L'exercice 1	Exercices précédents 2		
EXPLOITATION	I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
	Ventes de marchandises (en l'état)	392 036 485,12		392 036 485,12	352 800 530,09
	Ventes de biens et services produits	1 615 898,72		1 615 898,72	3 665 659,90
	Chiffre d'affaires	393 652 383,84		393 652 383,84	356 466 189,99
	Variations des stocks de produits (±) (1)	668 260,47		668 260,47	-1 953 211,57
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation; transferts de charges	9 175 083,44		9 175 083,44	5 253 646,44
	TOTAL I	403 495 727,75		403 495 727,75	359 766 624,86
	II - CHARGES D'EXPLOITATION				
	Achats revendus de marchandises (2)	299 195 216,85		299 195 216,85	276 009 280,17
	Achats consommés de matières et de fournitures (2)	24 255 363,31		24 255 363,31	21 168 372,65
	Autres charges externes	14 452 400,85	380 384,06	14 832 784,91	15 352 874,23
	Impôts et taxes	229 510,61		229 510,61	236 182,04
	Charges de personnel	31 693 237,23		31 693 237,23	33 139 234,70
	Autres charges d'exploitation				
	Dotations d'exploitation	12 378 754,06		12 378 754,06	6 580 300,85
TOTAL II	382 204 482,91	380 384,06	382 584 866,97	352 486 244,64	
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	21 291 244,84	-380 384,06	20 910 860,78	7 280 380,22	
FINANCIER	IV - PRODUITS FINANCIERS				
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	Gains de change	1 653 817,79		1 653 817,79	1 113 388,16
	Intérêts et autres produits financiers	2 133 349,00		2 133 349,00	2 133 310,40
	Reprises financières; transferts de charges	894 127,79		894 127,79	920 866,71
	TOTAL IV	4 681 294,58		4 681 294,58	4 167 565,27
	V - CHARGES FINANCIERES				
	Charges d'intérêts	5 422 808,85		5 422 808,85	5 607 182,80
	Pertes de change	1 694 111,48	67 655,51	1 761 766,99	535 189,95
	Autres charges financières	213 040,18		213 040,18	237 582,24
	Dotations financières	507 956,28		507 956,28	1 523 142,20
TOTAL V	7 837 916,79	67 655,51	7 905 572,30	7 903 097,19	
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-3 156 622,21	-67 655,51	-3 224 277,72	-3 735 531,92	
VII - RESULTAT COURANT (III + VI)	18 134 622,63	-448 039,57	17 686 583,06	3 544 848,30	

1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)

2) Achats revendus ou consommés : achats-variation de stocks

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

	(MODEL NORMAL)	OPERATIONS		Totaux de l'exercice 1+2=3	Totaux de l'exercice Précédent 4
		Propres à L'exercice	Exercices précédents		
		1	2		
	VII - RESULTAT COURANT (III + V I)	18 134 622,63	-448 039,57	17 686 583,06	3 544 848,30
NON COURANT	VIII - PRODUITS NON COURANTS				
	Produits des cessions d'immobilisations	15 000,00		15 000,00	
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	588 779,59		588 779,59	368 912,52
	Reprises non courantes; transferts de charges				
	TOTAL VIII	603 779,59		603 779,59	368 912,52
	IX - CHARGES NON COURANTES				
	Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées	757,51		757,51	
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	1 857 492,23	699 165,49	2 556 657,72	1 091 816,15
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
TOTAL IX	1 858 249,74	699 165,49	2 557 415,23	1 091 816,15	
	X - RESULTAT NON COURANT (VIII- IX)	-1 254 470,15	-699 165,49	-1 953 635,64	-722 903,63

	XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)			15 732 947,42	2 821 944,67
	XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	3 666 731,00		3 666 731,00	900 205,00
	XIII - RESULTAT NET (XI - XII)			12 066 216,42	1 921 739,67

	XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			408 780 801,92	364 303 102,65
	XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			396 714 585,50	362 381 362,98
	XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)			12 066 216,42	1 921 739,67

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

INTITULES	MONTANT	MONTANT
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
- Bénéfice net	12 066 216,42	
- Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	10 301 264,52	
1. Courantes	4 619 401,80	
DAP CREANCES CLIENTS INDUSTRIE 2024	423 116,01	
DAP CREANCES CLIENTS BTP 2024	2 123 928,78	
DAP STOCK MACHINE BTP 2025	947 336,07	
DAP STOCK MACHINE INDUSTRIE 2025	274 396,67	
Ecart de conversion Gain latent	402 584,70	
Autres charges externes des exercices antérieurs	380 384,06	
Pertes de change des exercices antérieurs	67 655,51	
2. Non courantes	5 681 862,72	
Impôts sur les bénéfices	3 666 731,00	
Autres charges non courantes / PENALITES & AMEN FISCALES	1 231 506,53	
Autres charges non courantes / AUTRE CHARGES N.COURANTES	699 165,49	
Autres charges non courantes / PENALITES & AMEN PENALES-LOGISTIQUE-	76 860,00	
Autres charges non courantes / Rappels d'impôts (autres qu'impôts su	3 776,00	
Autres charges non courantes / LIBERALITES	3 773,70	
Autres charges non courantes / CREANCES DEVENUES IRRECOU	50,00	
III. DEDUCTIONS FISCALES		5 589 896,61
1. Courantes		5 589 896,61
REPRISES SUR DAP CLIENT INDUSTRIE		716 345,84
REPRISES SUR DAP CLIENT BTP		3 290 411,16
REPRISES SUR DAP STOCK MACHINE BTP		917 489,77
Gain latent antérieurement taxé		665 649,84
2. Non courantes		
TOTAL	22 367 480,94	5 589 896,61
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
Bénéfice brut (A)	16 777 584,33	
Déficit brut (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		554 991,36
Exercice 2021		
Exercice 2022		
Exercice 2023		554 991,36
Exercice 2024		
VI - RESULTAT NET FISCAL		
Bénéfice net fiscal (A - C)	16 222 592,97	
Déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		

SRM

Tableau N° 03

PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

INTITULES	MONTANT	MONTANT
VIII .CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
- Exercice 2021		
- Exercice 2022		
- Exercice 2023		
- Exercice 2024		

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON VALEURS	150 000,00							150 000,00
Frais préliminaires								
Charges à répartir sur plusieurs exercices	150 000,00							150 000,00
Prime de remboursement des obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	352 627,42	103 551,80						456 179,22
Immobilisation en recherche et développement								
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	352 627,42	103 551,80						456 179,22
Fonds commercial								
Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10 346 886,79	281 014,01			16 984,23			10 610 916,57
Terrains								
Constructions	1 199 181,39							1 199 181,39
Installations techniques, matériel et outillage	5 664 301,75	83 105,00						5 747 406,75
Matériel de transport	276 623,66				16 984,23			259 639,43
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	3 206 779,99	197 909,01						3 404 689,00
Autres immobilisations corporelles								
Immobilisations corporelles en cours								
TOTAL GENERAL	10 849 514,21	384 565,81			16 984,23			11 217 095,79

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

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

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

		ELEMENTS	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de marchandises (en l'état)	392 036 485,12	352 800 530,09
	2	- Achats revendus de marchandises	299 195 216,85	276 009 280,17
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTE EN L 'ETAT	92 841 268,27	76 791 249,92
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (3+4+5)	2 284 159,19	1 712 448,33
	3	Ventes de biens et services produits	1 615 898,72	3 665 659,90
	4	Variations des stocks de produits (+ ou -)	668 260,47	-1 953 211,57
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6+7)	39 088 148,22	36 521 246,88
	6	Achats consommés de matières et de fournitures	24 255 363,31	21 168 372,65
	7	Autres charges externes	14 832 784,91	15 352 874,23
IV	=	VALEUR AJOUTEE : I+II-III	56 037 279,24	41 982 451,37
	8	+ Subvention d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	229 510,61	236 182,04
	10	- Charges de personnel	31 693 237,23	33 139 234,70
V	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) ou	24 114 531,40	8 607 034,63
		INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)		
	11	+ Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation		
	13	+ Reprises d'exploitation ; transferts de charges	9 175 083,44	5 253 646,44
	14	- Dotations d'exploitation	12 378 754,06	6 580 300,85
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ou -)	20 910 860,78	7 280 380,22
VII	±	RESULTAT FINANCIER	-3 224 277,72	-3 735 531,92
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ou -)	17 686 583,06	3 544 848,30
IX	±	RESULTAT NON COURANT	-1 953 635,64	-722 903,63
	15	- Impôts sur les résultats	3 666 731,00	900 205,00
X	=	RESULTAT NET	12 066 216,42	1 921 739,67

II . CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)

		Résultat net de l'exercice	12 066 216,42	1 921 739,67
	1	. Bénéfice	12 066 216,42	1 921 739,67
	1	. Perte		
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	350 228,13	323 645,79
	3	+ Dotations financières (1)		
	4	+ Dotations non courantes (1)		
	5	- Reprises d'exploitation (2) (3)		
	6	- Reprises financières (2)		
	7	- Reprises non courantes (2)		
	8	- Produits des cessions d'immobilisations	15 000,00	
	9	+ Valeur nette d'amortissement des immo. cédées	757,51	
I	=	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	12 402 202,06	2 245 385,46
	10	- Distribution des bénéfices		
II	=	AUTOFINANCEMENT	12 402 202,06	2 245 385,46

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

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

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

DETAIL DES POSTES DU C.P.C (LES CHARGES)

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

POSTE	INTITULE	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
611	Achats revendus de marchandises		
	- Achats de marchandises.....	291 553 072,29	292 494 032,99
	- Variation de stocks de marchandises.....	7 642 144,56	-16 484 752,82
	Total :	299 195 216,85	276 009 280,17
612	Achats consommés de matières et fournitures		
	- Achats de matières premières		
	- Variation des stocks de matières premières (+/-)		
	- Achats de matériels et fournitures consommables et d'emballages	675 997,09	259 376,83
	- Variation des stocks de matières, fournitures et d'emballages (+/-).....		
	- Achats non stockés de matières et de fournitures.....	743 439,69	1 067 396,38
- Achats de travaux, études et prestations de services.....	22 835 926,53	19 841 599,44	
	Total :	24 255 363,31	21 168 372,65
613	Autres charges externes		
	- Locations et charges locatives.....	4 339 885,62	3 764 633,39
	- Redevances de crédit-bail.....		
	- Entretien et réparations.....	240 006,67	164 120,00
	- Primes d'assurances.....	820 028,46	659 846,24
	- Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise.....	4 900,00	
	- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires.....	615 178,31	862 278,70
614	- Redevances pour brevets, marques, droits		
	- Transports.....	616 621,13	1 335 939,20
	- Déplacements, missions et réceptions.....	6 010 217,03	5 967 014,94
	- Reste du poste des autres charges externes.....	2 185 947,69	2 599 041,76
	Total :	14 832 784,91	15 352 874,23
617	Charges de personnel		
	- Rémunérations du personnel.....	23 889 504,25	25 170 607,64
	- Charges sociales.....	6 187 105,88	6 446 016,80
	- Reste du poste des charges de personnel.....	1 616 627,10	1 522 610,26
	Total :	31 693 237,23	33 139 234,70
618	Autres charges d'exploitation		
	- Jetons de présence.....		
	- Pertes sur créances irrécouvrables.....		
	- Reste du poste des autres charges d'exploitation.....		
	Total :		
638	Autres charges financières		
	- Charges nettes / cessions de titres et valeurs de placement.....		
	- Reste du poste des autres charges financières.....	213 040,18	237 582,24
	Total :	213 040,18	237 582,24
658	Autres charges non courantes		
	- Pénalités sur marchés et débits.....	541 526,00	644 953,87
	- Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats).....	3 776,00	
	- Pénalités et amendes fiscales et pénales.....	1 308 366,53	375 908,96
	- Créances devenues irrécouvrables.....	50,00	1 666,95
	- Reste du poste des autres charges non courantes.....	702 939,19	69 286,37
	Total :	2 556 657,72	1 091 816,15

DETAIL DES POSTES DU C.P.C (LES PRODUITS)

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

POSTE	INTITULE	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
711	<u>Ventes de marchandises</u>		
	- Ventes de marchandises au Maroc.....	370 659 376,24	346 256 616,22
	- Ventes de marchandises à l'étranger.....	21 377 108,88	6 543 913,87
	- Reste du poste des ventes de marchandises.....		
	Total :	392 036 485,12	352 800 530,09
712	<u>Ventes de biens et services produits</u>		
	- Ventes de biens au Maroc.....		
	- Ventes de biens à l'étranger.....		
	- Ventes de services au Maroc.....	1 790 251,35	608 308,01
	- Ventes de services à l' étranger.....	4 777,85	5 043,87
	- Redevances pour brevets, marques, droits.....		
- Reste du poste des ventes de biens et services produits.....	-179 130,48	3 052 308,02	
	Total :	1 615 898,72	3 665 659,90
713	<u>Variations des stocks de produits</u>		
	- Variations des stocks de produits en cours.....		
	- Variations des stocks de biens produits.....		
	- Variations des stocks de services en cours.....	668 260,47	-1 953 211,57
	Total :	668 260,47	-1 953 211,57
718	<u>Autres produits d'exploitation</u>		
	- Jetons de présence reçus.....		
	- Reste du poste (produits divers).....		
	Total :		
719	<u>Reprises d'exploitation & transf. de charges</u>		
	- Reprises.....	9 175 083,44	5 253 646,44
	- Transferts de charges.....		
	Total :	9 175 083,44	5 253 646,44
738	<u>Intérêts et autres produits financiers</u>		
	- Intérêts et produits assimilés.....	2 133 349,00	2 133 310,40
	- Revenus des créances rattachées à des participations.....		
	- Produits nets / cessions de titres et valeurs de placement.....		
	- Reste du poste intérêts et autres produits financiers.....		
	Total :	2 133 349,00	2 133 310,40

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Nature	Date de la 1ère échéance	Durée du contrat en mois	Valeur estimée du bien à la date du contrat	Durée théorique d'amortissement du bien	Redevances				Prix d'achat résiduel en fin de contrat	Observations
					Cumul des exercices précédents	Montant de l'exercice	Restant à payer			
							A moins d'un an	A plus d'un an		
NEANT										
Totaux										

SRM

Tableau N° 08

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NATURE	Cumul début exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Amortissements sur immobilisations sorties 3	Cumul des amortissements fin exercice 4 = 1 + 2 - 3
IMMOBILISATION EN NON VALEURS	6 166,66	30 000,00		36 166,66
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	6 166,66	30 000,00		36 166,66
Prime de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	346 651,67	73 064,43		419 716,10
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	346 651,67	73 064,43		419 716,10
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 785 910,80	247 163,70		10 016 847,78
Terrains				
Constructions	1 199 181,39			1 199 181,39
Installations techniques, matériel et outillage	5 243 231,28	98 360,03	0,00	5 341 591,31
Matériel de transport	275 574,80	291,35	16 226,72	259 639,43
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	3 067 923,33	148 512,32		3 216 435,65
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	10 138 729,13	350 228,13		10 472 730,54

TABLEAU DES PROVISIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NATURE	Montant début d'exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin d'exercice
		Exploitation	Financières	Non courantes	Exploitation	Financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)								
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	28 440 052,46	8 266 446,18			7 998 800,16			28 707 698,48
5. Autres Provisions pour risques & charges	2 070 411,07	3 762 079,75	507 956,28		1 176 283,28	894 127,79		4 270 036,03
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	30 510 463,53	12 028 525,93	507 956,28		9 175 083,44	894 127,79		32 977 734,51
TOTAL (A + B)	30 510 463,53	12 028 525,93	507 956,28		9 175 083,44	894 127,79		32 977 734,51

SRM

Tableau N° 10

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

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeurs nettes d'amortissements	Produit de cession	Plus values	Moins values
30/09/2025	234000	13 488,00	13 488,00		5 000,00	5 000,00	
31/05/2025	234030	3 496,23	2 738,72	757,51	10 000,00	9 242,49	
TOTAL		16 984,23	16 226,72	757,51	15 000,00	14 242,49	

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

IF	Raison sociale	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 CPC de l'exercice
							Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
TOTAL										

NEANT

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations de TVA de l'exercice 3	Solde fin de l'exercice 1+ 2 - 3
A) T.V.A. Facturée		30 519 190,00	30 519 190,00	
B) T.V.A. Récupérable	13 663 920,06	32 042 563,41	35 660 949,21	10 045 534,26
- Sur Charges	13 663 920,06	32 042 563,41	35 660 949,21	10 045 534,26
- Sur Immobilisations				
C) T.V.A. due / crédit de T.V.A = (A - B)	-13 663 920,06	-1 523 373,41	-5 141 759,21	-10 045 534,26

SRM

Tableau N° 13

ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

MONTANT DU CAPITAL : 32 000 000,00

Nom, prénom des principaux associés	N° CIN	N° C.E	Raison sociale des principaux associés	N° I.F	Adresse	Nombre de titres		Valeur nominale de chaque action ou part sociale	Montant du capital		
						Ex. précédent	Ex. actuel		Souscrit	Appelé	Libéré
			GROUPE PREMIUM	1622297	CASA	249990	249990	100,00	24 999 000,00	24 999 000,00	24 999 000,00
FLOTTANT	BH2				CASA	70000	70000	100,00	7 000 000,00	7 000 000,00	7 000 000,00
AUTRES	BH2				CASA	10	10	100,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00
TOTAL						320000	320000		32 000 000,00	32 000 000,00	32 000 000,00

SRM

Tableau N° 14

AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
- Décision du : 30/06/2025		- Réserve légale	
- Report à nouveau	108 296 984,92	- Autres réserves	
- Résultats nets en instance d'affectation		- Tantièmes	
- Résultat net de l'exercice N-1	1 921 739,67	- Dividendes	
- Prélèvements sur les réserves		- Autres affectations	
- Autres prélèvements		- Report à nouveau	110 218 724,59
TOTAL A	110 218 724,59	TOTAL B	110 218 724,59

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Total des immobilisations brut : 150 000,00		Total amortissements de l'exercice : 30 000,00			Total amortissements cumulés : 36 166,66				
Feuillet N° 1 / 33		Immobilisations concernées : 212 Charges à répartir sur plusieurs exercices							
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	18/10/2024	75 000,00		3 083,33	20	5	15 000,00	18 083,33	
	18/10/2024	75 000,00		3 083,33	20	5	15 000,00	18 083,33	
TOTAL		150 000,00		6 166,66			30 000,00	36 166,66	
TOTAL CUMULES		150 000,00		6 166,66			30 000,00	36 166,66	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Total des immobilisations brut : 456 179,22		Total amortissements de l'exercice : 73 064,43			Total amortissements cumulés : 419 716,10				
Feuillet N° 2 / 33		Immobilisations concernées : 222 Brevet, marques, droits et valeurs similaires							
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	01/02/2019	14 006,97		14 006,97	100	1		14 006,97	
	20/07/2020	105 216,00		105 216,00	33	3		105 216,00	
	26/11/2021	6 569,28		6 569,28	100	1		6 569,28	
	07/02/2022	67 959,20		67 959,20	100	1		67 959,20	
	11/08/2022	2 495,50		2 495,20	1	1		2 495,20	
	14/12/2022	13 763,70		13 763,70	100	1		13 763,70	
	08/08/2023	70 911,42		70 911,42	100	1		70 911,42	
	21/02/2024	71 705,35		65 729,90	100	1	5 975,45	71 705,35	
	01/01/2025	26 092,07			100	1	31 257,07	31 257,07	
	01/02/2025	69 550,98			50	2	31 877,53	31 877,53	
	01/07/2025	7 908,75			100	1	3 954,38	3 954,38	
TOTAL		456 179,22		346 651,67			73 064,43	419 716,10	
TOTAL CUMULES		456 179,22		346 651,67			73 064,43	419 716,10	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Total des immobilisations brut : 1 199 181,39			Total amortissements de l'exercice :			Total amortissements cumulés : 1 199 181,39			
Feuillet N° 3 / 33			Immobilisations concernées : 232 Constructions						
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	30/11/1997	1 194 990,92		1 194 990,92	5	20		1 194 990,92	
	30/07/2000	4 190,47		4 190,47	20	5		4 190,47	
TOTAL		1 199 181,39		1 199 181,39				1 199 181,39	
TOTAL CUMULES		1 199 181,39		1 199 181,39				1 199 181,39	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Total des immobilisations brut : 5 747 406,75		Total amortissements de l'exercice : 98 360,03			Total amortissements cumulés : 5 341 591,31				
Feuillet N° 4 / 33		Immobilisations concernées : 233 Installations techniques, matériel et outillage							
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	01/01/1994	299 377,22		299 377,22	10	10		299 377,22	
	01/01/1993	10 218,00		10 218,00	10	10		10 218,00	
	01/01/1993	21 000,00		21 000,00	10	10		21 000,00	
	01/01/1994	124 579,78		124 579,78	10	10		124 579,78	
	01/01/1995	92 336,54		92 336,54	10	10		92 336,54	
	01/01/1996	65 677,10		65 677,10	10	10		65 677,10	
	01/01/1997	390 977,52		390 977,52	10	10		390 977,52	
	01/01/1998	52 335,80		52 335,80	10	10		52 335,80	
	01/01/1999	14 644,43		14 644,43	10	10		14 644,43	
	01/01/2000	61 798,30		61 798,30	10	10		61 798,30	
	01/01/2001	104 492,92		104 492,92	10	10		104 492,92	
	01/01/2002	71 092,43		71 092,43	10	10		71 092,43	
	01/01/2004	2 033,50		2 033,50	10	10		2 033,50	
	01/01/2006	92 877,00		92 877,00	10	10		92 877,00	
	01/01/2007	61 100,00		61 100,00	20	5		61 100,00	
	01/01/2010	337 834,89		337 834,89	10	10		337 834,89	
	01/01/1993	99 152,80		99 152,80	10	10		99 152,80	
	01/01/1994	3 982,84		3 982,84	10	10		3 982,84	
	01/01/1995	38 668,87		38 668,87	10	10		38 668,87	
	01/01/1996	202 103,11		202 103,11	10	10		202 103,11	
TOTAL		2 146 283,05		2 146 283,05				2 146 283,05	
TOTAL CUMULES		2 146 283,05		2 146 283,05				2 146 283,05	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Total des immobilisations brut : 5 747 406,75			Total amortissements de l'exercice : 98 360,03			Total amortissements cumulés : 5 341 591,31			
Feuillet N° 5 / 33			Immobilisations concernées : 233 Installations techniques, matériel et outillage						
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	01/01/1997	39 074,43		39 074,43	10	10		39 074,43	
	01/01/1998	178 032,64		178 032,64	10	10		178 032,64	
	01/01/1999	60 652,89		60 652,89	10	10		60 652,89	
	01/01/2000	68 523,18		68 523,18	10	10		68 523,18	
	01/01/2001	160 874,50		160 874,50	10	10		160 874,50	
	01/01/2002	120 361,56		120 361,56	10	10		120 361,56	
	01/01/2003	43 736,75		43 736,75	10	10		43 736,75	
	01/01/2004	23 958,87		23 958,87	10	10		23 958,87	
	01/01/2005	77 559,52		77 559,52	10	10		77 559,52	
	01/01/2006	130 004,68		130 004,68	10	10		130 004,68	
	01/01/2007	156 312,01		156 312,01	20	5		156 312,01	
	01/01/2008	474 145,64		474 145,64	20	5		474 145,64	
	01/01/2009	12 904,00		12 904,00	20	5		12 904,00	
	01/01/2010	67 725,54		67 725,54	20	5		67 725,54	
	01/01/2011	31 910,57		31 910,57	20	5		31 910,57	
	01/01/2011	65 495,95		65 495,95	20	5		65 495,95	
	01/01/2012	8 326,42		8 326,42	20	5		8 326,42	
	01/01/2012	114 931,46		114 931,46	20	5		114 931,46	
	09/04/2013	9 390,50		9 390,50	20	5		9 390,50	
	19/04/2013	10 589,60		10 589,60	20	5		10 589,60	
TOTAL		1 854 510,71		1 854 510,71				1 854 510,71	
TOTAL CUMULES		4 000 793,76		4 000 793,76				4 000 793,76	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Total des immobilisations brut : 5 747 406,75			Total amortissements de l'exercice : 98 360,03			Total amortissements cumulés : 5 341 591,31			
Feuillet N° 6 / 33			Immobilisations concernées : 233 Installations techniques, matériel et outillage						
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	23/05/2013	26 091,10		26 091,10	20	5		26 091,10	
	27/06/2013	23 261,58		23 261,58	20	5		23 261,58	
	27/06/2013	6 612,42		6 612,42	20	5		6 612,42	
	26/09/2013	9 533,47		9 533,47	20	5		9 533,47	
	24/05/2013	1 709,40		1 709,40	20	5		1 709,40	
	06/08/2014	19 884,29		19 884,29	20	5		19 884,29	
	01/01/2015	15 955,00		15 955,00	20	5		15 955,00	
	01/01/2015	4 468,00		4 468,00	20	5		4 468,00	
	01/04/2015	2 537,23		2 537,23	20	5		2 537,23	
	01/04/2015	9 444,50		9 444,50	20	5		9 444,50	
	21/10/2015	158 915,28		158 915,28	20	5		158 915,28	
	01/10/2015	23 123,89		23 123,89	20	5		23 123,89	
	01/09/2015	152 957,37		152 957,37	20	5		152 957,37	
	18/01/2016	59 355,00		59 355,00	20	5		59 355,00	
	31/01/2016	3 085,31		3 085,31	1	1		3 085,31	
	31/01/2016	4 804,36		4 804,36	1	1		4 804,36	
	12/08/2016	9 125,86		9 125,86	20	5		9 125,86	
	12/08/2016	69 895,00		69 895,00	20	5		69 895,00	
	29/06/2017	26 478,00		26 478,00	33	3		26 478,00	
	14/02/2017	20 740,00		20 740,00	33	3		20 740,00	
TOTAL		647 977,06		647 977,06				647 977,06	
TOTAL CUMULES		4 648 770,82		4 648 770,82				4 648 770,82	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Total des immobilisations brut : 5 747 406,75			Total amortissements de l'exercice : 98 360,03			Total amortissements cumulés : 5 341 591,31			
Feuillet N° 7 / 33			Immobilisations concernées : 233 Installations techniques, matériel et outillage						
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	26/07/2017	124 446,13		124 446,13	20	5		124 446,13	
	22/12/2017	17 577,88		17 577,88	20	5		17 577,88	
	22/12/2017	17 577,88		17 577,88	20	5		17 577,88	
	22/12/2017	17 577,88		17 577,88	20	5		17 577,88	
	22/12/2017	17 577,88		17 577,88	20	5		17 577,88	
	30/12/2017	67 591,50		67 591,50	20	5		67 591,50	
	30/12/2017	27 719,10		27 719,10	20	5		27 719,10	
	01/01/2018	16 563,70		16 563,70	20	5		16 563,70	
	01/03/2018	19 512,74		19 512,74	20	5		19 512,74	
	01/04/2018	16 619,19		16 619,19	20	5		16 619,19	
	01/07/2018	23 578,94		23 578,94	20	5		23 578,94	
	01/09/2018	16 322,70		16 322,70	20	5		16 322,70	
	01/07/2018	14 807,10		14 807,10	20	5		14 807,10	
	01/07/2018	93 035,00		60 472,75	10	10	9 303,50	69 776,25	
	01/02/2019	12 712,10		12 712,10	20	5		12 712,10	
	01/08/2019	4 650,00		4 650,00	20	5		4 650,00	
	01/10/2019	3 040,10		3 040,10	20	5		3 040,10	
	01/03/2022	5 323,12		5 323,12	1	1		5 323,12	
	01/09/2022	43 200,00		33 596,64	33	3	9 603,36	43 200,00	
	01/02/2022	183 000,00		106 750,00	20	5	36 600,00	143 350,00	
TOTAL		742 432,94		624 017,33			55 506,86	679 524,19	
TOTAL CUMULES		5 391 203,76		5 272 788,15			55 506,86	5 328 295,01	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Total des immobilisations brut : 5 747 406,75			Total amortissements de l'exercice : 98 360,03			Total amortissements cumulés : 5 341 591,31			
Feuillet N° 8 / 33			Immobilisations concernées : 233 Installations techniques, matériel et outillage						
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	01/01/2012			-60 954,42				-60 954,42	
	15/04/2023	6 500,00		2 275,00	20	5	1 300,00	3 575,00	
	31/10/2023	6 648,00		1 662,00	20	5	1 329,60	2 991,60	
	30/11/2023	11 397,25		2 659,36	20	5	2 279,45	4 938,81	
	29/12/2023	81 207,66		17 594,99	20	5	16 241,53	33 836,52	
	29/12/2023	3 408,10		738,42	20	5	681,62	1 420,04	
	30/08/2024	144 964,05		6 040,17	10	10	14 496,41	20 536,58	
	30/09/2024	10 819,50		360,65	10	10	1 081,95	1 442,60	
	27/12/2024	1 789,88		13,93	10	10	178,99	192,92	
	17/12/2024	6 363,55		53,03	10	10	636,36	689,39	
	01/06/2025	23 925,00			20	5	2 791,25	2 791,25	
	01/11/2025	46 640,00			20	5	1 554,67	1 554,67	
	01/11/2025	4 340,00			20	5	144,67	144,67	
	01/12/2025	8 200,00			20	5	136,67	136,67	
TOTAL		356 202,99		-29 556,87			42 853,17	13 296,30	
TOTAL CUMULES		5 747 406,75		5 243 231,28			98 360,03	5 341 591,31	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Total des immobilisations brut : 259 639,43		Total amortissements de l'exercice : -15 935,37			Total amortissements cumulés : 259 639,43				
Feuillet N° 9 / 33		Immobilisations concernées : 234 Matériel de transport							
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	01/01/2004	1 680,56		1 680,56	20	5		1 680,56	
	01/12/2007	8 750,00		8 750,00	20	5		8 750,00	
	28/02/2011	12 491,67		12 491,67	20	5		12 491,67	
	30/05/2016	162 500,00		162 500,00	20	5		162 500,00	
	20/04/2017	13 488,00		13 488,00	20	5		13 488,00	
	31/12/2019	14 843,44		14 843,44	33	3		14 843,44	
	31/12/2019	14 843,44		14 843,44	33	3		14 843,44	
	31/12/2019	14 843,44		14 843,44	33	3		14 843,44	
	31/12/2019	14 843,44		14 843,44	33	3		14 843,44	
	31/12/2019	14 843,44		14 843,44	33	3		14 843,44	
	31/07/2021	3 496,23		2 447,37	20	5	291,35	2 738,72	
	31/05/2025	-13 488,00			100	1	-13 488,00	-13 488,00	
	30/09/2025	-3 496,23			100	1	-2 738,72	-2 738,72	
TOTAL		259 639,43		275 574,80			-15 935,37	259 639,43	
TOTAL CUMULES		259 639,43		275 574,80			-15 935,37	259 639,43	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Total des immobilisations brut : 3 404 689,00		Total amortissements de l'exercice : 148 512,32			Total amortissements cumulés : 3 216 435,65				
Feuillet N° 10 / 33		Immobilisations concernées : 235 Mobilier, matériel de bureau et aménagements							
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	01/01/1992	34 913,24		34 913,24	10	10		34 913,24	
	01/01/1993	98 326,00		98 326,00	10	10		98 326,00	
	01/01/1994	93 869,00		93 869,00	10	10		93 869,00	
	01/01/1995	3 008,00		3 008,00	10	10		3 008,00	
	01/01/1996	121 852,60		121 852,60	10	10		121 852,60	
	01/01/1997	148 187,87		148 187,87	10	10		148 187,87	
	01/01/1998	124 802,99		124 802,99	10	10		124 802,99	
	01/01/1999	57 502,50		57 502,50	10	10		57 502,50	
	01/01/2000	54 564,30		54 564,30	10	10		54 564,30	
	01/01/2001	154 442,32		154 442,32	10	10		154 442,32	
	01/01/2002	103 216,64		103 216,64	20	5		103 216,64	
	01/01/2003	33 273,36		33 273,36	20	5		33 273,36	
	01/01/2004	49 815,51		49 815,51	20	5		49 815,51	
	01/01/2005	8 200,00		8 200,00	20	5		8 200,00	
	01/01/2006	7 658,80		7 658,80	20	5		7 658,80	
	01/01/2007	40 160,00		40 160,00	20	5		40 160,00	
	01/01/2008	160 000,00		160 000,00	20	5		160 000,00	
	01/01/2009	64 000,00		64 000,00	20	5		64 000,00	
	01/01/2010	5 200,00		5 200,00	20	5		5 200,00	
	01/01/2010	5 500,00		5 500,00	20	5		5 500,00	
TOTAL		1 368 493,13		1 368 493,13				1 368 493,13	
TOTAL CUMULES		1 368 493,13		1 368 493,13				1 368 493,13	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Total des immobilisations brut : 3 404 689,00			Total amortissements de l'exercice : 148 512,32			Total amortissements cumulés : 3 216 435,65			
Feuillet N° 11 / 33			Immobilisations concernées : 235 Mobilier, matériel de bureau et aménagements						
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	01/01/2010	6 432,20		6 432,20	20	5		6 432,20	
	01/01/2010	5 500,00		5 500,00	20	5		5 500,00	
	01/01/2010	57 200,00		57 200,00	20	5		57 200,00	
	01/01/2010	8 625,00		8 625,00	20	5		8 625,00	
	01/01/2010	2 500,00		2 500,00	20	5		2 500,00	
	01/01/2010	2 500,00		2 500,00	20	5		2 500,00	
	01/01/2010	5 500,00		5 500,00	20	5		5 500,00	
	01/01/2011	11 202,30		11 202,30	20	5		11 202,30	
	01/01/2011	5 400,00		5 400,00	20	5		5 400,00	
	01/01/2011	5 400,00		5 400,00	20	5		5 400,00	
	01/01/2011	5 400,00		5 400,00	20	5		5 400,00	
	01/01/2011	5 400,00		5 400,00	20	5		5 400,00	
	01/01/2011	5 400,00		5 400,00	20	5		5 400,00	
	01/01/2011	5 400,00		5 400,00	20	5		5 400,00	
	01/01/2011	3 000,00		3 000,00	20	5		3 000,00	
	01/01/2011	3 000,00		3 000,00	20	5		3 000,00	
	01/01/2011	3 000,00		3 000,00	20	5		3 000,00	
	01/01/2011	1 200,00		1 200,00	20	5		1 200,00	
	01/01/2011	4 500,00		4 500,00	20	5		4 500,00	
	01/01/2011	5 400,00		5 400,00	20	5		5 400,00	
TOTAL		151 959,50		151 959,50				151 959,50	
TOTAL CUMULES		1 520 452,63		1 520 452,63				1 520 452,63	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Total des immobilisations brut : 3 404 689,00			Total amortissements de l'exercice : 148 512,32			Total amortissements cumulés : 3 216 435,65			
Feuillet N° 12 / 33			Immobilisations concernées : 235 Mobilier, matériel de bureau et aménagements						
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	01/01/2011	2 500,00		2 500,00	20	5		2 500,00	
	01/01/2011	1 200,00		1 200,00	20	5		1 200,00	
	01/01/2011	2 500,00		2 500,00	20	5		2 500,00	
	01/01/2011	2 500,00		2 500,00	20	5		2 500,00	
	01/01/2011	5 400,00		5 400,00	20	5		5 400,00	
	01/01/2011	6 600,00		6 600,00	20	5		6 600,00	
	01/01/2011	5 400,00		5 400,00	20	5		5 400,00	
	01/01/2011	5 400,00		5 400,00	25	4		5 400,00	
	01/01/2011	5 400,00		5 400,00	25	4		5 400,00	
	01/01/2011	5 400,00		5 400,00	25	4		5 400,00	
	01/01/2011	5 400,00		5 400,00	20	5		5 400,00	
	01/01/2011	1 200,00		1 200,00	20	5		1 200,00	
	01/01/2011	5 309,50		5 309,50	10	10		5 309,50	
	01/01/2011	1 200,00		1 200,00	25	4		1 200,00	
	01/01/2011	5 400,00		5 400,00	25	4		5 400,00	
	01/01/2011	5 400,00		5 400,00	25	4		5 400,00	
	01/01/2012	8 318,20		8 318,20	10	10		8 318,20	
	01/01/2012	4 500,00		4 500,00	33	3		4 500,00	
	01/01/2012	4 500,00		4 500,00	33	3		4 500,00	
	01/01/2012	4 500,00		4 500,00	33	3		4 500,00	
TOTAL		88 027,70		88 027,70				88 027,70	
TOTAL CUMULES		1 608 480,33		1 608 480,33				1 608 480,33	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Total des immobilisations brut : 3 404 689,00			Total amortissements de l'exercice : 148 512,32			Total amortissements cumulés : 3 216 435,65			
Feuillet N° 13 / 33			Immobilisations concernées : 235 Mobilier, matériel de bureau et aménagements						
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	01/01/2012	4 500,00		4 500,00	25	4		4 500,00	
	01/01/2012	4 500,00		4 500,00	25	4		4 500,00	
	01/01/2012	4 500,00		4 500,00	25	4		4 500,00	
	01/01/2012	4 500,00		4 500,00	25	4		4 500,00	
	01/01/2012	4 500,00		4 500,00	25	4		4 500,00	
	01/01/2012	4 500,00		4 500,00	25	4		4 500,00	
	01/01/2012	4 500,00		4 500,00	25	4		4 500,00	
	01/01/2012	4 500,00		4 500,00	25	4		4 500,00	
	01/01/2012	5 400,00		5 400,00	25	4		5 400,00	
	01/01/2012	4 500,00		4 500,00	25	4		4 500,00	
	01/01/2012	6 840,00		6 840,00	25	4		6 840,00	
	01/01/2012	5 792,00		5 792,00	25	4		5 792,00	
	01/01/2012	7 756,67		7 756,67	10	10		7 756,67	
	01/01/2012	3 900,00		3 900,00	10	10		3 900,00	
	01/01/2012	1 200,00		1 200,00	25	4		1 200,00	
	01/01/2012	1 000,00		1 000,00	25	4		1 000,00	
	01/01/2012	5 602,00		5 602,00	25	4		5 602,00	
	01/01/2012	5 602,00		5 602,00	25	4		5 602,00	
	01/01/2012	40 500,00		40 500,00	10	10		40 500,00	
	01/02/2013	5 150,00		5 150,00	25	4		5 150,00	
TOTAL		129 242,67		129 242,67				129 242,67	
TOTAL CUMULES		1 737 723,00		1 737 723,00				1 737 723,00	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Total des immobilisations brut : 3 404 689,00			Total amortissements de l'exercice : 148 512,32			Total amortissements cumulés : 3 216 435,65			
Feuillet N° 14 / 33			Immobilisations concernées : 235 Mobilier, matériel de bureau et aménagements						
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	01/02/2013	5 150,00		5 150,00	25	4		5 150,00	
	01/02/2013	5 150,00		5 150,00	25	4		5 150,00	
	01/02/2013	5 150,00		5 150,00	25	4		5 150,00	
	01/02/2013	5 150,00		5 150,00	25	4		5 150,00	
	01/02/2013	5 150,00		5 150,00	25	4		5 150,00	
	01/02/2013	5 150,00		5 150,00	25	4		5 150,00	
	01/02/2013	7 500,00		7 500,00	25	4		7 500,00	
	01/04/2013	6 988,00		6 988,00	25	4		6 988,00	
	01/04/2013	6 672,00		6 672,00	25	4		6 672,00	
	01/04/2013	6 672,00		6 672,00	25	4		6 672,00	
	01/04/2013	6 672,00		6 672,00	25	4		6 672,00	
	01/04/2013	6 672,00		6 672,00	25	4		6 672,00	
	01/03/2013	6 886,00		6 886,00	25	4		6 886,00	
	01/04/2013	6 672,00		6 672,00	25	4		6 672,00	
	01/04/2013	6 672,00		6 672,00	25	4		6 672,00	
	01/03/2013	6 672,00		6 672,00	25	4		6 672,00	
	01/03/2013	6 672,00		6 672,00	25	4		6 672,00	
	01/03/2013	6 672,00		6 672,00	25	4		6 672,00	
	01/03/2013	6 672,00		6 672,00	25	4		6 672,00	
	01/03/2013	6 672,00		6 672,00	25	4		6 672,00	
	01/05/2013	6 899,00		6 899,00	25	4		6 899,00	
TOTAL		125 893,00		125 893,00				125 893,00	
TOTAL CUMULES		1 863 616,00		1 863 616,00				1 863 616,00	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Total des immobilisations brut : 3 404 689,00			Total amortissements de l'exercice : 148 512,32			Total amortissements cumulés : 3 216 435,65			
Feuillet N° 15 / 33			Immobilisations concernées : 235 Mobilier, matériel de bureau et aménagements						
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	01/05/2013	6 899,00		6 899,00	25	4		6 899,00	
	01/05/2013	6 899,00		6 899,00	25	4		6 899,00	
	01/05/2013	6 899,00		6 899,00	25	4		6 899,00	
	01/05/2013	6 899,00		6 899,00	25	4		6 899,00	
	01/05/2013	6 899,00		6 899,00	25	4		6 899,00	
	01/05/2013	5 635,00		5 635,00	25	4		5 635,00	
	01/05/2013	5 635,00		5 635,00	25	4		5 635,00	
	01/06/2013	11 900,00		11 900,00	25	4		11 900,00	
	01/06/2013	6 779,00		6 779,00	25	4		6 779,00	
	01/12/2013	5 652,00		5 652,00	25	4		5 652,00	
	23/01/2014	6 400,00		6 400,00	25	4		6 400,00	
	10/02/2014	6 400,00		6 400,00	25	4		6 400,00	
	02/04/2014	6 400,00		6 400,00	25	4		6 400,00	
	16/04/2014	5 616,00		5 616,00	25	4		5 616,00	
	06/05/2014	6 624,00		6 624,00	25	4		6 624,00	
	27/05/2014	6 624,00		6 624,00	25	4		6 624,00	
	28/05/2014	5 616,00		5 616,00	25	4		5 616,00	
	29/05/2014	6 624,00		6 624,00	25	4		6 624,00	
	29/05/2014	6 624,00		6 624,00	25	4		6 624,00	
	14/07/2014	6 325,58		6 325,58	25	4		6 325,58	
TOTAL		133 349,58		133 349,58				133 349,58	
TOTAL CUMULES		1 996 965,58		1 996 965,58				1 996 965,58	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Total des immobilisations brut : 3 404 689,00			Total amortissements de l'exercice : 148 512,32			Total amortissements cumulés : 3 216 435,65			
Feuillet N° 16 / 33			Immobilisations concernées : 235 Mobilier, matériel de bureau et aménagements						
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	13/08/2014	11 672,00		11 672,00	10	10		11 672,00	
	25/09/2014	5 250,00		5 250,00	25	4		5 250,00	
	25/09/2014	5 250,00		5 250,00	25	4		5 250,00	
	25/09/2014	5 250,00		5 250,00	25	4		5 250,00	
	25/09/2014	5 250,00		5 250,00	25	4		5 250,00	
	25/09/2014	5 250,00		5 250,00	25	4		5 250,00	
	01/01/2015	1 675,92		1 675,92	25	4		1 675,92	
	01/03/2015	6 740,00		6 740,00	25	4		6 740,00	
	01/03/2015	6 740,00		6 740,00	25	4		6 740,00	
	01/05/2015	5 990,00		5 990,00	25	4		5 990,00	
	01/05/2015	5 990,00		5 990,00	25	4		5 990,00	
	01/05/2015	7 000,00		7 000,00	25	4		7 000,00	
	24/07/2015	7 790,00		7 790,00	25	4		7 790,00	
	01/06/2015	5 170,00		5 170,00	25	4		5 170,00	
	01/10/2015	7 980,00		7 980,00	25	4		7 980,00	
	01/10/2015	7 880,00		7 880,00	25	4		7 880,00	
	01/11/2015	5 340,00		5 340,00	20	5		5 340,00	
	01/12/2015	1 980,00		1 980,00	20	5		1 980,00	
	01/02/2016	5 340,00		5 340,00	20	5		5 340,00	
	01/02/2016	5 340,00		5 340,00	20	5		5 340,00	
TOTAL		118 877,92		118 877,92				118 877,92	
TOTAL CUMULES		2 115 843,50		2 115 843,50				2 115 843,50	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Total des immobilisations brut : 3 404 689,00			Total amortissements de l'exercice : 148 512,32			Total amortissements cumulés : 3 216 435,65			
Feuillet N° 17 / 33			Immobilisations concernées : 235 Mobilier, matériel de bureau et aménagements						
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	01/03/2016	5 340,00		5 340,00	20	5		5 340,00	
	01/05/2016	5 340,00		5 340,00	20	5		5 340,00	
	01/07/2016	5 340,00		5 340,00	20	5		5 340,00	
	01/07/2016	5 340,00		5 340,00	20	5		5 340,00	
	01/12/2016	6 876,00		6 876,00	20	5		6 876,00	
	23/05/2017	7 660,00		7 660,00	25	4		7 660,00	
	23/05/2017	7 660,00		7 660,00	25	4		7 660,00	
	23/05/2017	7 660,00		7 660,00	25	4		7 660,00	
	23/05/2017	7 660,00		7 660,00	25	4		7 660,00	
	23/05/2017	3 830,00		3 830,00	25	4		3 830,00	
	23/05/2017	3 830,00		3 830,00	25	4		3 830,00	
	23/05/2017	7 660,00		7 660,00	25	4		7 660,00	
	23/05/2017	7 660,00		7 660,00	25	4		7 660,00	
	01/06/2017	7 660,00		7 660,00	25	4		7 660,00	
	20/02/2017	16 400,00		16 400,00	25	4		16 400,00	
	27/09/2017	4 000,00		2 933,33	10	10	400,00	3 333,33	
	30/09/2017	7 480,00		7 480,00	25	4		7 480,00	
	30/09/2017	8 150,00		8 150,00	25	4		8 150,00	
	15/11/2017	8 250,00		8 250,00	25	4		8 250,00	
	30/10/2017	7 780,00		7 780,00	25	4		7 780,00	
TOTAL		141 576,00		140 509,33			400,00	140 909,33	
TOTAL CUMULES		2 257 419,50		2 256 352,83			400,00	2 256 752,83	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Total des immobilisations brut : 3 404 689,00			Total amortissements de l'exercice : 148 512,32			Total amortissements cumulés : 3 216 435,65			
Feuillet N° 18 / 33			Immobilisations concernées : 235 Mobilier, matériel de bureau et aménagements						
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	29/11/2017	89 400,00		89 400,00	25	4		89 400,00	
	25/11/2017	8 250,00		8 250,00	25	4		8 250,00	
	03/07/2017	7 985,00		7 985,00	25	4		7 985,00	
	01/03/2018	8 050,00		8 050,00	25	4		8 050,00	
	01/03/2018	6 649,00		6 649,00	25	4		6 649,00	
	01/03/2018	8 050,00		8 050,00	25	4		8 050,00	
	01/01/2018	7 450,00		7 450,00	25	4		7 450,00	
	01/02/2018	7 900,00		7 900,00	25	4		7 900,00	
	01/03/2018	6 649,00		6 649,00	25	4		6 649,00	
	01/01/2018	3 400,00		3 400,00	25	5		3 400,00	
	01/03/2018	16 400,00		16 400,00	25	4		16 400,00	
	01/04/2018	5 700,00		5 700,00	25	4		5 700,00	
	01/04/2018	5 700,00		5 700,00	25	4		5 700,00	
	01/05/2018	8 050,00		8 050,00	25	4		8 050,00	
	01/03/2018	6 649,00		6 649,00	25	4		6 649,00	
	01/06/2018	3 493,34		2 299,76	10	10	349,33	2 649,09	
	01/12/2018	7 550,00		7 550,00	25	4		7 550,00	
	01/12/2018	7 550,00		7 550,00	25	4		7 550,00	
	01/05/2019	7 300,00		7 300,00	25	4		7 300,00	
	01/06/2019	13 390,00		13 390,00	25	4		13 390,00	
TOTAL		235 565,34		234 371,76			349,33	234 721,09	
TOTAL CUMULES		2 492 984,84		2 490 724,59			749,33	2 491 473,92	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Total des immobilisations brut : 3 404 689,00			Total amortissements de l'exercice : 148 512,32			Total amortissements cumulés : 3 216 435,65			
Feuillet N° 19 / 33			Immobilisations concernées : 235 Mobilier, matériel de bureau et aménagements						
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	01/07/2019	5 995,00		5 995,00	25	4		5 995,00	
	01/06/2019	11 585,00		11 585,00	25	4		11 585,00	
	01/09/2019	7 305,00		7 305,00	25	4		7 305,00	
	01/03/2020	53 261,88		53 261,88	25	4		53 261,88	
	01/05/2020	157 622,30		157 622,30	25	4		157 622,30	
	01/10/2020	13 500,00		13 500,00	25	4		13 500,00	
	01/04/2021	5 500,00		5 156,25	25	4	343,75	5 500,00	
	01/05/2021	5 750,00		5 270,83	25	4	479,17	5 750,00	
	01/05/2021	5 750,00		5 270,83	25	4	479,17	5 750,00	
	01/12/2021	7 405,00		5 708,02	25	4	1 696,98	7 405,00	
	01/01/2022	13 950,00		10 462,50	25	4	3 487,50	13 950,00	
	01/01/2022	8 180,00		6 135,00	25	4	2 045,00	8 180,00	
	01/01/2022	8 180,00		6 135,00	25	4	2 045,00	8 180,00	
	01/01/2022	8 180,00		6 135,00	25	4	2 045,00	8 180,00	
	01/01/2022	8 180,00		6 135,00	25	4	2 045,00	8 180,00	
	01/01/2022	32 720,00		24 540,00	25	4	8 180,00	32 720,00	
	01/01/2022	5 455,00		4 091,25	25	4	1 363,75	5 455,00	
	01/01/2022	5 455,00		4 091,25	25	4	1 363,75	5 455,00	
	01/01/2022	5 455,00		4 091,25	25	4	1 363,75	5 455,00	
	01/02/2022	17 625,86		12 852,20	25	4	4 406,47	17 258,67	
TOTAL		387 055,04		355 343,56			31 344,29	386 687,85	
TOTAL CUMULES		2 880 039,88		2 846 068,15			32 093,62	2 878 161,77	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Total des immobilisations brut : 3 404 689,00		Total amortissements de l'exercice : 148 512,32			Total amortissements cumulés : 3 216 435,65				
Feuillet N° 20 / 33		Immobilisations concernées : 235 Mobilier, matériel de bureau et aménagements							
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	01/02/2022	2 517,98		1 836,04	25	4	629,50	2 465,54	
	01/02/2022	8 180,00		5 964,58	25	4	2 045,00	8 009,58	
	01/08/2022	1 586,00		1 586,00	1	1		1 586,00	
	01/12/2022	8 135,00		4 236,98	25	4	2 033,75	6 270,73	
	26/01/2023	15 400,00		7 700,00	25	4	3 850,00	11 550,00	
	26/01/2023	9 990,00		4 995,00	25	4	2 497,50	7 492,50	
	27/03/2023	19 750,00		9 052,08	25	4	4 937,50	13 989,58	
	07/04/2023	7 090,00		3 101,88	25	4	1 772,50	4 874,38	
	14/04/2023	21 270,00		9 305,63	25	4	5 317,50	14 623,13	
	24/04/2023	87 006,00		76 130,25	25	4	10 875,75	87 006,00	
	12/06/2023	6 750,00		2 671,87	25	4	1 687,50	4 359,37	
	01/09/2023	6 950,00		2 316,67	25	4	1 737,50	4 054,17	
	21/09/2023	2 367,08		789,03	25	4	591,77	1 380,80	
	08/11/2023	6 070,00		1 770,42	25	4	1 517,50	3 287,92	
	01/01/2010			60 954,34				60 954,34	
	24/01/2024	59 649,00		19 881,01	33	3	19 881,01	39 762,02	
	29/04/2024	13 300,00		2 493,75	25	4	3 325,00	5 818,75	
	27/08/2024	1 700,00		177,08	25	4	425,00	602,08	
	02/08/2024	14 300,00		1 489,58	25	4	3 575,00	5 064,58	
	24/07/2024	7 484,00		1 871,00	50	2	3 742,00	5 613,00	
TOTAL		299 495,06		218 323,19			70 441,28	288 764,47	
TOTAL CUMULES		3 179 534,94		3 064 391,34			102 534,90	3 166 926,24	

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Total des immobilisations brut : 3 404 689,00			Total amortissements de l'exercice : 148 512,32			Total amortissements cumulés : 3 216 435,65			
Feuillet N° 21 / 33			Immobilisations concernées : 235 Mobilier, matériel de bureau et aménagements						
Désignation	Date Entrée/Sortie	Valeur à amortir			Amortissements déduits du bénéfice brut de l'exercice			Cumul amortissements	Observations
		Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements Antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de		
	11/10/2024	5 900,00		368,75	25	4	1 475,00	1 843,75	
	24/10/2024	2 545,05		159,07	25	4	636,26	795,33	
	30/05/2024	6 650,00		1 108,33	25	4	1 662,50	2 770,83	
	13/06/2024	6 500,00		947,92	25	4	1 625,00	2 572,92	
	24/06/2024	6 500,00		947,92	25	4	1 625,00	2 572,92	
	01/03/2025	14 779,99			25	4	3 079,16	3 079,16	
	01/02/2025	29 559,97			25	4	6 774,16	6 774,16	
	01/03/2025	7 260,00			25	4	1 512,50	1 512,50	
	01/03/2025	26 840,00			25	4	5 591,67	5 591,67	
	01/05/2025	18 420,00			25	4	3 070,00	3 070,00	
	01/05/2025	3 000,00			25	4	500,00	500,00	
	01/06/2025	47 684,00			50	2	13 907,83	13 907,83	
	01/07/2025	6 800,00			25	4	850,00	850,00	
	01/07/2025	6 850,00			25	4	856,25	856,25	
	01/07/2025	6 850,00			25	4	856,25	856,25	
	01/09/2025	6 830,00			25	4	569,17	569,17	
	01/10/2025	20 490,00			25	4	1 280,63	1 280,63	
	01/11/2025	2 545,05			25	4	106,04	106,04	
		-850,00							
TOTAL		225 154,06		3 531,99			45 977,42	49 509,41	
TOTAL CUMULES		3 404 689,00		3 067 923,33			148 512,32	3 216 435,65	

SRM

Tableau N° 17

ETAT DES PLUS-VALUES CONSTATEES EN CAS DE FUSION

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Eléments		Valeur d'apport	Valeur nette comptable	Plus-value constatée et différée	Fraction de la plus-value rapportée aux exerc. Anté. (2)	Fraction plus-value rapportée à l'exercice actuel	Cumul des plus-values rapportées	Solde des plus-values non imputées	Observations
01	Terrain (1)								
02	Constructions								
03	Matériel et outillage								
04	Matériel de transport								
05	Agencements-Installations								
06	Brevets								
07	Autres éléments amortissables								
08	Titres de participation								
09	Fonds de commerce								
10	Autres éléments non amortissables								
TOTAL									

(1) Imposition différée jusqu'à la date de cession.

(2) Fraction correspondant à l'imputation normale de la plus-value constatée lors de la fusion majorée le cas échéant du répliquat de la plus-value se rapportant à l'élément cédé au cours de l'exercice.

**INTERETS DES EMPRUNTS CONTRACTES AUPRES DES ASSOCIES ET DES TIERS AUTRES QUE LES
ORGANISMES DE BANQUE OU DE CREDIT**

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Noms, prénoms ou raison sociale	Adresse	N° CIN ou I.F	Montant du prêt	Date du prêt	Durée du prêt (mois)	Taux Intérêt	Charge financière globale	Remboursement Exercices antérieurs		Remboursement Exercice actuel		Observations
								Principal	Intérêt	Principal	Intérêt	
TOTAL												

NEANT

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom prénoms ou raison sociale	N° I.F ou C.I.N ou C.E	Adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice	Nature du contrat	
								Bail Ordinaire	Leasing Période
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/08/2023	189 504,00	26 080,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	10/12/2020	144 480,00	13 760,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	01/07/2021	165 120,00	13 760,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	29/12/2020	112 140,00	21 854,66	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	29/04/2021	105 000,00	10 000,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	29/04/2021	105 000,00	20 000,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	29/04/2021	105 000,00	10 000,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	29/04/2021	105 000,00	12 100,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	29/04/2021	105 000,00	10 000,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	29/04/2021	105 000,00	7 500,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	08/10/2024	192 960,00	25 632,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	02/09/2021	112 140,00	30 552,00	X	

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom prénoms ou raison sociale	N° I.F ou C.I.N ou C.E	Adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice	Nature du contrat	
								Bail Ordinaire	Leasing Période
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	19/10/2022	112 140,00	41 652,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/08/2021	112 140,00	12 816,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/08/2021	112 140,00	10 000,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/06/2021	105 000,00	10 000,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/06/2021	105 000,00	10 000,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/06/2021	105 000,00	32 500,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	11/10/2021	112 140,00	22 360,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/06/2021	30 000,00	5 000,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/08/2021	105 000,00	7 500,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/08/2021	105 000,00	32 500,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/08/2021	105 000,00	35 850,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	26/04/2023	105 000,00	30 000,00	X	

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom prénoms ou raison sociale	N° I.F ou C.I.N ou C.E	Adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice	Nature du contrat	
								Bail Ordinaire	Leasing Période
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/08/2021	105 000,00	7 500,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	11/10/2021	105 000,00	32 500,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	09/12/2021	105 000,00	32 500,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	11/10/2021	105 000,00	17 500,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	09/12/2021	105 000,00	32 500,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	26/04/2023	146 580,00	32 500,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	22/12/2021	105 000,00	32 500,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	22/12/2021	105 000,00	20 000,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	13/10/2022	116 340,00	43 212,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	26/04/2023	116 340,00	6 648,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	13/10/2022	116 340,00	43 212,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	25/11/2022	116 340,00	39 888,00	X	

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom prénoms ou raison sociale	N° I.F ou C.I.N ou C.E	Adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice	Nature du contrat	
								Bail Ordinaire	Leasing Période
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	14/10/2022	116 340,00	43 212,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	14/10/2022	139 608,00	29 916,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	14/10/2022	116 340,00	43 212,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/06/2022	134 400,00	41 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/06/2022	116 340,00	3 200,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/06/2022	134 400,00	41 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	21/04/2022	134 400,00	41 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/06/2022	134 400,00	41 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/05/2022	199 080,00	41 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	21/04/2022	134 400,00	41 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/08/2023	134 400,00	41 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/06/2022	134 400,00	41 600,00	X	

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom prénoms ou raison sociale	N° I.F ou C.I.N ou C.E	Adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice	Nature du contrat	
								Bail Ordinaire	Leasing Période
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	12/03/2021	134 400,00	41 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	29/12/2020	112 140,00	41 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/06/2022	134 400,00	41 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/08/2023	134 400,00	41 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/06/2022	134 400,00	41 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/06/2022	134 400,00	86 372,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	14/10/2022	134 400,00	41 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	11/03/2021	161 490,00	41 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/06/2022	134 400,00	41 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/06/2022	134 400,00	41 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/08/2023	134 400,00	41 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	24/01/2020	134 400,00	41 600,00	X	

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom prénoms ou raison sociale	N° I.F ou C.I.N ou C.E	Adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice	Nature du contrat	
								Bail Ordinaire	Leasing Période
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/06/2022	134 400,00	41 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/06/2022	134 400,00	41 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	12/03/2021	234 570,00	87 126,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	14/07/2022	163 212,00	18 652,80	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	14/10/2022	163 212,00	60 621,60	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	22/02/2023	164 160,00	41 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	12/07/2019	134 400,00	71 720,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	22/02/2023	165 312,00	30 996,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	22/02/2023	137 760,00	44 772,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	22/02/2023	137 760,00	44 772,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	22/02/2023	137 760,00	44 772,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	22/02/2023	137 760,00	13 776,00	X	

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom prénoms ou raison sociale	N° I.F ou C.I.N ou C.E	Adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice	Nature du contrat	
								Bail Ordinaire	Leasing Période
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	26/04/2023	137 760,00	3 444,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/08/2023	189 504,00	29 340,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/08/2023	189 504,00	29 340,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	30/08/2023	189 504,00	42 380,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	31/03/2023	138 180,00	42 380,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	24/01/2020	157 920,00	42 380,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	24/01/2020	157 920,00	42 380,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	24/01/2020	157 920,00	42 380,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	26/04/2023	188 160,00	61 152,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	26/04/2023	137 760,00	44 772,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	20/08/2023	157 920,00	42 380,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	03/07/2024	157 920,00	42 380,00	X	

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom prénoms ou raison sociale	N° I.F ou C.I.N ou C.E	Adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice	Nature du contrat	
								Bail Ordinaire	Leasing Période
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	19/03/2025	191 232,00	6 520,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	26/09/2023	335 520,00	109 044,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	20/12/2023	157 920,00	41 535,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	20/12/2023	157 920,00	22 365,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	28/08/2024	260 160,00	84 552,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	28/08/2024	260 160,00	84 552,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	28/08/2024	260 160,00	84 552,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	03/03/2025	191 232,00	29 880,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	03/03/2025	191 232,00	6 640,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	03/03/2025	191 232,00	29 880,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	03/03/2025	191 232,00	29 880,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	03/03/2025	191 232,00	29 880,00	X	

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom prénoms ou raison sociale	N° I.F ou C.I.N ou C.E	Adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice	Nature du contrat	
								Bail Ordinaire	Leasing Période
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	03/03/2025	167 328,00	29 880,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	19/03/2025	191 232,00	29 880,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	19/03/2025	191 232,00	29 880,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	19/03/2025	191 232,00	29 880,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	17/03/2025	191 232,00	29 880,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	25/11/2025	192 960,00	3 320,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	28/08/2024	260 160,00	26 016,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	08/10/2024	231 552,00	75 016,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	08/10/2024	231 552,00	50 129,84	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	14/03/2025	191 232,00	23 240,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	14/03/2025	191 232,00	23 240,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	10/12/2024	190 656,00	19 170,00	X	

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom prénoms ou raison sociale	N° I.F ou C.I.N ou C.E	Adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice	Nature du contrat	
								Bail Ordinaire	Leasing Période
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	10/12/2024	190 656,00	19 860,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	03/06/2025	190 080,00	16 500,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	03/06/2025	190 080,00	3 300,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	25/11/2025	192 960,00	3 350,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	25/11/2025	192 960,00	3 350,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	25/11/2025	192 960,00	3 350,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	25/11/2025	192 960,00	3 350,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	25/11/2025	192 960,00	3 350,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	25/11/2025	192 960,00	3 350,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	25/11/2025	192 960,00	3 350,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	02/07/2025	201 600,00	21 000,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	02/07/2025	201 600,00	21 000,00	X	

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom prénoms ou raison sociale	N° I.F ou C.I.N ou C.E	Adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice	Nature du contrat	
								Bail Ordinaire	Leasing Période
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	02/07/2025	201 600,00	21 000,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	23/06/2025	311 040,00	38 880,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	06/06/2025	236 160,00	24 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	17/07/2025	236 160,00	24 600,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	11/10/2021	112 140,00	32 500,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	31/10/2022	139 608,00	33 240,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	08/10/2024	231 552,00	4 824,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	08/10/2024	231 552,00	4 824,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	10/12/2024	190 656,00	13 240,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	03/06/2025	177 120,00	19 860,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	08/10/2024	231 552,00	14 472,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	08/10/2024	231 552,00	14 472,00	X	

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Nature du bien loué	Lieu de situation	Nom prénoms ou raison sociale	N° I.F ou C.I.N ou C.E	Adresse du propriétaire	Date de conclusion de l'acte de location	Montant annuel de location	Montant du loyer compris dans les charges de l'exercice	Nature du contrat	
								Bail Ordinaire	Leasing Période
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	31/10/2022	139 608,00	3 324,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	10/12/2024	190 656,00	3 310,00	X	
VOITURE	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	ARVAL	1051049	ZNITH MILLENIUM IMM 3 ET 4 EME ETAGES, SIDI MAAROUF, CASABLANCA	10/12/2024	190 656,00	3 310,00	X	
CHRIOT	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	CARREFOUR DE MANUTENT	76147232	KM 1,5 BIOUGRA AIT MELLOUL	17/12/2024	21 500,00	21 500,00	X	
CHARIOTS	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	PREMIUM LOCATION	1622023	RTE D EL JADIDA, KM 14, CR OLED AZZOUZ CASABLANCA	01/01/2024	209 102,72	209 102,72	X	
APPARTEMENT	tanger	LAAROUSSI FATMA	B5	Tanger	01/09/2007	24 000,00	24 000,00	X	
TOTAL						21 789 442,72	4 339 885,62		

ETAT DETAILLE DES STOCKS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

STOCKS	STOCK FINAL			STOCK INITIAL			Variation de stock en valeur (+ou-) 7= 6-3
	Montant Brut(1)	Provision pour dépréciation (2)	Montant Net (3)	Montant Brut (4)	Provision pour dépréciation (5)	Montant Net (6)	
I) Stocks approvisionnement	69 276 611,89	16 347 277,10	52 929 334,79	76 918 756,45	15 990 513,13	60 928 243,32	7 998 908,53
1- Biens et produits destinés à la revente en l'état	31 845 354,75	1 469 164,72	30 376 190,03	39 075 842,83	1 164 921,75	37 910 921,08	7 534 731,05
* Biens immeubles							
* Biens meubles	31 845 354,75	1 469 164,72	30 376 190,03	39 075 842,83	1 164 921,75	37 910 921,08	7 534 731,05
2- Biens et Matières Premières destinés aux activités de production et de transformation	37 431 257,14	14 878 112,38	22 553 144,76	37 842 913,62	14 825 591,38	23 017 322,24	464 177,48
3- Matières premières							
4- Matières consommables							
5 - Pièces détachées	37 431 257,14	14 878 112,38	22 553 144,76	37 842 913,62	14 825 591,38	23 017 322,24	464 177,48
- Emballage							
7 * Récupérables							
8 * Vendus							
9 * Perdus							
II. Stock en cours production de biens et service	3 325 955,24		3 325 955,24	2 657 694,77		2 657 694,77	-668 260,47
11- Produits en cours							
12- Etudes en cours							
13- Travaux en cours	3 325 955,24		3 325 955,24	2 657 694,77		2 657 694,77	-668 260,47
14- Services en cours							
III. Stock Produits finis							
16- Produits finis							
17- Biens finis							
22- Total Stocks Produits résiduels							
19- Déchets							
20- Rebuts							
21- Matières de récupération							
23- TOTAL GENERAL (ligne 10+15+18+22)	72 602 567,13	16 347 277,10	56 255 290,03	79 576 451,22	15 990 513,13	63 585 938,09	7 330 648,06

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	EXERCICE 2025	EXERCICE 2024	VARIATIONS A-B	
			EMPLOIS	RESSOURCES
Financement Permanent	182 949 636,10	179 518 676,65		3 430 959,45
Moins actif immobilisé	3 807 701,34	3 774 121,17	33 580,17	
= Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	179 141 934,76	175 744 555,48		3 397 379,28
Actif circulant	395 453 465,28	393 120 923,20	2 332 542,08	
Moins passif circulant	146 463 789,69	122 461 689,96		24 002 099,73
BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL	248 989 675,59	270 659 233,24		21 669 557,65
TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	-69 847 740,83	-94 914 677,76	25 066 936,93	

II EMPLOIS ET RESSOURCES

	2025		2024	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
L'EXERCICE (FLUX)				
* AUTOFINANCEMENT (A)		12 402 202,06		2 245 385,46
+ Capacité d'autofinancement		12 402 202,06		2 245 385,46
- Distributions de bénéfices				
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		15 000,00		
Cession d'immob. incorporelles				
Cession d'immob. corporelles		15 000,00		
Cession d'immob. financières				
Récupération sur créances immobilisées				
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
+ Augmentation du capital , apports				
+ Subventions d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)				
TOTAL RESSOURCES STABLES		12 417 202,06		2 245 385,46
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	384 565,81		360 170,38	
Acquisitions d'immob. incorporelles	103 551,80		71 705,35	
Acquisitions d'immob. corporelles	281 014,01		288 465,03	
Acquisitions d'immob. financières				
Acquisitions des créances immob				
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	8 635 256,97		8 149 680,44	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)			150 000,00	
TOTAL II-EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	9 019 822,78		8 659 850,82	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)		21 669 557,65	10 688 262,29	
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	25 066 936,93			17 102 727,65
TOTAL GENERAL	34 086 759,71	34 086 759,71	19 348 113,11	19 348 113,11

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

I. ACTIF IMMOBILISE	
A. EVALUATION A L'ENTREE	
1. Immobilisation en non-valeurs	Totalement amorti
2. Immobilisation incorporelles	Coût d'acquisition
3. Immobilisations corporelles	Coût d'acquisition
4. Immobilisations financières	Totalement amorti
B. CORRECTIONS DE VALEUR	
1. Méthodes d'amortissements	Linéaire
2. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	La société n'a pas constaté de provisions pour dépréciation des immobilisations
3. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Actif	Le total des montants en monnaies étrangère comptabilisés à la fin de chaque année, est ramenée au taux du fin d'exercice. Ce calcul se fait par catégorie des monnaies existantes dans l'actif et le passif.
II. ACTIF CIRCULANT	
A. EVALUATION A L'ENTREE	
1. Stocks	Coût d'acquisition - méthode du coût moyen pondéré après chaque entrée
2. Créances	Montant nominal
3. Titres et valeurs de placement	La société n'a pas de titres de Participation, ni de Placement.
B. CORRECTIONS DE VALEUR	
1. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	"Stocks : une provision pour dépréciation est constituée au cas par cas en fonction de l'état d'obsolescence Clients : une provision pour dépréciation est constituée pour les clients douteux au cas par cas"
2. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Actif :	Valeur en devise x cours de change à l'arrêté des comptes moins la valeur omptable en dhs
III. FINANCEMENT PERMANENT	
1. Méthodes de réévaluation	Pas de réévaluation du bilan à ce jour.
2. Méthodes d'évaluation des provisions réglementées	La société n'a pas comptabilisé de provisions réglementées.
3. Dettes de financement permanent	La société à des emprunts auprès des établissements de crédits
4. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges	Au cas par cas
5. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Actif	Valeur en devise x cours de change à l'arrêté des comptes moins la valeur omptable en dhs
IV. PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)	
1. Dettes du passif circulant	Coût historique
2. Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges	Selon appréciation du risque
3. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Passif	Au cours de clôture
V. TRESORERIE	
1. Trésorerie - Actif	Coût historique
2. Trésorerie - Passif	Coût historique
3. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Coût historique

SRM

Tableau N° A2

ETAT DES DEROGATIONS

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I-DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX	NEANT	NEANT
II-DEROGATIONS AUX METHODES D'EVALUATION	NEANT	NEANT
III-DEROGATIONS AUX REGLES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESES	NEANT	NEANT

SRM

Tableau N° A3.

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. CHANGEMENTS AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION		
II. CHANGEMENTS AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION		

NEANT

SRM

Tableau N° C4.

TABLEAU DES OPÉRATIONS EN DEVISES COMPTABILISÉES PENDANT L'EXERCICE

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NATURE	ENTREE CONTRE-VALEUR EN DIRHAMS	SORTIE CONTRE-VALEUR EN DIRHAMS
Financement permanent		
Immobilisations brutes		
Rentrées sur immobilisations		
Remboursement des dettes de financement		
Produits	21 351 431,91	
Charges		229 006 174,00
Total des entrées	21 351 431,91	
Total des sorties		229 006 174,00
Balance devises	207 654 742,09	
Total	229 006 174,00	229 006 174,00

ETAT POUR LE CALCUL DE L'IMPOT SUR LES SOCIETES - ENTREPRISES ENCOURAGEES

Identifiant fiscal : 1620047

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NATURE DES PRODUITS	TAUX	MONTANT
DETAIL		
1- CA taxable	100.0 %	372 270 497,11
2- CA exonéré à 100%	0.0 %	
3- CA SOUMIS AU TAUX REDUIT		
	20.0 %	21 381 886,73
AUTRES PRODUITS TAXABLES		
4- Autres produits taxables		5 285 074,17
- Autres produits d'exploitation		
- Produits financiers		4 681 294,58
- Subventions		
AUTRES PRODUITS TAXABLES (AJOUT)		
PRODUITS NON COURANTS		603 779,59
DETAIL SUITE		
5- Dénominateur (1 + 2 + 3 + 4)		398 937 458,01
6- Montant de l'impôt sur les sociétés (IS) dû		3 666 731,00

Montant de la cotisation minimale: (Montant lignes 1 + 3 + 4) x taux de la cotisation minimale.

Montant de l'IS correspondant au taux réduit : ((Bénéfice fiscal x Montant ligne 3) / Montant ligne 5) x taux réduit de l'IS

Montant de l'IS correspondant au taux normal : ((Bénéfice fiscal x Montant ligne 1 + 4) / Montant ligne 5) x taux normal de l'IS

Total de l'IS dû : Montant de l'IS correspondant au taux réduit + Montant de l'IS correspondant au taux normal.



7, Boulevard Driss Slaoui
Casablanca
Maroc



4, Rue Maati Jazouli (Ex-Rue Friol)
Anfa – Casablanca
Maroc

SOCIETE DE REALISATIONS MECANIKES S.A

Rapport Général des commissaires aux comptes

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2025

Aux Actionnaires de la
SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES S.A
Route d'El Jadida, Route Nationale N 1, KM 14
Commune Ouled Azouz
Province de Nouacer

Rapport Général des commissaires aux comptes Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2025

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 SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES S.A, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2025, 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 MAD 177.784.941,01 compte tenu d'un bénéfice de MAD 12.066.216,42.

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 SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES S.A au 31 décembre 2025, conformément au référentiel comptable en vigueur 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.

Risque identifié	Notre réponse
<p>Dépréciation des créances clients</p> <p>Au 31 décembre 2025, les créances clients s'élèvent à KMAD 234.973 représentant 57% du total bilan de la société.</p> <p>La provision pour dépréciation des créances, qui s'élève à KMAD 11.826, fait l'objet d'une appréciation au cas par cas en fonction de l'ancienneté des créances, de l'historique de paiement et des risques encourus.</p> <p>Nous avons considéré ce sujet comme un point clé de l'audit en raison de son importance significative dans les comptes, de la diversité et du volume des opérations ainsi que du jugement nécessaire à l'appréciation du caractère recouvrable des créances.</p>	<p>Nos contrôles relatifs à la dépréciation des créances clients ont notamment consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none">- Examiner la balance âgée ;- Analyser les hypothèses utilisées dans l'estimation des perspectives de recouvrement des créances ;- Examiner avec la direction les raisons de retard de paiement de certaines créances et la pertinence des provisions associées en considérant, entre autres, les factures tels que les dépôts de garantie, les plans de paiement négociés, l'historique de paiement et les relations commerciales en cours entre ces clients et la société ;- Analyser les paiements reçus en période subséquente pour les créances les plus significatives ;- Contrôler le calcul arithmétique de la provision.

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 en vigueur 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 ;
- 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 tirons une conclusion 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.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et 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.

Casablanca, le 24 avril 2026

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON


FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Ouhada Slac, Casablanca
Tél : 05 22 54 43 00 - Fax : 05 22 29 66 70

Faïçal MEKOUAR
Associé

HDID & ASSOCIES


HDID & ASSOCIES
10, Avenue El-Rue El-Hadid, Casablanca
Tél : 05 22 54 43 00 - Fax : 05 22 29 66 70

Mohamed HDID
Associé gérant

BILAN ACTIF

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

ELEMENTS		BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET AU 31/12/2025	NET AU 31/12/2024
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATION EN NON VALEURS	150 000,00	36 166,66	113 833,34	143 833,34
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	150 000,00	36 166,66	113 833,34	143 833,34
	Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	456 179,22	419 716,10	36 463,12	5 975,75
	Immobilisations en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	456 179,22	419 716,10	36 463,12	5 975,75
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10 610 916,57	10 016 847,78	594 068,79	560 975,99
	Terrains				
	Constructions	1 199 181,39	1 199 181,39		
	Installations techniques, matériel et outillage	5 747 406,75	5 341 591,31	405 815,44	421 070,47
	Matériel de transport	259 639,43	259 639,43		1 048,86
	Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers	3 404 689,00	3 216 435,65	188 253,35	138 856,66
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations corporelles en cours				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 063 336,09		3 063 336,09	3 063 336,09
	Prêts immobilisés				
Autres créances financières	3 063 336,09		3 063 336,09	3 063 336,09	
Titres de participation					
Autres titres immobilisés					
ECARTS DE CONVERSION ACTIF					
Diminution des créances immobilisées					
Augmentations des dettes de financement					
TOTAL I (A+B+C+D+E)	14 280 431,88	10 472 730,54	3 807 701,34	3 774 121,17	
ACTIF CIRCULANT	Stocks	72 602 567,13	16 347 277,10	56 255 290,03	63 585 938,09
	Marchandises	31 845 354,75	1 469 164,72	30 376 190,03	37 910 921,08
	Matières et fournitures consommables	37 431 257,14	14 878 112,38	22 553 144,76	23 017 322,24
	Produits en cours	3 325 955,24		3 325 955,24	2 657 694,77
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	351 050 640,35	12 380 421,38	338 690 218,97	328 640 857,29
	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	10 291 040,66	534 706,86	9 756 333,80	10 475 043,18
	Clients et comptes rattachés	246 799 147,64	11 825 714,52	234 973 433,12	238 209 044,90
	Personnel	287 781,35		287 781,35	572 152,17
	Etat	13 418 633,53		13 418 633,53	15 102 504,52
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	80 212 193,67		80 212 193,67	64 274 112,52
	Comptes de régularisation - Actif	41 843,50		41 843,50	8 000,00
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT					
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	507 956,28		507 956,28	894 127,82	
TOTAL II (F+G+H+I)	424 161 163,76	28 707 698,48	395 453 465,28	393 120 923,20	
TRESORERIE	Trésorerie-Actif	12 504 673,67		12 504 673,67	6 633 868,12
	Chèques et valeurs à encaisser	459 349,10		459 349,10	660 063,35
	Banques, T.G et C.C.P	12 035 324,57		12 035 324,57	5 963 804,77
	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	10 000,00		10 000,00	10 000,00
TOTAL III	12 504 673,67		12 504 673,67	6 633 868,12	
TOTAL GENERAL I+II+III	450 946 269,31	39 180 429,02	411 765 840,29	403 528 912,49	

HDID & ASSOCIES
Pour Identification
Rapport CAC

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

BILAN PASSIF

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

ELEMENTS		NET AU 31/12/2025	NET AU 31/12/2024
FINANCEMENT PERMANENT	Total des capitaux propres (A)	177 784 941,01	165 718 724,59
	Capital social ou personnel (1)	32 000 000,00	32 000 000,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Moins : Capital appelé	32 000 000,00	32 000 000,00
	Moins : Dont versé	32 000 000,00	32 000 000,00
	Prime d'émission, de fusion, d'apport	20 300 000,00	20 300 000,00
	Ecart de réévaluation		
	Réserve légale	3 200 000,00	3 200 000,00
	Autres réserves		
	Report à nouveau (2)	110 218 724,59	108 296 984,92
	Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	Résultat net de l'exercice (2)	12 066 216,42	1 921 739,67
	Capitaux propres assimilés (B)		
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Provisions pour amortissements dérogatoires		
	Provisions pour plus-values en instance d'affectation		
	Provisions pour investissements		
	Provisions pour acquisition et construction de logement		
	Autres provisions réglementées		
Dettes de financement (C)	5 164 695,09	13 799 952,06	
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	5 164 695,09	13 799 952,06	
Provisions durables pour risques et charges (D)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
Ecart de conversion-passif (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	182 949 636,10	179 518 676,65
PASSIF CIRCULANT	Dettes du passif circulant (F)	141 791 168,96	119 725 629,05
	Fournisseurs et comptes rattachés	116 097 146,71	99 649 855,67
	Clients créditeurs, avances et acomptes	14 350 240,81	6 065 715,50
	Personnel	850 670,03	572 520,47
	Organismes sociaux	1 446 200,03	1 505 656,77
	Etat	5 876 365,61	7 057 860,49
	Comptes d'associés		
	Autres créanciers	938 095,77	2 181 220,15
	Comptes de régularisation passif	2 232 450,00	2 692 800,00
	Autres provisions pour risques et charges (G)	4 270 036,03	2 070 411,07
Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	402 584,70	665 649,84	
	TOTAL II (F+G+H)	146 463 789,69	122 461 689,96
TRESORERIE	TRÉSORERIE - PASSIF	82 352 414,50	101 548 545,88
	Crédits d'escompte	3 626 246,15	3 476 319,33
	Crédits de trésorerie	51 791 274,63	57 235 918,42
	Banques (soldes créditeurs)	26 934 893,72	40 836 308,13
	TOTAL III	82 352 414,50	101 548 545,88
	TOTAL GENERAL I+II+III	411 765 840,29	403 528 912,49

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéfice (+). Déficit (-)

NDID & ASSOCIES
Pour Identification
Rapport CAC

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

ELEMENTS		Opérations propres à l'exercice	Opérations exercices précédents	Totaux 31/12/2025	Totaux 31/12/2024
EXPLOITATION	I - PRODUITS D'EXPLOITATION	403 495 727,75		403 495 727,75	359 766 624,86
	Ventes de marchandises (en l'état)	392 036 485,12		392 036 485,12	352 800 530,09
	Ventes de biens et services produits	1 615 898,72		1 615 898,72	3 665 659,90
	Chiffre d'affaires	393 652 383,84		393 652 383,84	356 466 189,99
	Variations des stocks de produits (±) (1)	668 260,47		668 260,47	-1 953 211,57
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation; transferts de charges	9 175 083,44		9 175 083,44	5 253 646,44
	TOTAL I	403 495 727,75		403 495 727,75	359 766 624,86
EXPLOITATION	II - CHARGES D'EXPLOITATION	382 204 482,91	380 384,06	382 584 866,97	352 486 244,64
	Achats revendus de marchandises (2)	299 195 216,85		299 195 216,85	276 009 280,17
	Achats consommés de matières et de fournitures (2)	24 255 363,31		24 255 363,31	21 168 372,65
	Autres charges externes	14 452 400,85	380 384,06	14 832 784,91	15 352 874,23
	Impôts et taxes	229 510,61		229 510,61	236 182,04
	Charges de personnel	31 693 237,23		31 693 237,23	33 139 234,70
	Autres charges d'exploitation				
	Dotations d'exploitation	12 378 754,06		12 378 754,06	6 580 300,85
	TOTAL II	382 204 482,91	380 384,06	382 584 866,97	352 486 244,64
	III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	21 291 244,84	-380 384,06	20 910 860,78	7 280 380,22
FINANCIER	IV - PRODUITS FINANCIERS	4 681 294,58		4 681 294,58	4 167 565,27
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	Gains de change	1 653 817,79		1 653 817,79	1 113 388,16
	Intérêts et autres produits financiers	2 133 349,00		2 133 349,00	2 133 310,40
	Reprises financières; transferts de charges	894 127,79		894 127,79	920 866,71
	TOTAL IV	4 681 294,58		4 681 294,58	4 167 565,27
FINANCIER	V - CHARGES FINANCIERES	7 837 916,79	67 655,51	7 905 572,30	7 903 097,19
	Charges d'intérêts	5 422 808,85		5 422 808,85	5 607 182,80
	Pertes de change	1 694 111,48	67 655,51	1 761 766,99	535 189,95
	Autres charges financières	213 040,18		213 040,18	237 582,24
	Dotations financières	507 956,28		507 956,28	1 523 142,20
	TOTAL V	7 837 916,79	67 655,51	7 905 572,30	7 903 097,19
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-3 156 622,21	-67 655,51	-3 224 277,72	-3 735 531,92	
VII - RESULTAT COURANT (III + V I)	18 134 622,63	-448 039,57	17 686 583,06	3 544 848,30	
NON COURANT	VIII - PRODUITS NON COURANTS	603 779,59		603 779,59	368 912,52
	Produits des cessions d'immobilisations	15 000,00		15 000,00	
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	588 779,59		588 779,59	368 912,52
	Reprises non courantes; transferts de charges				
TOTAL VIII	603 779,59		603 779,59	368 912,52	
NON COURANT	IX - CHARGES NON COURANTES	1 858 249,74	699 165,49	2 557 415,23	1 091 816,15
	Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées	757,51		757,51	
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	1 857 492,23	699 165,49	2 556 657,72	1 091 816,15
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	1 858 249,74	699 165,49	2 557 415,23	1 091 816,15	
X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-1 254 470,15	-699 165,49	-1 953 635,64	-722 903,63	
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	16 880 152,48	-1 147 205,06	15 732 947,42	2 821 944,67	
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	3 666 731,00		3 666 731,00	900 205,00	
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)	13 213 421,48	-1 147 205,06	12 066 216,42	1 921 739,67	
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	408 780 801,92		408 780 801,92	364 303 102,65	
XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	395 567 380,44	1 147 205,06	396 714 585,50	362 381 362,98	
XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)	13 213 421,48	-1 147 205,06	12 066 216,42	1 921 739,67	

ETAT DES SOLDES DE GESTION (ESG)

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

ELEMENTS		31/12/2025	31/12/2024
1	Ventes de Marchandises (en l'état)	392 036 485,12	352 800 530,09
2	- Achats revendus de marchandises	299 195 216,85	276 009 280,17
I	= MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	92 841 268,27	76 791 249,92
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE	2 284 159,19	1 712 448,33
3	Ventes de biens et services produits	1 615 898,72	3 665 659,90
4	Variation stocks produits	668 260,47	-1 953 211,57
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE	39 088 148,22	36 521 246,88
6	Achats consommés de matières et fournitures	24 255 363,31	21 168 372,65
7	Autres charges externes	14 832 784,91	15 352 874,23
IV	= VALEUR AJOUTEE	56 037 279,24	41 982 451,37
8	+ Subventions d'exploitation		
9	- Impôts et taxes	229 510,61	236 182,04
#	- Charges de personnel	31 693 237,23	33 139 234,70
V	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	24 114 531,40	8 607 034,63
#	+ Autres produits d'exploitation		
#	- Autres charges d'exploitation		
#	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	9 175 083,44	5 253 646,44
#	- Dotations d'exploitation	12 378 754,06	6 580 300,85
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION	20 910 860,78	7 280 380,22
VII	± RESULTAT FINANCIER	-3 224 277,72	-3 735 531,92
VIII	= RESULTAT COURANT	17 686 583,06	3 544 848,30
IX	± RESULTAT NON COURANT	-1 953 635,64	-722 903,63
#	- Impôts sur les résultats	3 666 731,00	900 205,00
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE	12 066 216,42	1 921 739,67

	Résultat net de l'exercice	12 066 216,42	1 921 739,67
1	Bénéfice	12 066 216,42	1 921 739,67
1	Perte		
2	+ Dotations d'exploitation	350 228,13	323 645,79
3	+ Dotations financières		
4	+ Dotations non courantes		
5	- Reprises d'exploitation		
6	- Reprises financières		
7	- Reprises non courantes (2)(3)		
8	- Produits des cessions d'immobilisations (1)	15 000,00	
9	+ Valeur nette d'amortissement des immo. cédées	757,51	
I	= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	12 402 202,06	2 245 385,46
#	- Distribution des bénéfices		
II	= AUTOFINANCEMENT	12 402 202,06	2 245 385,46

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	EXERCICE 2025	EXERCICE 2024	VARIATIONS A-B	
			EMPLOIS	RESSOURCES
Financement Permanent	182 949 636,10	179 518 676,65		3 430 959,45
Moins actif immobilisé	3 807 701,34	3 774 121,17	33 580,17	
= Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	179 141 934,76	175 744 555,48		3 397 379,28
Actif circulant	395 453 465,28	393 120 923,20	2 332 542,08	
Moins passif circulant	146 463 789,69	122 461 689,96		24 002 099,73
BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL	248 989 675,59	270 659 233,24		21 669 557,65
TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	-69 847 740,83	-94 914 677,76	25 066 936,93	

II EMPLOIS ET RESSOURCES

L'EXERCICE (FLUX)	EXERCICE 2025		EXERCICE 2024	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
* AUTOFINANCEMENT (A)		12 402 202,06		2 245 385,46
+ Capacité d'autofinancement		12 402 202,06		2 245 385,46
- Distributions de bénéfices				
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		15 000,00		
Cession d'immob. incorporelles				
Cession d'immob. corporelles		15 000,00		
Cession d'immob. financières				
Récupération sur créances immobilisées				
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
+ Augmentation du capital, apports				
+ Subventions d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)				
TOTAL RESSOURCES STABLES		12 417 202,06		2 245 385,46
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	384 565,81		360 170,38	
Acquisitions d'immob. incorporelles	103 551,80		71 705,35	
Acquisitions d'immob. corporelles	281 014,01		288 465,03	
Acquisitions d'immob. financières				
Acquisitions des créances immob				
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	8 635 256,97		8 149 680,44	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)			150 000,00	
TOTAL II-EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	9 019 822,78		8 659 850,82	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)		21 669 557,65	10 688 262,29	
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	25 066 936,93			17 102 727,65
TOTAL GENERAL	34 086 759,71	34 086 759,71	19 348 113,11	19 348 113,11

HDID & ASSOCIES
Pour Identification
Rapport CAC

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

A1. PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

I - ACTIF IMMOBILISE

A. EVALUATION A L'ENTREE

1. Immobilisations en non - valeurs

Totalement amorti

2. Immobilisations incorporelles

Coût d'acquisition

3. Immobilisations corporelles

Coût d'acquisition

4. Immobilisations financières

Totalement amorti

B. CORRECTIONS DE VALEUR

1. Méthodes d'amortissements

Linéaire

2. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

La société n'a pas constaté de provisions pour dépréciation des immobilisations

3. Méthodes de détermination des écarts de conversion actif

Le total des montants en monnaies étrangères comptabilisés à la fin de chaque année, est ramenée au taux de fin d'exercice. Ce calcul se fait par catégorie des monnaies existantes dans l'actif et le passif.

II - ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

A. EVALUATION A L'ENTREE

1. Stocks

Coût d'acquisition - méthode du coût moyen pondéré après chaque entrée

2. Créances

Montant nominal

3. Titres et valeurs de placement

La société n'a pas de titres de Participation, ni de Placement.

B. CORRECTIONS DE VALEUR

1. Méthodes d'évaluation des provision pour dépréciation

"Stocks : une provision pour dépréciation est constituée au cas par cas en fonction de l'état d'obsolescence Clients : une provision pour dépréciation est constituée pour les clients douteux au cas par cas"

2. Méthodes de détermination des écarts de conversion- actif

Valeur en devise x cours de change à l'arrêté des comptes moins la valeur comptable en dhs

III - FINANCEMENT PERMANENT

1. Méthodes de réévaluation

Pas de réévaluation du bilan à ce jour.

2. Méthodes d'évaluation des provisions réglementées

La société n'a pas comptabilisé de provisions réglementées.

3. Dettes de financement permanent

La société a des emprunts auprès des établissements de crédits

4. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges

Au cas par cas

5. Méthodes de détermination des écarts de conversion-passif

Valeur en devise x cours de change à l'arrêté des comptes moins la valeur comptable en dhs

IV - PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

1. Dettes du passif circulant

Coût historique

2. Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges

Selon appréciation du risque

3. Méthodes de détermination des écarts de conversion - passif

Au cours de clôture

V - TRÉSORERIE

1. Trésorerie -Actif

Coût historique

2. Trésorerie-Passif

Coût historique

3. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

Coût historique

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

A2. ETAT DES DEROGATIONS

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I-DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX	NEANT	NEANT
II-DEROGATIONS AUX METHODES D'EVALUATION	NEANT	NEANT
III-DEROGATIONS AUX REGLES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESSES	NEANT	NEANT

HDID & ASSOCIES
Pour Identification
Rapport CAC

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

A3. ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. CHANGEMENTS AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION NEANT	NEANT	NEANT
II. CHANGEMENTS AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION NEANT	NEANT	NEANT

POUR IDENTIFICATION
FIDUCIE GIBANT THORNTON

HDID & ASSOCIES
Pour Identification
Rapport CAC

B1. DETAIL DES NON VALEURS

SRM		Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025	
COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT	
211	FRAIS PRELIMINAIRES		
2111	Frais de constitution		
2112	Frais préalables au démarrage		
2113	Frais d'augmentation de capital		
2114	Frais sur opérations de fusions, scissions et transformations		
2115	Frais de prospection		
2116	Frais de publicité		
2118	Autres frais préliminaires		
212	CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES		150 000,00
2121	Frais d'acquisition des immobilisations		
2125	Frais d'émission des emprunts		
2128	Autres charges à répartir		150 000,00
213	PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS		
2130	Primes de remboursement des obligations		
	TOTAL		150 000,00

HDID & ASSOCIES
 Pour Identification
 Rapport CAC

POUR IDENTIFICATION
 FIDAROC GRANIT THORNTON

B2. TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT D'EXERCICE	AUGMENTATION		DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN D'EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON VALEURS	150 000,00						150 000,00
Frais préliminaires							
Charges à répartir sur plusieurs exercices	150 000,00						150 000,00
Prime de remboursement des obligations							
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	352 627,42	103 551,80					456 179,22
Immobilisation en recherche et développement							
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	352 627,42	103 551,80					456 179,22
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10 346 886,79	281 014,01		16 984,23			10 610 916,57
Terrains							
Constructions	1 199 181,39						1 199 181,39
Installations techniques, matériel et outillage	5 664 301,75	83 105,00					5 747 406,75
Matériel de transport	276 623,66			16 984,23			259 639,43
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	3 206 779,99	197 909,01					3 404 689,00
Autres immobilisations corporelles							
Immobilisations corporelles en cours							
TOTAL GENERAL	10 849 514,21	384 565,81		16 984,23			11 217 095,79

HDID & ASSOCIES
Pour Identification
Rapport CAC

FORNACOR CORPANT IDENTIFICATION
ANALYSE FINANCIERE

B2. TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NATURE	CUMUL DEBUT D'EXERCICE	DOTATIONS DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS SORTIES	CUMUL DES AMORTISSEMENTS FIN D'EXERCICE
IMMOBILISATION EN NON VALEURS	6 166,66	30 000,00		36 166,66
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	6 166,66	30 000,00		36 166,66
Prime de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	346 651,67	73 064,43		419 716,10
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	346 651,67	73 064,43		419 716,10
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 785 910,80	247 163,70		10 016 847,78
Terrains				
Constructions	1 199 181,39			1 199 181,39
Installations techniques, matériel et outillage	5 243 231,28	98 360,03	0,00	5 341 591,31
Matériel de transport	275 574,80	291,35	16 226,72	259 639,43
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	3 067 923,33	148 512,32		3 216 435,65
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	10 138 729,13	350 228,13		10 472 730,54

HDID & ASSOCIES
Pour Identification
Rapport CAC

NUMEROUS IDENTIFICATION
FOR IDENTIFICATION

B3. TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

DATE DE CESSION OU DE RETRAIT	COMPTE PRINCIPAL	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENTS CUMULES	VALEUR NETTE AMORTISSEMENTS	PRODUIT DE CESSION	PLUS-VALUES	MOINS-VALUES
30/09/2025	234000	13 488,00	13 488,00		5 000,00	5 000,00	
31/05/2025	234030	3 496,23	2 738,72	757,51	10 000,00	9 242,49	
TOTAL		16 984,23	16 226,72	757,51	15 000,00	14 242,49	

POUR RENDRE EFFICACE
L'ACTE DE CESSION

HDID & ASSOCIES
Pour Identification
Rapport CAC

B4. TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Raison sociale de la société émettrice	I.F	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 CPC de l'exercice
							Date de clôture	Situation Nette	
TOTAL									

NUMEROUS GARANT THORNTON
 POUR IDENTIFICATION

HDID & ASSOCIES
 Pour Identification
 Rapport CAC

B5. TABLEAU DES PROVISIONS

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NATURE	DEBUT D'EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			FIN D'EXERCICE
		EXPLOITATION	FINANCIERES	NON COURANTES	EXPLOITATION	FINANCIERES	NON COURANTES	
SOUS TOTAL (A)								
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (B)	30 510 463,53	12 028 525,93	507 956,28	9 175 083,44	894 127,79	32 977 734,51		
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	28 440 052,46	8 266 446,18		7 998 800,16		28 707 698,48		
5. Autres Provisions pour risques et charge	2 070 411,07	3 762 079,75	507 956,28	1 176 283,28	894 127,79	4 270 036,03		
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
TOTAL (A + B)	30 510 463,53	12 028 525,93	507 956,28	9 175 083,44	894 127,79	32 977 734,51		

NON IDENTIFIÉES
POUR IDENTIFICATION
FINANCIAIRE

HDID & ASSOCIES
Pour Identification
Rapport CAC

B6. TABLEAU DES CREANCES

		Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025											
SRM	CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRE ANALYSE							
			PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOUVREES	MONTANTS EN DEVICES	MTS SUR L'ETAT ET ET ORG. PUBLICS	ENTREPRISES LIÉES	MTS SUR LES	MTS REPRESENTES PAR DES EFFETS			
	DE L'ACTIF IMMOBILISE	3 063 336,09	3 063 336,09										
	Prêts immobilisés												
	Autres créances financières	3 063 336,09	3 063 336,09										
	DE L'ACTIF CIRCULANT	351 050 640,35	147 022 879,46	204 027 760,89	105 579 587,76	13 352 294,33	13 418 633,53	176 015 479,91	3 898 646,15				
	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	10 291 040,66	1 222 120,88	9 068 919,78									
	Clients et comptes rattachés	246 799 147,64	80 478 787,51	166 320 360,13	105 579 587,76	13 352 294,33		95 803 286,24					3 898 646,15
	Personnel	287 781,35	114 589,73	173 191,62									
	Etat	13 418 633,53	1 674 414,87	11 744 218,66			13 418 633,53						
	Comptes d'associés												
	Autres débiteurs	80 212 193,67	63 532 966,47	16 679 227,20				80 212 193,67					
	Comptes de régularisation- Actif	41 843,50		41 843,50									

HDID & ASSOCIES
 Pour Identification
 Rapport CAC

HDID & ASSOCIES
 Pour Identification
 Rapport CAC

B7. TABLEAU DES DETTES

SRM	DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRE ANALYSE				
			PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON PAYÉES	MONTANTS EN DEVICES	MTS SUR L'ETAT ET ORG. PUBLICS	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MTS REPRESENTES PAR DES EFFETS	
	DE FINANCEMENT	5 164 695,09	5 164 695,09							
	Emprunts obligataires									
	Autres dettes de financement	5 164 695,09	5 164 695,09							
	DU PASSIF CIRCULANT	141 791 168,96	3 811 671,13	138 904 033,60	42 205 966,95	85 977 286,86	7 322 565,64	4 644 442,57	1 987 261,00	
	Fournisseurs et comptes rattachés	116 097 146,71	170 327,84	115 926 818,87	42 192 406,95	85 977 286,86				
	Clients créditeurs, avances et acomptes	14 350 240,81	484 357,52	13 865 883,28					3 465 853,80	1 987 261,00
	Personnel	850 670,03		850 670,03					240 493,00	
	Organismes sociaux	1 446 200,03		1 446 200,03			1 446 200,03			
	Etat	5 876 365,61		5 876 365,61			5 876 365,61			
	Comptes d'associés									
	Autres créanciers	938 095,77	924 535,77	13 560,00					938 095,77	
	Comptes de régularisation passif	2 232 450,00	2 232 450,00							

POUR IDENTIFICATION
 FROM: CREDIT THORNTON

HDID & ASSOCIES
 Pour Identification
 Rapport CAC

B8. TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

SRM	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
	SURETES DONNEES					
	Banque Populaire	41 000 000 Dhs	Nantissement	25/03/2024 BP	Banque	41 000 000 Dhs
	SURETES RECUES					
	NEANT					

(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)

HDID & ASSOCIES
Pour Identification
Rapport CAC

NON IDENTIFIEE
POUR GARANTIR L'INSCRIPTION

B9. ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAI

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
Avals et cautions : lettres de crédit	22 875 000,00	22 875 000,00
crédit d'enlèvement	13 500 000,00	13 500 000,00
Limite contrepartie	2 000 000,00	2 000 000,00
Admission temporaire	4 667 000,00	4 667 000,00
Salle des marchés / Finex Import	40 000 000,00	40 000 000,00
TOTAL (1)	83 042 000,00	83 042 000,00

ENGAGEMENTS RECUS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
TOTAL (1)	0,00	0,00

(1) dont engagements à l'égard d'entreprises liées

HDID & ASSURÉS
Pour Identification
Rapport CAC

FINANCIAL GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

B10. TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

SRM	NATURE	DATE DE LA 1 ^{ERE} ECHEANCE	DUREE DES CONTRATS EN MOIS	VALEUR ESTIMEE DU BIEN A LA DATE DU CONTRAT	DUREE THEORIQUE D'AMORTISSEMENT DU BIEN	CUMUL DES EXERCICES PRECEDENTS	REDEVANCES		PRIX D'ACHAT RESIDUEL EN FIN DE CONTRAT	OBSERVATIONS
							MONTANT DE L'EXERCICE	A PLUS D'UN AN A MOINS D'UN AN		
							0,00	0,00	0,00	
	TOTAL			0,00			0,00	0,00	0,00	

IDENTIFICATION
 LE GARANT THORNTON

HDID & ASSOCIES
 Pour Identification
 Rapport CAC

B11. DETAILS DES POSTES DU CPC (LES CHARGES)

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

POSTE	INTITULE	31/12/2025	31/12/2024
611	Achats revendus de marchandises		
	Achats de marchandises	291 553 072,29	292 494 032,99
	Variation de stocks de marchandises	7 642 144,56	-16 484 752,82
	Total	299 195 216,85	276 009 280,17
612	Achats consommés de matières et fournitures		
	Achats de matières premières		
	Variation des stocks de matières premières (+/-)		
	Achats de matière et fournitures consommables et d'emballages	675 997,09	259 376,83
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+/-)		
	Achats non stockés de matières et de fournitures	743 439,69	1 067 396,38
	Achats de travaux, études et prestations de services	22 835 926,53	19 841 599,44
	Total	24 255 363,31	21 168 372,65
613/614	Autres charges externes		
	Locations et charges locatives	4 339 885,62	3 764 633,39
	Redevances de crédit-bail		
	Entretien et réparations	240 006,67	164 120,00
	Primes d'assurances	820 028,46	659 846,24
	Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	4 900,00	
	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	615 178,31	862 278,70
	Redevances pour brevets, marques, droits		
	Transports	616 621,13	1 335 939,20
	Déplacements, missions et réceptions	6 010 217,03	5 967 014,94
	Reste du poste des autres charges externes	2 185 947,69	2 599 041,76
		Total	14 832 784,91
617	Charges de personnel		
	Rémunérations du personnel	23 889 504,25	25 170 607,64
	Charges sociales	6 187 105,88	6 446 016,80
	Reste du poste des charges de personnel	1 616 627,10	1 522 610,26
	Total	31 693 237,23	33 139 234,70
618	Autres charges d'exploitation		
	Jetons de présence		
	Pertes sur créances irrécouvrables		
	Reste du poste des autres charges d'exploitation		
	Total		
638	Autres charges financières		
	Charges nettes / cessions de titres et valeurs de placement		
	Reste du poste des autres charges financières	213 040,18	237 582,24
	Total	213 040,18	237 582,24
658	Autres charges non courantes		
	Pénalités sur marchés et débits	541 526,00	644 953,87
	Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)	3 776,00	
	Pénalités et amendes fiscales et pénales	1 308 366,53	375 908,96
	Créances devenues irrécouvrables	50,00	1 666,95
	Reste du poste des autres charges non courantes	702 939,19	69 286,37
	Total	2 556 657,72	1 091 816,15

B11. DETAILS DES POSTES DU CPC (LES PRODUITS)

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

POSTE	INTITULE	31/12/2025	31/12/2024
711	* Ventes de marchandises		
	Ventes de marchandises au Maroc	370 659 376,24	346 256 616,22
	Ventes de marchandises à l'étranger	21 377 108,88	6 543 913,87
	Reste du poste des ventes de marchandises		
	Total	392 036 485,12	352 800 530,09
712	Ventes de biens et services produits		
	Ventes de biens au Maroc		
	Ventes de biens à l'étranger		
	Ventes de services au Maroc	1 790 251,35	608 308,01
	Ventes de services à l'étranger	4 777,85	5 043,87
	Redevances pour brevets, marques, droits		
	Reste du poste des ventes et services produits	-179 130,48	3 052 308,02
	Total	1 615 898,72	3 665 659,90
713	Variations des stocks de produits		
	Variations des stocks de produits en cours		
	Variations des stocks de biens produits		
	Variations des stocks de services en cours	668 260,47	-1 953 211,57
	Total	668 260,47	-1 953 211,57
718	Autres produits d'exploitation		
	Jetons de présence reçus		
	Reste du poste (produits divers)		
	Total		
719	Reprises d'exploitation & transf. de charges		
	Reprises	9 175 083,44	5 253 646,44
	Transferts de charges		
	Total	9 175 083,44	5 253 646,44
738	Intérêts et autres produits financiers		
	Intérêts et produits assimilés	2 133 349,00	2 133 310,40
	Revenus des créances rattachées à des participations		
	Produits nets / cessions de titres et valeurs de placement		
	Reste du poste intérêts et autres produits financiers		
	Total	2 133 349,00	2 133 310,40

HDID & ASSOCIES
Pour Identification
Rapport CAC

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

B12. PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

INTITULES	MONTANT	MONTANT
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
- Bénéfice net	12 066 216,42	
- Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	10301264,52	
1) COURANTES	4 619 401,80	
DAP CREANCES CLIENTS INDUSTRIE 2024	423 116,01	
DAP CREANCES CLIENTS BTP 2024	2 123 928,78	
DAP STOCK MACHINE BTP 2025	947 336,07	
DAP STOCK MACHINE INDUSTRIE 2025	274 396,67	
Ecart de conversion Gain latent	402 584,70	
Autres charges externes des exercices antérieurs	380 384,06	
Pertes de change des exercices antérieurs	67 655,51	
2) NON COURANTES	5 681 862,72	
Impôts sur les bénéfices	3 666 731,00	
Autres charges non courantes / PENALITES & AMEN FISCALES	1 231 506,53	
Autres charges non courantes / AUTRE CHARGES N.COURANTES	699 165,49	
Autres charges non courantes / PENALITES & AMEN PENALES-LOGISTIQUE-	76 860,00	
Autres charges non courantes / Rappels d'impôts (autres qu'impôts su	3 776,00	
Autres charges non courantes / LIBERALITES	3 773,70	
Autres charges non courantes / CREANCES DEVENUES IRRECOU	50,00	
III. DEDUCTIONS FISCALES		5589896,61
1) COURANTES		5 589 896,61
REPRISES SUR DAP CLIENT INDUSTRIE		716 345,84
REPRISES SUR DAP CLIENT BTP		3 290 411,16
REPRISES SUR DAP STOCK MACHINE BTP		917 489,77
Gain latent antérieurement taxé		665 649,84
2) NON COURANTES		
TOTAL	22 367 480,94	5 589 896,61
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
- Bénéfice brut (A)	16 777 584,33	
- Déficit brut (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
- Exercice 2021		
- Exercice 2022		
- Exercice 2023		554 991,36
- Exercice 2024		
VI. RESULTAT NET FISCAL		
- Bénéfice net fiscal (A - C)	16 222 592,97	
- Déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		0,00
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
- Exercice 2021		

HDID & ASSOCIES
Pour Identification
Rapport CAC

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

B13. DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

I. DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT
- Résultat courant d'après C.P.C.	+ ou -	17 686 583,06
- Réintégrations fiscales sur opérations courantes	+	4 619 401,80
- Déductions fiscales sur opérations courantes	-	5 589 896,61
- Résultat courant théoriquement imposable	=	16 716 088,25
- Impôt théorique sur résultat courant	-	3 802 910,08
- Résultat courant après impôt		13 883 672,98

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

**FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION**

HDID & ASSOCIES
Pour Identification
Rapport CAC

12/2025 - 12/2025
12/2025 - 12/2025
12/2025 - 12/2025
12/2025 - 12/2025

B14. DETAILS DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NATURE	SOLDE AU DEBUT DE L'EXERCICE	OPERATIONS COMPTABLES DE L'EXERCICE	DECLARATIONS DE TVA DE L'EXERCICE	SOLDE FIN D'EXERCICE
A) T.V.A. Facturée		30 519 190,00	30 519 190,00	
B) T.V.A. Récupérable	13 663 920,06	32 042 563,41	35 660 949,21	10 045 534,26
- Sur Charges	13 663 920,06	32 042 563,41	35 660 949,21	10 045 534,26
- Sur Immobilisations				
C) T.V.A. due / crédit de T.V.A = (A - B)	-13 663 920,06	-1 523 373,41	-5 141 759,21	-10 045 534,26

ANNUAIRE DES ENTREPRISES
FEDERATION FRANÇAISE
DES CHAMBRES D'INDUSTRIE ET
D'ARTISANAT

NDID & ASSOCIES
Pour Identification
Rapport CAC

B15. PASSIFS EVENTUELS

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Les exercices N-3, N-2, N-1 et N ne sont pas encore prescrits. Par conséquent, des passifs peuvent découler d'un contrôle éventuel de l'administration fiscale au titre des dits exercices, et ce pour la Taxe sur la valeur Ajoutée (TVA) l'Impôt sur les Sociétés (IS) et les autres Impôts et taxes indirects

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

HDID & ASSOCIES
Pour Identification
Rapport CAC

Etat des informations complémentaires

C1. ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

MONTANT DU CAPITAL : 32 000 000,00

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

SRM	NOM PRENOM, RAISON SOCIALE DES PRINCIPAUX ASSOCIES	N° CIN	N° Carte d'étranger	N° I.F	ADRESSE	NOMBRE DE TITRES		VALEUR NOMINAL DE CHAQUE ACTION OU PART SOCIALE	MONTANT DU CAPITAL				
						EX PRECEDENT	EX ACTUEL		SOUSCRIT	APPELE	LIBERE		
	GROUPE PREMIUM			1622297	CASA	249990	249990	100,00	24 999 000,00	24 999 000,00	24 999 000,00	0,00	0,00
	FLOTTANT	8H2			CASA	70000	70000	100,00	7 000 000,00	7 000 000,00	7 000 000,00	0,00	0,00
	AUTRES	BH2			CASA	10	10	100,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	0,00	0,00
						320000	320000		32 000 000,00	32 000 000,00	32 000 000,00	0,00	0,00

POUR IDENTIFICATION
 REPORTING ANNUAL INFORMATION

HDID & ASSOCIES
 Pour Identification
 Rapport CAC

C12. AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
- Décision du : 30/06/2025		Réserve légale	
Report à nouveau	108 296 984,92	Autres réserves	
Résultats nets en instance d'affectation		Tantième	
Résultat net de l'exercice N-1	1 921 739,67	Dividendes	
Prélèvement sur les réserves		Autres affectations	
Autres prélèvements		Report à nouveau	110 218 724,59
TOTAL A	110 218 724,59	TOTAL B	110 218 724,59

HDID & ASSOCIES
Pour Identification
Rapport CAC

HDID & ASSOCIES
Pour Identification
Rapport CAC

**C3. RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DE L'ENTREPRISE AU COURS DES TROIS
DERNIERS EXERCICES**

SRM	Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025			
	NATURE DES INDICATIONS	Exercice 2023	Exercice 2024	Exercice 2025
SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE		163 796 984,92	165 574 891,25	177 671 107,67
Capitaux propres		163 796 984,92	165 718 724,59	177 784 941,01
Capitaux propres assimilés				
Immobilisation en non valeurs			143 833,34	113 833,34
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE				
Chiffre d'affaires hors taxes		312 981 906,15	356 466 189,99	393 652 383,84
Résultat avant impôts		(7 859 826,24)	2 821 944,67	15 732 947,42
Impôts sur les résultats		789 756,00	900 205,00	3 666 731,00
Bénéfices distribués				
Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)		116 946 567,16	108 296 984,92	110 218 724,59
RESULTAT PAR TITRE				
Résultat net par action ou part social		(27,03)	6,01	37,71
Bénéfices distribués par action ou par social				
PERSONNEL				
Montant des salaires bruts de l'exercice		22 427 608,60	25 170 607,64	23 889 504,25
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice		285,00	298,00	257,00

NDID & ASSOCIES
Pour Identification
Rapport CAC

PROPORION IDENTIFICATION
FORME CACANTILPROPORTION

**C4. TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES
AU COURS DE L'EXERCICE**

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NATURE	Entrée contre-valeur en dirhams	Sortie contre-valeur en dirhams
Financement permanent		
Immobilisations brutes		
Rentrées sur immobilisations		
Remboursement des dettes de financement		
Produits	21 351 431,91	
Charges		229 006 174,00
Total des entrées	21 351 431,91	
Total des sorties		229 006 174,00
Balance devises	207 654 742,09	
Total	229 006 174,00	229 006 174,00

HDID & ASSOCIES
Pour Identification
Rapport CAC

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

C5. DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

I. DATATION

- Date de clôture (1) 31 décembre 2025

- Date d'établissement des états de synthèse (2) 19 mars 2026

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture
NEANT

(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.
NEANT

II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ère COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE.

DATES	INDICATIONS DES EVENEMENTS	
	NEANT	FAVORABLES
	NEANT	DEFAVORABLES

HDID & ASSOCIES
Pour Identification
Rapport CAC

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ETAT DETAILLE DES STOCKS

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

STOCKS	STOCK FINAL		STOCK INITIAL		VARIATION DE STOCK EN VALEUR 7 = 6-3	
	MONTANT BRUT (1)	PROVISION POUR DEPRECIATION (2)	MONTANT NET (3)	MONTANT BRUT (4)		PROVISION POUR DEPRECIATION (5)
I) Stocks approvisionnement						
1- Biens et produits destinés à la revente en l'état	69 276 611,89	16 347 277,10	52 929 334,79	76 918 756,45	15 990 513,13	60 928 243,32
* Biens immeubles	31 845 354,75	1 469 164,72	30 376 190,03	39 075 842,83	1 164 921,75	37 910 921,08
* Biens meubles	31 845 354,75	1 469 164,72	30 376 190,03	39 075 842,83	1 164 921,75	37 910 921,08
2- Biens et Matières Premières destinés aux activités de production et de transformation						
3- Matières premières	37 431 257,14	14 878 112,38	22 553 144,76	37 842 913,62	14 825 591,38	23 017 322,24
4- Matières consommables						
5 - Pièces détachées	37 431 257,14	14 878 112,38	22 553 144,76	37 842 913,62	14 825 591,38	23 017 322,24
- Emballage						
7 * Récupérables						
8 * Vendus						
9 * Perdus						
II. Stock en cours production de biens et service						
11- Produits en cours	3 325 955,24		3 325 955,24	2 657 694,77		2 657 694,77
12- Etudes en cours						
13- Travaux en cours	3 325 955,24		3 325 955,24	2 657 694,77		2 657 694,77
14- Services en cours						
III. Stock Produits finis						
16- Produits finis						
17- Biens finis						
22- Total Stocks Produits résiduels						
19- Déchets						
20- Rebutis						
21- Matières de récupération						
23- TOTAL GENERAL (ligne 10+15+18+22)	72 602 567,13	16 347 277,10	56 255 290,03	79 576 451,22	15 990 513,13	63 585 938,09
						7 330 648,06

HDID & ASSOCIES
Pour Identification
Rapport CAC

NON POUR ORDRE DE RECHERCHE
FINANCING GARANTIT L'INTEGRITE



4, Rue Maati Jazouli (Ex RueFriol)
Anfa-Casablanca
Maroc



7, Boulevard Driss Slaoui
Casablanca
Maroc

SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES S.A

Rapport Spécial des commissaires aux comptes

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2025

Aux Actionnaires de la
SOCIETE DE REALISATIONS MECANQUES S.A
Route d'El Jadida, Route Nationale N°1, KM 14
Commune Ouled Azouz
Province de Nouaceur

Rapport Spécial des commissaires aux comptes Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2025

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées conformément aux dispositions des articles 56 à 59 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée.

Il nous appartient de vous présenter les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisées par le président du Conseil d'Administration ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé, ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon la loi ci-dessus, de vous prononcer sur leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard des normes de la profession au Maroc. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été communiquées avec les documents de base dont elles sont issues.

1. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DE L'EXERCICE

Le Président de votre Conseil d'Administration ne nous a donné avis d'aucune convention nouvelle conclue au cours l'exercice 2025.

2. CONVENTIONS CONCLUES AU COURS DES EXERCICES ANTERIEURS ET DONT L'EXECUTION S'EST POURSUVIE DURANT L'EXERCICE

2.1 Convention de prestations de services conclue avec la société Groupe PREMIUM

Entité et personnes concernées :

- GROUPE PREMIUM est le principal actionnaire de la société ;
- Monsieur Eric LEFORT, administrateur dans les deux sociétés ;
- Monsieur Richard ROBELIN, administrateur dans les deux sociétés.

Nature de la convention : Il s'agit de prestations de services facturées par GROUPE PREMIUM à la société SRM portant sur la refacturation d'une quote-part des charges communes engagées par GROUPE PREMIUM.

Modalités essentielles : Il s'agit d'une convention à tacite reconduction.

Montants comptabilisés en charges au titre de l'exercice : KMAD 16.047 HT.

Montants décaissés au titre de l'exercice : KMAD 21.711 TTC.

Solde de la dette au 31 décembre 2025 : Néant.

2.2 Convention de prestations de services conclue avec la société PREMIUM MOBILITY (ex SOCOPIM)

Entité et Personnes concernées :

- GROUPE PREMIUM est le principal actionnaire des deux sociétés ;
- Monsieur Eric LEFORT, administrateur dans les deux sociétés ;
- Monsieur Richard ROBELIN, administrateur dans les deux sociétés.

Nature de la convention : Il s'agit de prestations de services facturées par la société PREMIUM MOBILITY à la société SRM portant sur la refacturation d'une quote-part des charges communes engagées par PREMIUM MOBILITY.

Modalités essentielles : Il s'agit d'une convention à tacite reconduction.

Montants comptabilisés en charges au titre de l'exercice : KMAD 5.412.

Montants décaissés au titre de l'exercice : KMAD 7.519 TTC.

Solde de la dette au 31 décembre 2025 : KMAD 363 TTC.

2.3 Conventions d'avances de trésorerie conclues avec les sociétés du groupe

Entité et personnes concernées :

- GROUPE PREMIUM est le principal actionnaire des sociétés du groupe ;
- Monsieur Eric LEFORT, administrateur dans les sociétés du groupe ;
- Monsieur Richard ROBELIN, administrateur dans les sociétés du groupe.

Nature de la convention : La société SRM a accordé et reçu des avances de trésorerie aux/des différentes sociétés du groupe. Ces avances sont rémunérées au taux annuel hors taxes de BAM +1% sauf pour AFIT pour laquelle le taux s'établit à 6% hors taxes.

Au titre de l'exercice 2025, les avances en compte courant, ainsi que les charges et produits d'intérêts y afférentes se détaillent comme suit (chiffres en KMAD) :

Société	Date de la convention	Solde débiteur au 31/12/2025	Montant encaissé	Montant décaissé	Produits d'Intérêts (HT)
GRUPE PREMIUM	10/01/2019	55 844	-	4 780	1 921
AFIT	16/01/2019	1 700	-	1 700	9
PREMIUM ACADEMY	Non écrite	354	-	-	9
CCIC	16/01/2019	1 004	-	4	38
IKIS	16/01/2019	-	-	-	-
LEOPOLD BERENGER	11/01/2019	7 265	755	7 046	157
PREMIUM LOCATION	07/08/2020	552	-	552	0

Casablanca, le 24 avril 2026

Les Commissaires aux Comptes

HDID & ASSOCIES

Mohamed HDID
 Associé Gérant

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
 Membre Réseau Grant Thornton International
 7 Bd. Dr. Sidi El Casablanca
 Tél : 05 22 64 48 00 - Fax : 05 22 29 68 70
Faïçal MEKOUAR
 Associé

BILAN ACTIF

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

ELEMENTS		BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET AU 31/12/2025	NET AU 31/12/2024
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATION EN NON VALEURS	150.000,00	36.166,66	113.833,34	143.833,34
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	150.000,00	36.166,66	113.833,34	143.833,34
	Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	456.179,22	419.716,10	36.463,12	5.975,75
	Immobilisations en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	456.179,22	419.716,10	36.463,12	5.975,75
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10.610.916,57	10.016.847,78	594.068,79	560.975,99
	Terrains				
	Constructions	1.199.181,39	1.199.181,39		
	Installations techniques, matériel et outillage	5.747.406,75	5.341.591,31	405.815,44	421.070,47
	Matériel de transport	259.639,43	259.639,43		1.048,86
	Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers	3.404.689,00	3.216.435,65	188.253,35	138.856,66
	Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3.063.336,09		3.063.336,09	3.063.336,09	
Prêts immobilisés					
Autres créances financières	3.063.336,09		3.063.336,09	3.063.336,09	
Titres de participation					
Autres titres immobilisés					
ECARTS DE CONVERSION ACTIF					
Diminution des créances immobilisées					
Augmentations des dettes de financement					
TOTAL I (A+B+C+D+E)	14.280.431,88	10.472.730,54	3.807.701,34	3.774.121,17	
ACTIF CIRCULANT	Stocks	72.602.567,13	16.347.277,10	56.255.290,03	63.585.938,09
	Marchandises	31.845.354,75	1.469.164,72	30.376.190,03	37.910.921,08
	Matières et fournitures consommables	37.431.257,14	14.878.112,38	22.553.144,76	23.017.322,24
	Produits en cours	3.325.955,24		3.325.955,24	2.657.694,77
	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	351.050.640,35	12.360.421,38	338.690.218,97	328.640.857,29
	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	10.291.040,66	534.706,86	9.756.333,80	10.475.043,18
	Clients et comptes rattachés	246.799.147,64	11.825.714,52	234.973.433,12	238.209.044,90
	Personnel	287.781,35		287.781,35	572.152,17
	Etat	13.418.633,53		13.418.633,53	15.102.504,52
	Comptes d'associés				
Autres débiteurs	80.212.193,67		80.212.193,67	64.274.112,52	
Comptes de régularisation - Actif	41.843,50		41.843,50	8.000,00	
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT					
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	507.956,28		507.956,28	894.127,82	
TOTAL II (F+G+H+I)	424.161.163,76	28.707.698,48	395.453.465,28	393.120.923,20	
TRESORERIE	Trésorerie-Actif	12.504.673,67		12.504.673,67	6.633.868,12
	Chèques et valeurs à encaisser	459.349,10		459.349,10	660.063,35
	Banques, T.G et C.C.P	12.035.324,57		12.035.324,57	5.963.804,77
	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	10.000,00		10.000,00	10.000,00
	TOTAL III	12.504.673,67		12.504.673,67	6.633.868,12
TOTAL GENERAL I+II+III	450.946.269,31	39.180.429,02	411.765.840,29	403.528.912,49	

BILAN PASSIF

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

ELEMENTS		NET AU 31/12/2025	NET AU 31/12/2024
FINANCEMENT PERMANENT	Total des capitaux propres (A)	177.784.941,01	165.718.724,59
	Capital social ou personnel (1)	32.000.000,00	32.000.000,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Moins : Capital appelé	32.000.000,00	32.000.000,00
	Moins : Dont versé	32.000.000,00	32.000.000,00
	Prime d'émission, de fusion, d'apport	20.300.000,00	20.300.000,00
	Ecarts de réévaluation		
	Réserve légale	3.200.000,00	3.200.000,00
	Autres réserves		
	Report à nouveau (2)	110.218.724,59	108.296.984,92
	Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	Résultat net de l'exercice (2)	12.066.216,42	1.921.739,67
	Capitaux propres assimilés (B)		
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Provisions pour amortissements dérogatoires		
	Provisions pour plus-values en instance d'affectation		
	Provisions pour investissements		
	Provisions pour acquisition et construction de logement		
	Autres provisions réglementées		
Dettes de financement (C)	5.164.695,09	13.799.952,06	
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	5.164.695,09	13.799.952,06	
Provisions durables pour risques et charges (D)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
Ecarts de conversion-passif (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	182.949.636,10	179.518.676,65	
PASSIF CIRCULANT	Dettes du passif circulant (F)	141.791.168,96	119.725.629,05
	Fournisseurs et comptes rattachés	116.097.146,71	99.649.855,67
	Clients créditeurs, avances et acomptes	14.350.240,81	6.065.715,50
	Personnel	850.670,03	572.520,47
	Organismes sociaux	1.446.200,03	1.505.656,77
	Etat	5.876.365,61	7.057.860,49
	Comptes d'associés		
	Autres créanciers	938.095,77	2.181.220,15
	Comptes de régularisation passif	2.232.450,00	2.692.800,00
	Autres provisions pour risques et charges (G)	4.270.036,03	2.070.411,07
Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	402.584,70	665.649,84	
TOTAL II (F+G+H)	146.463.789,69	122.461.689,96	
TRÉSORERIE	TRÉSORERIE - PASSIF	82.352.414,50	101.548.545,88
	Crédits d'escompte	3.626.246,15	3.476.319,33
	Crédits de trésorerie	51.791.274,63	57.235.918,42
	Banques (soldes créditeurs)	26.934.893,72	40.836.308,13
TOTAL III	82.352.414,50	101.548.545,88	
TOTAL GENERAL I+II+III	411.765.840,29	403.528.912,49	

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéfice (+) . Déficit (-)

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

ELEMENTS		Opérations propres à l'exercice	Opérations exercices précédents	Totaux 31/12/2025	Totaux 31/12/2024
EXPLOITATION	I - PRODUITS D'EXPLOITATION	403.495.727,75		403.495.727,75	359.766.624,86
	Ventes de marchandises (en l'état)	392.036.485,12		392.036.485,12	352.800.530,09
	Ventes de biens et services produits	1.615.898,72		1.615.898,72	3.665.659,90
	Chiffre d'affaires	393.652.383,84		393.652.383,84	356.466.189,99
	Variations des stocks de produits (±) (1)	668.260,47		668.260,47	-1.953.211,57
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation; transferts de charges	9.175.083,44		9.175.083,44	5.253.646,44
	TOTAL I	403.495.727,75		403.495.727,75	359.766.624,86
EXPLOITATION	II - CHARGES D'EXPLOITATION	382.204.482,91	380.384,06	382.584.866,97	352.486.244,64
	Achats revendus de marchandises (2)	299.195.216,85		299.195.216,85	276.009.280,17
	Achats consommés de matières et de fournitures (2)	24.255.363,31		24.255.363,31	21.168.372,65
	Autres charges externes	14.452.400,85	380.384,06	14.832.784,91	15.352.874,23
	Impôts et taxes	229.510,61		229.510,61	236.182,04
	Charges de personnel	31.693.237,23		31.693.237,23	33.139.234,70
	Autres charges d'exploitation				
	Dotations d'exploitation	12.378.754,06		12.378.754,06	6.580.300,85
	TOTAL II	382.204.482,91	380.384,06	382.584.866,97	352.486.244,64
	III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	21.291.244,84	-380.384,06	20.910.860,78	7.280.380,22
FINANCIER	IV - PRODUITS FINANCIERS	4.681.294,58		4.681.294,58	4.167.565,27
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	Gains de change	1.653.817,79		1.653.817,79	1.113.388,16
	Intérêts et autres produits financiers	2.133.349,00		2.133.349,00	2.133.310,40
	Reprises financières; transferts de charges	894.127,79		894.127,79	920.866,71
TOTAL IV	4.681.294,58		4.681.294,58	4.167.565,27	
FINANCIER	V - CHARGES FINANCIERES	7.837.916,79	67.655,51	7.905.572,30	7.903.097,19
	Charges d'intérêts	5.422.808,85		5.422.808,85	5.607.182,80
	Pertes de change	1.694.111,48	67.655,51	1.761.766,99	535.189,95
	Autres charges financières	213.040,18		213.040,18	237.582,24
	Dotations financières	507.956,28		507.956,28	1.523.142,20
TOTAL V	7.837.916,79	67.655,51	7.905.572,30	7.903.097,19	
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-3.156.622,21	-67.655,51	-3.224.277,72	-3.735.531,92	
VII - RESULTAT COURANT (III + V I)	18.134.622,63	-448.039,57	17.686.583,06	3.544.848,30	
NON COURANT	VIII - PRODUITS NON COURANTS	603.779,59		603.779,59	368.912,52
	Produits des cessions d'immobilisations	15.000,00		15.000,00	
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	588.779,59		588.779,59	368.912,52
	Reprises non courantes; transferts de charges				
	TOTAL VIII	603.779,59		603.779,59	368.912,52
	IX - CHARGES NON COURANTES	1.858.249,74	699.165,49	2.557.415,23	1.091.816,15
	Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées	757,51		757,51	
	Subventions accordées				
Autres charges non courantes	1.857.492,23	699.165,49	2.556.657,72	1.091.816,15	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
TOTAL IX	1.858.249,74	699.165,49	2.557.415,23	1.091.816,15	
X - RESULTAT NON COURANT (VIII- IX)	-1.254.470,15	-699.165,49	-1.953.635,64	-722.903,63	
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X)	16.880.152,48	-1.147.205,06	15.732.947,42	2.821.944,67	
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	3.666.731,00		3.666.731,00	900.205,00	
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)	13.213.421,48	-1.147.205,06	12.066.216,42	1.921.739,67	
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	408.780.801,92		408.780.801,92	364.303.102,65	
XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	395.567.380,44	1.147.205,06	396.714.585,50	362.381.362,98	
XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)	13.213.421,48	-1.147.205,06	12.066.216,42	1.921.739,67	

ETAT DES SOLDES DE GESTION (ESG)

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

		ELEMENTS	31/12/2025	31/12/2024
	1	Ventes de Marchandises (en l'état)	392.036.485,12	352.800.530,09
	2 -	Achats revendus de marchandises	299.195.216,85	276.009.280,17
I	=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	92.841.268,27	76.791.249,92
II	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE	2.284.159,19	1.712.448,33
	3	Ventes de biens et services produits	1.615.898,72	3.665.659,90
	4	Variation stocks produits	668.260,47	-1.953.211,57
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE	39.088.148,22	36.521.246,88
	6	Achats consommés de matières et fournitures	24.255.363,31	21.168.372,65
	7	Autres charges externes	14.832.784,91	15.352.874,23
IV	=	VALEUR AJOUTEE	56.037.279,24	41.982.451,37
	8 +	Subventions d'exploitation		
	9 -	Impôts et taxes	229.510,61	236.182,04
	# -	Charges de personnel	31.693.237,23	33.139.234,70
V	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	24.114.531,40	8.607.034,63
	# +	Autres produits d'exploitation		
	# -	Autres charges d'exploitation		
	# +	Reprises d'exploitation, transferts de charges	9.175.083,44	5.253.646,44
	# -	Dotations d'exploitation	12.378.754,06	6.580.300,85
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION	20.910.860,78	7.280.380,22
VII	±	RESULTAT FINANCIER	-3.224.277,72	-3.735.531,92
VIII	=	RESULTAT COURANT	17.686.583,06	3.544.848,30
IX	±	RESULTAT NON COURANT	-1.953.635,64	-722.903,63
	# -	Impôts sur les résultats	3.666.731,00	900.205,00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	12.066.216,42	1.921.739,67

		Résultat net de l'exercice	12.066.216,42	1.921.739,67
	1	Bénéfice	12.066.216,42	1.921.739,67
	1	Perte		
	2 +	Dotations d'exploitation	350.228,13	323.645,79
	3 +	Dotations financières		
	4 +	Dotations non courantes		
	5 -	Reprises d'exploitation		
	6 -	Reprises financières		
	7 -	Reprises non courantes (2)(3)		
	8 -	Produits des cessions d'immobilisations (1)	15.000,00	
	9 +	Valeur nette d'amortissement des immo. cédées	757,51	
I	=	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	12.402.202,06	2.245.385,46
	# -	Distribution des bénéfices		
II	=	AUTOFINANCEMENT	12.402.202,06	2.245.385,46

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	EXERCICE 2025	EXERCICE 2024	VARIATIONS A-B	
			EMPLOIS	RESSOURCES
Financement Permanent	182.949.636,10	179.518.676,65		3.430.959,45
Moins actif immobilisé	3.807.701,34	3.774.121,17	33.580,17	
= Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	179.141.934,76	175.744.555,48		3.397.379,28
Actif circulant	395.453.465,28	393.120.923,20	2.332.542,08	
Moins passif circulant	146.463.789,69	122.461.689,96		24.002.099,73
BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL	248.989.675,59	270.659.233,24		21.669.557,65
TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	-69.847.740,83	-94.914.677,76	25.066.936,93	

II EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE 2025		EXERCICE 2024	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
L'EXERCICE (FLUX)				
* AUTOFINANCEMENT (A)		12.402.202,06		2.245.385,46
+ Capacité d'autofinancement		12.402.202,06		2.245.385,46
- Distributions de bénéfices				
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		15.000,00		
Cession d'immob. incorporelles				
Cession d'immob. corporelles		15.000,00		
Cession d'immob. financières				
Récupération sur créances immobilisées				
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
+ Augmentation du capital, apports				
+ Subventions d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)				
TOTAL RESSOURCES STABLES		12.417.202,06		2.245.385,46
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	384.565,81		360.170,38	
Acquisitions d'immob. incorporelles	103.551,80		71.705,35	
Acquisitions d'immob. corporelles	281.014,01		288.465,03	
Acquisitions d'immob. financières				
Acquisitions des créances immob				
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	8.635.256,97		8.149.680,44	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)			150.000,00	
TOTAL II-EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	9.019.822,78		8.659.850,82	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)		21.669.557,65	10.688.262,29	
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	25.066.936,93			17.102.727,65
TOTAL GENERAL	34.086.759,71	34.086.759,71	19.348.113,11	19.348.113,11

A1. PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

I - ACTIF IMMOBILISE

A. EVALUATION A L'ENTREE

1. Immobilisations en non - valeurs

Totalement amorti

2. Immobilisations incorporelles

Coût d'acquisition

3. Immobilisations corporelles

Coût d'acquisition

4. Immobilisations financières

Totalement amorti

B. CORRECTIONS DE VALEUR

1. Méthodes d'amortissements

Linéaire

2. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

La société n'a pas constaté de provisions pour dépréciation des immobilisations

3. Méthodes de détermination des écarts de conversion actif

Le total des montants en monnaies étrangère comptabilisés à la fin de chaque année, est ramenée au taux du fin d'exercice. Ce calcul se fait par catégorie des monnaies existantes dans l'actif et le passif.

II - ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

A. EVALUATION A L'ENTREE

1. Stocks

Coût d'acquisition - méthode du coût moyen pondéré après chaque entrée

2. Créances

Montant nominal

3. Titres et valeurs de placement

La société n'a pas de titres de Participation, ni de Placement.

B. CORRECTIONS DE VALEUR

1. Méthodes d'évaluation des provision pour dépréciation

"Stocks : une provision pour dépréciation est constituée au cas par cas en fonction de l'état d'obsolescence Clients : une provision pour dépréciation est constituée pour les clients douteux au cas par cas"

2. Méthodes de détermination des écarts de conversion- actif

Valeur en devise x cours de change à l'arrêté des comptes moins la valeur omptable en dhs

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

III - FINANCEMENT PERMANENT

1. Méthodes de réévaluation

Pas de réévaluation du bilan à ce jour.

2. Méthodes d'évaluation des provisions réglementées

La société n'a pas comptabilisé de provisions réglementées.

3. Dettes de financement permanent

La société a des emprunts auprès des établissements de crédits

4. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges

Au cas par cas

5. Méthodes de détermination des écarts de conversion-passif

Valeur en devise x cours de change à l'arrêté des comptes moins la valeur comptable en dhs

IV - PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

1. Dettes du passif circulant

Coût historique

2. Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges

Selon appréciation du risque

3. Méthodes de détermination des écarts de conversion - passif

Au cours de clôture

V - TRESORERIE

1. Trésorerie -Actif

Coût historique

2. Trésorerie-Passif

Coût historique

3. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

Coût historique

A2. ETAT DES DEROGATIONS

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I-DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX	NEANT	NEANT
II-DEROGATIONS AUX METHODES D'EVALUATION	NEANT	NEANT
III-DEROGATIONS AUX REGLES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESSES	NEANT	NEANT

A3. ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
<u>I. CHANGEMENTS AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION</u> NEANT	NEANT	NEANT
<u>II. CHANGEMENTS AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION</u> NEANT	NEANT	NEANT

B1. DETAIL DES NON VALEURS

SRM		Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025	
COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT	
211	FRAIS PRELIMINAIRES		
2111	Frais de constitution		
2112	Frais préalables au démarrage		
2113	Frais d'augmentation de capital		
2114	Frais sur opérations de fusions, scissions et transformations		
2115	Frais de prospection		
2116	Frais de publicité		
2118	Autres frais préliminaires		
212	CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	150.000,00	
2121	Frais d'acquisition des immobilisations		
2125	Frais d'émission des emprunts		
2128	Autres charges à répartir	150.000,00	
213	PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS		
2130	Primes de remboursement des obligations		
TOTAL		150.000,00	

B2. TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT D'EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN D'EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON VALEURS	150.000,00							150.000,00
Frais préliminaires								
Charges à répartir sur plusieurs exercices	150.000,00							150.000,00
Prime de remboursement des obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	352.627,42	103.551,80						456.179,22
Immobilisation en recherche et développement								
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	352.627,42	103.551,80						456.179,22
Fonds commercial								
Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10.346.886,79	281.014,01			16.984,23			10.610.916,57
Terrains								
Constructions	1.199.181,39							1.199.181,39
Installations techniques, matériel et outillage	5.664.301,75	83.105,00						5.747.406,75
Matériel de transport	276.623,66				16.984,23			259.639,43
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	3.206.779,99	197.909,01						3.404.689,00
Autres immobilisations corporelles								
Immobilisations corporelles en cours								
TOTAL GENERAL	10.849.514,21	384.565,81			16.984,23			11.217.095,79

B2. TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NATURE	CUMUL DEBUT D'EXERCICE	DOTATIONS DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS SORTIES	CUMUL DES AMORTISSEMENTS FIN D'EXERCICE
IMMOBILISATION EN NON VALEURS	6.166,66	30.000,00		36.166,66
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	6.166,66	30.000,00		36.166,66
Prime de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	346.651,67	73.064,43		419.716,10
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	346.651,67	73.064,43		419.716,10
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9.785.910,80	247.163,70		10.016.847,78
Terrains				
Constructions	1.199.181,39			1.199.181,39
Installations techniques, materiel et outillage	5.243.231,28	98.360,03	0,00	5.341.591,31
Matériel de transport	275.574,80	291,35	16.226,72	259.639,43
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	3.067.923,33	148.512,32		3.216.435,65
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	10.138.729,13	350.228,13		10.472.730,54

B3. TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

DATE DE CESSION OU DE RETRAIT	COMPTE PRINCIPAL	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENTS CUMULES	VALEUR NETTE AMORTISSEMENTS	PRODUIT DE CESSION	PLUS-VALUES	MOINS-VALUES
30/09/2025	234000	13.488,00	13.488,00		5.000,00	5.000,00	
31/05/2025	234030	3.496,23	2.738,72	757,51	10.000,00	9.242,49	
TOTAL		16.984,23	16.226,72	757,51	15.000,00	14.242,49	

B4. TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Raison sociale de la société émettrice	I.F	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 CPC de l'exercice
							Date de clôture	Situation Nette	Résultat Net	
TOTAL										

B5. TABLEAU DES PROVISIONS

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NATURE	DEBUT D'EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			FIN D'EXERCICE
		EXPLOITATION	FINANCIERES	NON COURANTES	EXPLOITATION	FINANCIERES	NON COURANTES	
SOUS TOTAL (A)								
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (B)	30.510.463,53	12.028.525,93	507.956,28		9.175.083,44	894.127,79		32.977.734,51
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	28.440.052,46	8.266.446,18			7.998.800,16			28.707.698,48
5. Autres Provisions pour risques et charge	2.070.411,07	3.762.079,75	507.956,28		1.176.283,28	894.127,79		4.270.036,03
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
TOTAL (A + B)	30.510.463,53	12.028.525,93	507.956,28		9.175.083,44	894.127,79		32.977.734,51

B6. TABLEAU DES CREANCES

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRE ANALYSE			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOUVREES	MONTANTS EN DEVICES	MTS SUR L'ETAT ET ET ORG. PUBLICS	MTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MTS REPRÉSENTÉS PAR DES EFFETS
DE L'ACTIF IMMOBILISE	3.063.336,09	3.063.336,09						
Prêts immobilisés Autres créances financières	3.063.336,09	3.063.336,09						
DE L'ACTIF CIRCULANT	351.050.640,35	147.022.879,46	204.027.760,89	105.579.587,76	13.352.294,33	13.418.633,53	176.015.479,91	3.898.646,15
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	10.291.040,66	1.222.120,88	9.068.919,78					
Clients et comptes rattachés	246.799.147,64	80.478.787,51	166.320.360,13	105.579.587,76	13.352.294,33		95.803.286,24	3.898.646,15
Personnel	287.781,35	114.589,73	173.191,62					
Etat	13.418.633,53	1.674.414,87	11.744.218,66			13.418.633,53		
Comptes d'associés								
Autres débiteurs	80.212.193,67	63.532.966,47	16.679.227,20				80.212.193,67	
Comptes de régularisation- Actif	41.843,50		41.843,50					

B7. TABLEAU DES DETTES

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRE ANALYSE			
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON PAYÉES	MONTANTS EN DEVISES	MTS SUR L'ETAT ET ORG. PUBLICS	MONTANTS SUR LES ENTREPRISES LIÉES	MTS REPRÉSENTÉS PAR DES EFFETS
DE FINANCEMENT	5.164.695,09	5.164.695,09						
Emprunts obligataires								
Autres dettes de financement	5.164.695,09	5.164.695,09						
DU PASSIF CIRCULANT	141.791.168,96	3.811.671,13	138.904.033,60	42.205.966,95	85.977.286,86	7.322.565,64	4.644.442,57	1.987.261,00
Fournisseurs et comptes rattachés	116.097.146,71	170.327,84	115.926.818,87	42.192.406,95	85.977.286,86		3.465.853,80	1.987.261,00
Clients créditeurs, avances et acomptes	14.350.240,81	484.357,52	13.865.883,29				240.493,00	
Personnel	850.670,03		850.670,03					
Organismes sociaux	1.446.200,03		1.446.200,03			1.446.200,03		
Etat	5.876.365,61		5.876.365,61			5.876.365,61		
Comptes d'associés								
Autres créanciers	938.095,77	924.535,77	13.560,00				938.095,77	
Comptes de régularisation passif	2.232.450,00	2.232.450,00						

B8. TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

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
SURETES DONNEES					
Banque Populaire	41 000 000 Dhs	Nantissement	25/03/2024 BP	Banque	41 000 000 Dhs
SURETES RECUES					
NEANT					

(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)

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

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
Avals et cautions : lettres de crédit	22.875.000,00	22.875.000,00
crédit d'enlèvement	13.500.000,00	13.500.000,00
Limite contrepartie	2.000.000,00	2.000.000,00
Admission temporaire	4.667.000,00	4.667.000,00
Salle des marchés / Finex Import	40.000.000,00	40.000.000,00
TOTAL (1)	83.042.000,00	83.042.000,00

ENGAGEMENTS RECUS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
TOTAL (1)	0,00	0,00

(1) dont engagements à l'égard d'entreprises liées

B10. TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NATURE	DATE DE LA 1ERE ECHEANCE	DUREE DES CONTRATS EN MOIS	VALEUR ESTIMEE DU BIEN A LA DATE DU CONTRAT	DUREE THEORIQUE D'AMORTISSEMENT DU BIEN	REDEVANCES			PRIX D'ACHAT RESIDUEL EN FIN DE CONTRAT	OBSERVATIONS
					CUMUL DES EXERCICES PRECEDENTS	MONTANT DE L'EXERCICE	A MOINS D'UN AN A PLUS D'UN AN		
			0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	
TOTAL			0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	

B11. DETAILS DES POSTES DU CPC (LES CHARGES)

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

POSTE	INTITULE	31/12/2025	31/12/2024
611	Achats revendus de marchandises		
	Achats de marchandises	291.553.072,29	292.494.032,99
	Variation de stocks de marchandises	7.642.144,56	-16.484.752,82
	Total	299.195.216,85	276.009.280,17
612	Achats consommés de matières et fournitures		
	Achats de matières premières		
	Variation des stocks de matières premières (+/-)		
	Achats de matière et fournitures consommables et d'emballages	675.997,09	259.376,83
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+/-)		
	Achats non stockés de matières et de fournitures	743.439,69	1.067.396,38
	Achats de travaux, études et prestations de services	22.835.926,53	19.841.599,44
Total	24.255.363,31	21.168.372,65	
613/614	Autres charges externes		
	Locations et charges locatives	4.339.885,62	3.764.633,39
	Redevances de crédit-bail		
	Entretien et réparations	240.006,67	164.120,00
	Primes d'assurances	820.028,46	659.846,24
	Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	4.900,00	
	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	615.178,31	862.278,70
	Redevances pour brevets, marques, droits		
	Transports	616.621,13	1.335.939,20
	Déplacements, missions et réceptions	6.010.217,03	5.967.014,94
	Reste du poste des autres charges externes	2.185.947,69	2.599.041,76
	Total	14.832.784,91	15.352.874,23
617	Charges de personnel		
	Rémunérations du personnel	23.889.504,25	25.170.607,64
	Charges sociales	6.187.105,88	6.446.016,80
	Reste du poste des charges de personnel	1.616.627,10	1.522.610,26
Total	31.693.237,23	33.139.234,70	
618	Autres charges d'exploitation		
	Jetons de présence		
	Pertes sur créances irrécouvrables		
	Reste du poste des autres charges d'exploitation		
Total			
638	Autres charges financières		
	Charges nettes / cessions de titres et valeurs de placement		
	Reste du poste des autres charges financières	213.040,18	237.582,24
Total	213.040,18	237.582,24	
658	Autres charges non courantes		
	Pénalités sur marchés et débits	541.526,00	644.953,87
	Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)	3.776,00	
	Pénalités et amendes fiscales et pénales	1.308.366,53	375.908,96
	Créances devenues irrécouvrables	50,00	1.666,95
	Reste du poste des autres charges non courantes	702.939,19	69.286,37
Total	2.556.657,72	1.091.816,15	

B11. DETAILS DES POSTES DU CPC (LES PRODUITS)**SRM****Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025**

POSTE	INTITULE	31/12/2025	31/12/2024
711	* Ventes de marchandises		
	Ventes de marchandises au Maroc	370.659.376,24	346.256.616,22
	Ventes de marchandises à l'étranger	21.377.108,88	6.543.913,87
	Reste du poste des ventes de marchandises		
	Total	392.036.485,12	352.800.530,09
712	Ventes de biens et services produits		
	Ventes de biens au Maroc		
	Ventes de biens à l'étranger		
	Ventes de services au Maroc	1.790.251,35	608.308,01
	Ventes de services à l'étranger	4.777,85	5.043,87
	Redevances pour brevets, marques, droits		
	Reste du poste des ventes et services produits	-179.130,48	3.052.308,02
	Total	1.615.898,72	3.665.659,90
713	Variations des stocks de produits		
	Variations des stocks de produits en cours		
	Variations des stocks de biens produits		
	Variations des stocks de services en cours	668.260,47	-1.953.211,57
	Total	668.260,47	-1.953.211,57
718	Autres produits d'exploitation		
	Jetons de présence reçus		
	Reste du poste (produits divers)		
	Total		
719	Reprises d'exploitation & transf. de charges		
	Reprises	9.175.083,44	5.253.646,44
	Transferts de charges		
	Total	9.175.083,44	5.253.646,44
738	Intérêts et autres produits financiers		
	Intérêts et produits assimilés	2.133.349,00	2.133.310,40
	Revenus des créances rattachées à des participations		
	Produits nets / cessions de titres et valeurs de placement		
	Reste du poste intérêts et autres produits financiers		
	Total	2.133.349,00	2.133.310,40

B12. PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

INTITULES	MONTANT	MONTANT
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
- Bénéfice net	12.066.216,42	
- Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	10301264,52	
1) COURANTES	4.619.401,80	
DAP CREANCES CLIENTS INDUSTRIE 2024	423.116,01	
DAP CREANCES CLIENTS BTP 2024	2.123.928,78	
DAP STOCK MACHINE BTP 2025	947.336,07	
DAP STOCK MACHINE INDUSTRIE 2025	274.396,67	
Ecart de conversion Gain latent	402.584,70	
Autres charges externes des exercices antérieurs	380.384,06	
Pertes de change des exercices antérieurs	67.655,51	
2) NON COURANTES	5.681.862,72	
Impôts sur les bénéfices	3.666.731,00	
Autres charges non courantes / PENALITES & AMEN FISCALES	1.231.506,53	
Autres charges non courantes / AUTRE CHARGES N.COURANTES	699.165,49	
Autres charges non courantes / PENALITES & AMEN PENALES-LOGISTIQUE-	76.860,00	
Autres charges non courantes / Rappels d'impôts (autres qu'impôts su	3.776,00	
Autres charges non courantes / LIBERALITES	3.773,70	
Autres charges non courantes / CREANCES DEVENUES IRRECOU	50,00	
III. DEDUCTIONS FISCALES		5589896,61
1) COURANTES		5.589.896,61
REPRISES SUR DAP CLIENT INDUSTRIE		716.345,84
REPRISES SUR DAP CLIENT BTP		3.290.411,16
REPRISES SUR DAP STOCK MACHINE BTP		917.489,77
Gain latent antérieurement taxé		665.649,84
2) NON COURANTES		
TOTAL	22.367.480,94	5.589.896,61
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
- Bénéfice brut (A)	16.777.584,33	
- Déficit brut (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
- Exercice 2021		
- Exercice 2022		
- Exercice 2023		554.991,36
- Exercice 2024		
VI. RESULTAT NET FISCAL		
- Bénéfice net fiscal (A - C)	16.222.592,97	
- Déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		0,00
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
- Exercice 2021		

B13. DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

I. DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT
- Résultat courant d'après C.P.C.	+ ou -	17.686.583,06
- Réintégrations fiscales sur opérations courantes	+	4.619.401,80
- Déductions fiscales sur opérations courantes	-	5.589.896,61
- Résultat courant théoriquement imposable	=	16.716.088,25
- Impôt théorique sur résultat courant	-	3.802.910,08
- Résultat courant après impôt		13.883.672,98

**II. INDICATION DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES
CODES D'INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES
SPECIFIQUES**

--

B14. DETAILS DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NATURE	SOLDE AU DEBUT DE L'EXERCICE	OPERATIONS COMPTABLES DE L'EXERCICE	DECLARATIONS DE TVA DE L'EXERCICE	SOLDE FIN D'EXERCICE
A) T.V.A. Facturée		30.519.190,00	30.519.190,00	
B) T.V.A. Récupérable	13.663.920,06	32.042.563,41	35.660.949,21	10.045.534,26
- Sur Charges	13.663.920,06	32.042.563,41	35.660.949,21	10.045.534,26
- Sur Immobilisations				
C) T.V.A. due / crédit de T.V.A = (A - B)	-13.663.920,06	-1.523.373,41	-5.141.759,21	-10.045.534,26

B15. PASSIFS EVENTUELS

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Les exercices N-3, N-2, N-1 et N ne sont pas encore prescrits. Par conséquent, des passifs peuvent découler d'un contrôle éventuel de l'administration fiscale au titre des dits exercices, et ce pour la Taxe sur la valeur Ajoutée (TVA) l'Impôt sur les Sociétés (IS) et les autres Impôts et taxes indirects

C1. ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

MONTANT DU CAPITAL : 32.000.000,00

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NOM,PRENOM,RAISON SOCIALE DES PRINCIPAUX ASSOCIES	N° CIN	N° Carte d'étranger	N° I.F	ADRESSE	NOMBRE DE TITRES		VALEUR NOMINAL DE CHAQUE ACTION OU PART SOCIALE	MONTANT DU CAPITAL	
					EX.PRECEDENT	EX.ACTUEL		SOUSCRIT	APPELE
GROUPE PREMIUM			1622297	CASA	249990	249990	100,00	24.999.000,00	24.999.000,00
FLOTTANT	BH2			CASA	70000	70000	100,00	7.000.000,00	7.000.000,00
AUTRES	BH2			CASA	10	10	100,00	1.000,00	1.000,00
					320000	320000		32.000.000,00	32.000.000,00

Etat des informations complémentaires

LIBERE

#####

7.000.000,00

1.000,00

#####

C12. AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
- Décision du : 30/06/2025		Réserve légale	
Report à nouveau	108.296.984,92	Autres réserves	
Résultats nets en instance d'affectation		Tantième	
Résultat net de l'exercice N-1	1.921.739,67	Dividendes	
Prélèvement sur les réserves		Autres affectations	
Autres prélèvements		Report à nouveau	110.218.724,59
TOTAL A	110.218.724,59	TOTAL B	110.218.724,59

C3. RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DE L'ENTREPRISE AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 2023	Exercice 2024	Exercice 2025
SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE	163.796.984,92	165.574.891,25	177.671.107,67
Capitaux propres	163.796.984,92	165.718.724,59	177.784.941,01
Capitaux propres assimilés			
Immobilisation en non valeurs		143.833,34	113.833,34
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
Chiffre d'affaires hors taxes	312.981.906,15	356.466.189,99	393.652.383,84
Résultat avant impôts	(7.859.826,24)	2.821.944,67	15.732.947,42
Impôts sur les résultats	789.756,00	900.205,00	3.666.731,00
Bénéfices distribués			
Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	116.946.567,16	108.296.984,92	110.218.724,59
RESULTAT PAR TITRE			
Résultat net par action ou part social	(27,03)	6,01	37,71
Bénéfices distribués par action ou par social			
PERSONNEL			
Montant des salaires bruts de l'exercice	22.427.608,60	25.170.607,64	23.889.504,25
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	285,00	298,00	257,00

**C4. TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES
AU COURS DE L'EXERCICE**

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

NATURE	Entrée contre-valeur en dirhams	Sortie contre-valeur en dirhams
Financement permanent		
Immobilisations brutes		
Rentrées sur immobilisations		
Remboursement des dettes de financement		
Produits	21.351.431,91	
Charges		229.006.174,00
Total des entrées	21.351.431,91	
Total des sorties		229.006.174,00
Balance devises	207.654.742,09	
Total	229.006.174,00	229.006.174,00

C5. DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

I. DATATION

- Date de clôture (1)	31 décembre 2025
- Date d'établissement des états de synthèse (2)	19 mars 2026

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture
NEANT

(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.
NEANT

II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ère COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE.

DATES	INDICATIONS DES EVENEMENTS
	NEANT FAVORABLES
	NEANT DEFAVORABLES

ETAT DETAILLE DES STOCKS

SRM

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

STOCKS	STOCK FINAL			STOCK INITIAL			VARIATION DE STOCK EN VALEUR 7 = 6-3
	MONTANT BRUT (1)	PROVISION POUR DEPRECIATION (2)	MONTANT NET (3)	MONTANT BRUT (4)	PROVISION POUR DEPRECIATION (5)	MONTANT NET (6)	
I) Stocks approvisionnement	69.276.611,89	16.347.277,10	52.929.334,79	76.918.756,45	15.990.513,13	60.928.243,32	7.998.908,53
1- Biens et produits destinés à la revente en l'état	31.845.354,75	1.469.164,72	30.376.190,03	39.075.842,83	1.164.921,75	37.910.921,08	7.534.731,05
* Biens immeubles							
* Biens meubles	31.845.354,75	1.469.164,72	30.376.190,03	39.075.842,83	1.164.921,75	37.910.921,08	7.534.731,05
2- Biens et Matières Premières destinés aux activités de production et de transformation	37.431.257,14	14.878.112,38	22.553.144,76	37.842.913,62	14.825.591,38	23.017.322,24	464.177,48
3- Matières premières							
4- Matières consommables							
5 - Pièces détachées	37.431.257,14	14.878.112,38	22.553.144,76	37.842.913,62	14.825.591,38	23.017.322,24	464.177,48
- Emballage							
7 * Récupérables							
8 * Vendus							
9 * Perdus							
II. Stock en cours production de biens et service	3.325.955,24		3.325.955,24	2.657.694,77		2.657.694,77	-668.260,47
11- Produits en cours							
12- Etudes en cours							
13- Travaux en cours	3.325.955,24		3.325.955,24	2.657.694,77		2.657.694,77	-668.260,47
14- Services en cours							
III. Stock Produits finis							
16- Produits finis							
17- Biens finis							
22- Total Stocks Produits résiduels							
19- Déchets							
20- Rebuts							
21- Matières de récupération							
23- TOTAL GENERAL (ligne 10+15+18+22)	72.602.567,13	16.347.277,10	56.255.290,03	79.576.451,22	15.990.513,13	63.585.938,09	7.330.648,06



S.R.M

Société anonyme

au capital de 32.000.000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida, KM 14, Commune rurale ouled Azzouz

Province de nouaceur

RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire annuelle en application des statuts et de la loi sur les sociétés commerciales pour vous rendre compte de l'activité de la société au cours de l'exercice clos le **31 Décembre 2025**, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation le bilan et les états de synthèse dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

Les convocations prescrites par la loi vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

1. SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE

L'exercice 2025 a été marqué par :

- **Croissance économique nationale** : En 2025, l'économie marocaine a enregistré une croissance solide autour de **4,6% à 4,7%**, soutenue par la demande intérieure et une forte reprise de l'investissement, confirmant un environnement globalement porteur.
- **Secteur du BTP** : Dans ce contexte, le secteur du BTP a connu une progression estimée entre **4% et 5%**, portée par la relance des chantiers, les investissements publics en infrastructures et les projets liés aux grands événements à venir, notamment la Coupe du Monde 2030.
- **Secteur des équipements BTP** : En lien direct avec cette dynamique, le marché des équipements et matériels de chantier a suivi une tendance haussière, soutenue par l'intensification de l'activité (hausse des livraisons de ciment, reprise des projets), tout en restant soumis à des contraintes telles que la hausse des coûts d'importation, la dépendance aux fournisseurs internationaux et une pression accrue sur les marges.
- Dans ce contexte nous avons enregistré une amélioration des performances de la division BTP durant l'année 2025.
- Marché de l'industrie en croissance par rapport à 2024, notamment suite à la croissance des acteurs aéronautique, automobile, logistique et du BTP sur le territoire.

- Une forte augmentation de toutes les divisions de SRM (BTP et Industrie), qui poursuit sa croissance et améliore significativement sa contribution au chiffre d'affaires et à la rentabilité du groupe.

Dans ce contexte, notre chiffre d'affaires a connu une augmentation de 10% pour s'établir en 2025 à **393 652 KDhs** contre **356 466 KDhs** en 2024.

La marge brute produite en 2025 a également augmenté de 21% pour s'établir à **92 891 KDhs** contre **76 791 KDhs** en 2024.

Une analyse plus détaillée par divisions nous permettra d'apprécier plus amplement les résultats qui vous sont présentés.

Division Industrie

Chiffre d'affaires : 238 177 Kdhs

Marge brute : 67 304 Kdhs

Au cours de cet exercice, le chiffre d'affaires de la division industrie a connu une hausse par rapport à 2024 de l'ordre de 15% la marge brute a également augmenté de 24%.

I. Activité machines

Le chiffre d'affaires machines a enregistré une hausse importante de 27% par rapport à l'exercice précédent, atteignant 144 096 KDH. Cette augmentation s'explique principalement par la montée en compétence de l'équipe commerciale, la très forte croissance de la sous-division Energie avec le gain de contrats stratégiques et une très forte augmentation de notre part de marché malgré l'intensification de la concurrence.

La marge brute machines a augmenté de 39% pour s'établir à 25 860 KDH. Cette hausse est principalement liée à l'augmentation de notre CA mais également un meilleur contrôle de notre rentabilité.

II. Activité pièces de rechange

L'activité pièces de rechange a diminuée, avec un chiffre d'affaires en repli de 10% pour atteindre 50 081 KDH principalement dû à une légère baisse de la division portuaire. La marge brute a suivi la même tendance, avec une baisse de 15%.

III. Activité Service Après-Vente

L'activité Service Après-Vente a connu une progression notable avec une hausse de 13% du chiffre d'affaires, atteignant 42 489 KDH. La marge a également progressé de 29%. Cette croissance est essentiellement liée à une restructuration de ce service ce qui a amené un bien meilleur contrôle de notre rentabilité.

Conclusion

La division industrie a connu une année 2025 très prometteuse, avec des résultats supérieurs aux années précédentes et aux objectifs fixés. Cette performance est principalement due à une restructuration de la force commerciale ainsi qu'un meilleur contrôle de notre rentabilité. 2026 promet d'être sur la même lignée avec un portefeuille de commande déjà conséquent et un environnement économique propice à la croissance.

Division BTP

Chiffre d'affaires : 148 232 Kdh

Marge brute : 25 587 Kdh

Au cours de l'exercice 2025, le Chiffre d'affaires de la division a connu une légère hausse de 3%, et une marge brute en forte augmentation de 21% en comparaison de l'exercice dernier.

I- Activité machines

Le chiffre d'affaires a connu une baisse de 5% passant de 107 413 KDhs en 2024 à 102 062 KDhs en 2025, la marge brute a enregistré une progression de l'ordre de 17%.

La hausse de la Marge Brute est principalement expliquée par une meilleure gestion de la marge brute pour certains gros deals que ce soit en termes de négociation avec le fabriquant ou avec le client final permettant ainsi une meilleure rentabilité de ces affaires .

II- Activité Pièces de Rechange

L'activité Pièces de rechange a connu une hausse de 26%, ainsi le chiffre d'affaires s'est établi à 37 744 Kdhs en 2025 contre 29 913 Kdhs en 2024, la marge brute a par contre connu une baisse de 12%. En effet, certains gros deals réalisés avec des clients majeurs nous ont obligé à réduire nos marges à cause de la forte concurrence pour ces affaires.

III- Le Service Apres Vente

Le chiffre d'affaires de l'activité service après-vente a également connu une progression en 2025 de l'ordre de 42% pour s'établir à 8 427 KDhs, contre 5 993 KDhs en 2024.

En conclusion, la division BTP a connu une très bonne performance en 2025 sur l'ensemble des activités composant son chiffre d'affaires grâce à une bonne dynamique du marché et à une meilleure gestion et organisation des ressources.

RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Au titre de l'exercice clos le **31 décembre 2025** :

- Le chiffre d'affaires s'est élevé à **393 652 383,84 Dhs** contre **356 466 189,99 Dhs** au titre de l'exercice précédent ;
- Le total des produits d'exploitation s'élève à **403.495.727,75 Dhs** contre **359 766 624,86 Dhs** au titre de l'exercice précédent ;
- Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à **382 584 866,97 Dhs** contre **352 486 244,64 Dhs** au titre de l'exercice précédent.
- Le résultat d'exploitation ressort à **20 910 860,78 Dhs** contre **7 280 380,22Dhs** au titre de l'exercice précédent.
- Compte tenu d'un résultat financier de **-3 224 277,72 Dhs** contre **-3 735 531,92 Dhs** au titre de l'exercice précédent, le résultat courant de l'exercice ressort **17 686 583,06 Dhs** contre **3 544 848,30 Dhs** pour l'exercice précédent.
- Compte tenu du résultat non courant de **-1 953 635,64 Dhs** contre **-722 903,63 Dhs** au titre de l'exercice précédent, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice avant impôt de **15 732 947,42 Dhs** contre un bénéfice de **2 821 944,67 Dhs** au titre de l'exercice précédent.

- Au 31 décembre 2025, le total du bilan de la société s'élevait à **411 765 840,29 Dhs** contre **403 528 912,49 Dhs** pour l'exercice précédent.

2. PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE

Les états de synthèse de l'exercice clos le 31 décembre 2025 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent.

3. RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Nous vous rappelons que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les 4 exercices précédents, ont été les suivantes :

- 2022 : néant
- 2023 : néant
- 2024 : néant
- 2025 : néant

4. SITUATION DE LA SOCIETE A LA DATE DU PRESENT RAPPORT

A fin mars 2026, le chiffre d'affaires enregistré un montant de 37 Mdh.

Le portefeuille commande actuel période s'élève à 170 MDH. Le facturable à date représente 38% de l'objectif annuel.

5. PERSPECTIVES

Situation du Marché et perspectives d'avenir

Division BTP :

Les perspectives en 2026 pour le secteur du BTP s'annoncent par un effet mitigé (encore une fois). D'une part des éléments optimistes traduits par :

- une phase de consolidation et d'opportunités pour le secteur au Maroc, portée par une croissance économique solide avoisinant les 5%, une inflation maîtrisée (autour de 1% à 2%) et un niveau d'investissement élevé (proche de 32% du PIB)
- Le secteur continuera de bénéficier de la dynamique des grands projets d'infrastructures, des programmes publics et des préparatifs liés à la Coupe du Monde 2030, générant une demande soutenue en équipements et matériels spécialisés, la croissance du secteur est ainsi estimée à 4% durant la même année

Néanmoins, ces perspectives ont été établies avant l'avènement de la guerre au moyen orient, le contexte géopolitique actuel, marqué par les tensions au Moyen-Orient, introduit un facteur de risque important lié à la volatilité des prix de l'énergie. La hausse du pétrole impacte directement les coûts d'importation, de transport et de production, générant une pression sur les marges et une inflation importée.

Toutefois, l'impact réel dépendra de la durée du conflit. Dans un scénario maîtrisé, les effets resteront limités, tandis qu'une prolongation des tensions pourrait entraîner un renchérissement durable des coûts et une plus grande prudence des investisseurs. Dans ce contexte, l'agilité, l'optimisation des coûts et la montée en valeur de l'offre seront déterminantes pour maintenir la compétitivité.

Dans ce contexte nous devons rester très vigilants et adopter une attitude de saisie d'opportunité et en même temps de prudence, à ce titre la posture à adopter :

- Une forte veille du marché afin de suivre la situation des investissements au Maroc
- Agilité dans la gestion de nos commandes et de stocks
- Maîtrise des coûts et leur impact sur nos marges
- Une meilleure gestion du cash et des risques de solvabilité clients
- Attitude des établissements financiers face à ces risques en terme d'accord de financement à nos clients

En résumé nous avons à faire face à des contraintes importantes et des perspectives exceptionnelles durant la prochaine année.

Division Industrie :

Dans un contexte économique porteur, l'année 2026 s'annonce pleine d'opportunités pour l'industrie au Maroc, malgré des défis persistants.

Certains facteurs montrent une amélioration, même si certaines contraintes structurelles demeurent :

- Inflation mieux maîtrisée, mais toujours importante
- Taux d'intérêt bancaire stable, mais encore élevé malgré la baisse du taux directeur
- Prix de l'énergie (électricité, gasoil) restant sous pression malgré une certaine stabilisation
- Conflits géopolitiques persistants pouvant affecter la fluidité des chaînes logistiques

En parallèle, les perspectives de croissance pour le secteur industriel au Maroc sont extrêmement encourageantes :

- Accélération des dynamiques de relocalisation industrielle (textile, automobile, aéronautique), soutenues par les politiques publiques
- Préparation active aux opportunités liées à l'organisation de la Coupe du Monde 2030 (infrastructures, logistique, services)
- Développement de nouvelles zones industrielles et de parcs intégrés
- Renforcement du programme "Made in Morocco" en faveur de la production locale et de la substitution aux importations
- Attractivité renforcée du Maroc dans un contexte mondial de redéploiement industriel, notamment face à la politique tarifaire américaine

En résumé, nous avons surmonté des contraintes majeures et abordons les prochaines années avec des perspectives de croissance exceptionnelles.

La politique tarifaire de nos fabricants jouera un rôle déterminant pour accompagner cette dynamique, et notre nouvelle équipe commerciale, actuellement en phase d'intégration, est appelée à devenir un levier de développement important à partir de 2026.

Dans ce contexte, nous prévoyons pour 2026 un budget de :

Division Industrie : 293 MDhs

Division BTP : 163 MDhs

6. SITUATION DES MANDATS DES ADMINISTRATEURS

Aucun mandat n'est à renouveler

7. SITUATION DES MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Aucun mandat n'est à renouveler

8. SITUATION DES CREANCES ET DES DETTES.

Nous vous soumettons la situation des créances :

Étiquettes de lignes	Solde	Non Echu	< 30J	< 60J	< 90J	<120J	>120J
Créances Clients externes	140.171	88.193	16.428	9.337	3.474	566	22.242
Créances Intragroupes	95.860	31.790	54	995	3.909	3.707	55.405
Total général	236.031	119.982	16.483	10.332	7.383	4.273	77.647

Nous vous soumettons la situation des dettes :

	(A) montant des dettes fournisseurs à la clôture	(B) montant des dettes non échues	montant des dettes échues			
			(C) montant dettes échues de moins de 30 jours	(D) montant dettes échues entre 31 jours et 60 jours	(E) montant dettes échues entre 61 jours et 90 jours	(F) montant dettes échues plus de 90 jours
31/12/2024	96.417	62.872	16.238	5.075	5.631	6.602
31/12/2025	112.503	63.763	21.582	12.325	5.832	9.000

En application de la loi N° 32-10 complétant la loi n° 15-95 formant code de commerce publiée le 06 octobre 2011 et son décret d'application n° 2-12-170 du 30 juillet 2012, nous signalons que l'examen de notre compte fournisseurs et clients au titre de l'exercice 2016 ne laisse apparaître aucun retard significatif par rapport aux délais contractuels convenus. Par conséquent, la société n'est pas exposé au risque de facturation des pénalités de retard objet de la dite loi N° 32-10.

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien voter les résolutions qui vous sont soumises.

Le conseil d'administration

Eric LEFORT



ESG REPORTING SRM 2025

Indicateur	Définition	Unité	Valeur	Commentaire
Social				
VARIATIONS 2021 - 2022				
Effectifs de clôture au 31/12/2021	Nombre d'employés SRM à la date de clôture antérieure	Nombre d'employés	187 (2021)	
Effectifs de clôture au 31/12/2022	Nombre d'employés SRM à la date de clôture actuelle, à	Nombre d'employés	212 (2022)	
Effectifs de clôture au 31/12/2023	Nombre d'employés SRM à la date de clôture actuelle, à	Nombre d'employés	212 (2023)	
Effectifs de clôture au 31/12/2024	Nombre d'employés SRM à la date de clôture actuelle, à		218 (2024)	
Effectifs de clôture au 31/12/2025, hors variation de périmètre survenue au cours de l'année			211(2025)	
ORGANISATION DU TRAVAIL				
Effectif de clôture	Nombre d'employés SRM à la date de clôture		211	
	<i>Femmes</i>	Nombre d'employés	14	
	<i>Hommes</i>	Nombre d'employés	197	
	<i>Moins de 25 ans</i>	Nombre d'employés	21	
Effectif de clôture en CDD	Nombre d'employés SRM en CDD à la date de clôture	Nombre d'employés	102	
	<i>Femmes</i>	Nombre d'employés	2	
	<i>Hommes</i>	Nombre d'employés	100	
	<i>Moins de 25 ans</i>	Nombre d'employés	16	
Effectif moyen	Somme du nombre d'employés des 6 derniers mois/6	Nombre d'employés	251,66	
	<i>Femmes</i>	Nombre d'employés	20,5	
	<i>Hommes</i>	Nombre d'employés	231,16	
	<i>Moins de 25 ans</i>	Nombre d'employés	32,66	
Effectif moyen en CDD	Somme du nombre d'employés en CDD des 6 derniers mois/6	Nombre d'employés	127,66	
	<i>Femmes</i>	Nombre d'employés	3,99	
	<i>Hommes</i>	Nombre d'employés	123,66	
	<i>Moins de 25 ans</i>	Nombre d'employés	28	
Taux de femmes dans les organes de direction	Nombre de femmes parmi les instances de direction	Nombre d'employés total parmi les	0%	
Durée moyenne des contrats CDD	Somme des durées de contrats de CDD en cours/nombre de contrats de CDD en cours	Mois	12	
Ancienneté moyenne des employés en CDD	Somme des anciennetés des employés en CDD à la date du reporting/nombre d'employés en CDD à la date de reporting	Mois	12	
Taux de conversion des CDD en CDI	Nombre de CDD qui sont arrivés à leur terme au cours de la période de reporting qui ont donné lieu à un CDI/Nombre de CDD qui sont arrivés à leur terme au cours de la période de reporting	%	0%	
Taux de renouvellement des CDD	Nombre de CDD qui sont arrivés à leur terme au cours de la période de reporting qui ont donné lieu à un nouveau CDD/Nombre de CDD qui sont arrivés à leur terme au cours de la période de reporting	%	17%	
Nombre d'heures travaillées totales agence intérim	Somme des heures travaillées ayant donné lieu à une rémunération (par SRM ou une sur la période de reporting	Heures	555092,5	
	<i>Part de l'intérim</i>	Somme des heures travaillées ayant donné lieu à une rémunération payée par une agence intérim sur la période de reporting/Somme des heures travaillées ayant donné lieu à une rémunération (par SRM ou une agence intérim) sur la période de reporting		0

ESG REPORTING SRM 2025

Indicateur	Définition	Unité	Valeur	Commentaire
Social				
VARIATIONS 2021 - 2022				
Part des heures travaillées en heure supplémentaire	Somme des heures travaillées ayant donné lieu à une rémunération d'heure supplémentaire/Somme des heures travaillées ayant donné lieu à une rémunération sur la période de reporting	%	2,79%	
Nombre moyen d'heures supplémentaires travaillées par employé	Somme des heures travaillées ayant donné lieu à une rémunération d'heure supplémentaire/Nombre d'employés ayant effectué au moins une heure supplémentaire au cours de la période de reporting	Heures	180,41	555092,5 heure sup/86 personnes avec heure
Taux moyen de rémunération supplémentaire par heure supplémentaire	Somme des taux de rémunération supplémentaire des heures supplémentaires/Somme des heures	%	100%	Toute heure supplémentaire est
TURNOVER & RECRUTEMENT				
Nombre de départs au cours de la période de reporting			121	
	<i>Dont CDI</i>		14	
	<i>Dont départs volontaires</i>		13	
Nombre de recrutements au cours de la période de reporting			55	
	<i>Dont CDI</i>		13	
Taux de turnover CDI		%	13,08	pas de mode de calcul dé
Taux de turnover CDD		%	117,77	pas de mode de calcul dé
Durée moyenne de recrutement	Somme des temps entre l'expression du besoin et la clôture du besoin de recrutement/Nombre de recrutements clos	Semaine	4	
Part des emplois pourvus en interne	Nombre de recrutements effectués en interne/ Nombre de recrutements clos	%	6%	
FORMATION				
Nombre d'employés formés	Nombre d'employés		158	
Nombre d'heures de formation	Nombre d'heures		15	
	<i>Dont heures de formation dispensées par des instances externes</i>		4	
	<i>Dont heures de formation dispensées en interne</i>		Pas d'indicateurs	
Part des entretiens annuels où les employés ont été évalués adéquats au poste ou plus	Nombre d'entretiens annuels où l'évaluation a été favorable/ Nombre d'entretiens annuels conduits	%	Pas d'indicateurs	
Nombre d'employés dans le parcours jump 1		Nombre	Pas d'indicateurs	
Nombre d'employés dans le parcours jump 2		Nombre	Pas d'indicateurs	
Part des employés dans le parcours jump 1 ayant validé la confirmation de la fin du parcours	Nombre d'employés ayant finalisé leur parcours jump 1 avec succès/Nombre d'employés ayant finalisé leur parcours jump 1	%	Pas d'indicateurs	
Taux de réalisation du plan de formation	Nombre d'heures de formation réalisées/Nombre d'heures de formation prévues	%	Pas d'indicateurs	
REMUNERATION				
Salaire moyen annuel brut		Devise locale	98.449,82 dhs annuels brut	
	<i>Femmes</i>	Devise locale	106.180,04 dhs annuels brut	
	<i>Hommes</i>	Devise locale	97.770,59 dhs annuels brut	
Equité de redistribution	Somme des 10 plus hautes rémunération/Somme totale des traitements et salaires		24%	
Taux moyen d'augmentation des salaires	Somme des taux d'augmentation des salaires/Nombre de salaires augmentés	%	pas d'indicateur	

ESG REPORTING SRM 2025

Indicateur	Définition	Unité	Valeur	Commentaire
Social				
VARIATIONS 2021 - 2022				
Répartition des coûts RH (à préciser)	Salaires et bonus, mutuelle, retraite, CNSS, tenues, formation, etc... (hors note de frais)		pas d'indicateur	
AVANTAGES SOCIAUX				
Part des salariés couverts par une mutuelle de santé	Nombre de salariés couverts par une mutuelle de santé/nombre total de salariés: une mutuelle de santé s'entend comme étant une assurance santé % visant à couvrir les frais médicaux des employés dans leur vie quotidienne, en dehors des accidents du travail	%	100%	
	<i>Nombre de bénéficiaires totaux</i>	Nombre		
Part des salariés couverts par un contrat de prévoyance	Un contrat de prévoyance s'entend comme un contrat d'assurance couvrant les employés contre les accidents de la vie, qu'ils surviennent sur leur lieu de travail ou non (ex: accidents, maladies, incapacité, décès...), donnant lieu à une compensation de la perte de revenus au bénéfice de l'employé ou de ses bénéficiaires.	%	100%	
Part des salariés bénéficiant d'un plan de retraite	Un plan de retraite s'entend comme la contribution de l'employeur à un produit d'épargne bénéficiant à l'employé au moment de sa fin de carrière. Le produit d'épargne est contracté en faveur de l'employé, et les gains générés par l'investissement généreront un revenu pour l'employé en fin de carrière. Ce plan de retraite doit s'effectuer hors de tout système public obligatoire de retraite	%	100%	Hors CDD
DIALOGUE SOCIAL				
Nombre de représentants du personnel		Nombre	5	5 titulaires et 5 supplés
Nombre de meetings annuels entre les représentants et la direction		Nombre	12	
Nombre de jours de grève		Jours	0	
SANTE & SECURITE				
Votre entreprise dispose-t-elle d'une politique formalisée visant à assurer la santé et la sécurité des travailleurs sur leur lieu de travail?		Qualitative	OUI	
Votre entreprise a-t-elle déjà conduit une analyse de risques santé et sécurité au travail?		O/N	OUI	
SERVICE APRES VENTE				
Nombre d'interventions d'entretien et manutention préventif		Nombre	8320	
Nombre d'interventions d'entretien et manutention curatif		Nombre	6851	
DECHETS				
Volume de déchets produits			3480	
	<i>Volume de déchets dangereux produit</i>	O/N	3475,5	
	<i>Volume de déchets non-dangereux produit</i>	Qualitative	4,5	
Volume de déchets ayant subi un processus de recyclage matière		Qualitative	3840	
MOYENS GENERAUX				
Nombre de véhicules légers		Qualitative	83	
Consommation totale de carburant des véhicules légers		L	184871	
Kilométrage parcouru par les véhicules légers		O/N	4 172 857	
ENERGIE				
Consommation totale d'électricité		Kwh	400.955	
Consommation totale de gaz naturel		Nm3	NA	
Consommation totale de fioul de chauffage		L	NA	

ESG REPORTING SRM 2025

Indicateur	Définition	Unité	Valeur	Commentaire
Social				
VARIATIONS 2021 - 2022				
EFFICACITE DU STOCKAGE				
Taux d'occupation de l'espace de stockage		%	1,5	SRM BTP
Coefficient de rotation des stocks		%	2,9	SRM Manutention
SANTE ET SECURITE AU TRAVAIL				
Taux de fréquence des accidents du travail	(Nombre d'accidents du travail ayant donné lieu à au moins un jour d'arrêt/Nombre d'heures travaillées)*1 000 000		6,04%	
Nombre d'accidents mortels		Nombre d'employés	0	
Nombre d'employés ayant contracté une maladie professionnelle		Nombre d'employés	0	
Nombre d'incapacités permanentes		Nombre d'employés	0	
Taux moyen d'incapacité permanente	Somme des taux d'incapacité des employés suite à un accident du travail ou à une maladie professionnelle / Nombre d'employés en situation d'incapacité permanente suite à un accident du travail ou à une maladie professionnelle	Nombre d'employés	0	
Taux de fréquence :			5,19%	
Taux de gravité :			0,20%	

2025 - ETAT DES HONORAIRES VERSES AUX CONTROLEURS DES COMPTES

CAC 1: Hdid& Associe

CAC 2 : Fidaroc Grant Thornton

	Montant/Année								
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Comissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	110.000		110.000	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000
Emetteur									
Filiales									
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du Commissaire aux Comptes	2.762,00		5.300	5.300	5.050	5.050	Néant	Néant	Néant
Emetteur									
Filiales									
Sous Total	112.762	-	115.300	115.300	115.050	115.050	110.000	110.000	110.000
Autres prestations rendues	#####		Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
Autres									
Sous Total	#####	0	0	0	0	0	0	0	0
Total général	172.762	-	115.300	115.300	115.050	115.050	110.000	110.000	110.000

	Montant/Année								
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
	120.000		120.000	120.000	120.000	120.000	120.000	120.000	Néant
	5.500		4.500	3.000	6.500	1.000	Néant	Néant	Néant
Sous Total	125.500	-	124.500	123.000	126.500	121.000	120.000	120.000	Néant
	60.000		30.000	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
Sous Total	60.000	-	30.000	-	-	-	-	-	-
Total général	185.500	-	154.500	123.000	126.500	121.000	120.000	120.000	Néant



SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES

Société anonyme au capital de 32 000 000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida Km 14 Route

Nationale n°1

Communication Financière Conseil d'Administration du 28 Mars 2025

Le Conseil d'Administration de S.R.M, S.A. s'est réunie le Mercredi **28 mars 2025** à 9h, sous la présidence de Monsieur Eric Lefort, pour arrêter les comptes de l'exercice 2024.

Le chiffre d'affaires arrêté est de **356 466 189,99 MAD**, soit une augmentation de **14%** comparé l'exercice 2023.

Le résultat d'exploitation est passé de **-694 205,13 MAD** en **2023** à **7 280 380,22 MAD** en **2024**, soit une amélioration remarquable de **+7 974 585,35 MAD** sur un an (**+1148%**).

Le résultat net de l'exercice est arrêté à **1 921 739,67 MAD** vs **-8 649 582,24 MAD** en **2023** soit **soit une amélioration spectaculaire** de **+10 571 321,91 MAD**, représentant une progression de **+122,26 %** comparé à l'exercice précédent

L'augmentation du chiffre d'affaires de 14 % en 2024 s'explique principalement par la hausse significative des volumes de ventes réalisés par la division BTP. Cette dynamique positive résulte directement de la mise en œuvre de la stratégie commerciale définie par le Directeur Général, qui a permis de mieux structurer l'offre, d'optimiser la couverture du marché et de renforcer la présence terrain des équipes commerciales. Ce repositionnement stratégique a contribué à stimuler la demande, à capter de nouvelles parts de marché et à fidéliser la clientèle existante.

Le Conseil d'Administration a décidé de soumettre les comptes à l'approbation de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire. La date de cette Assemblée est prévue pour le **30 juin 2025** à 9h00, au siège de la société.

Cette annonce sera publiée aussi au niveau de site de SRM :

<http://www.groupe-premium.com/srm/>



SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES

Société anonyme au capital de 32 000 000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida Km 14 Route

Province de Nouaceur - Commune Rurale Ouled

Azzouz.

LES INDICATEURS TRIMESTRIELS AU 31 MARS 2025

L'activité de la société a connu une progression notable du chiffre d'affaires par rapport à l'exercice précédent, portée principalement par la hausse de la facturation des divisions BTP et Industrie, liée à une meilleure disponibilité des stocks, ainsi que par le lancement de la division Agricole.

Nous faisons suite aux arrêtés du 1^{er} trimestre et vous informons les comptes laissent apparaître le chiffre d'affaires suivant :

	T1 2025	T1 2024
Chiffre d'affaires	51 901 430,37	34 592 391,91

	T1 2025	T1 2024
Volume de vente Machines	247	110
Volume de vente Pièces de Rechange	48 367	75 747

Au premier trimestre 2025, le chiffre d'affaires a enregistré une hausse de 50 % par rapport à la même période de l'exercice précédent.

Cette croissance se reflète particulièrement dans la division BTP, dont le chiffre d'affaires a progressé de 53 %, porté par :

- Une augmentation significative de l'activité machines (+98 %),
- Une progression de l'activité pièces détachées (+30 %),
- et une croissance notable du service après-vente (+44 %).

La division Industrie a, quant à elle, enregistré une hausse de 34 % de son chiffre d'affaires. Cette évolution est principalement attribuable à un report de facturation ayant entraîné une augmentation exceptionnelle des ventes de machines (+191 %).

En revanche, l'activité pièces a connu un léger repli de 23 % sur la période, tandis que l'activité service a progressé de 44 %.

Enfin, **l'EBITDA a connu une nette amélioration**, passant de -4 454 KDH au premier trimestre 2024 à +1 469 KDH sur la même période en 2025.

Cette publication apparaîtra sur le site Internet sur le lien suivant :
<http://www.groupe-premium.com/srm/srm/publications-financieres/>



SOCIETE DE REALISATIONS MECANIKES

Société anonyme au capital de 32 000 000 dirhams
Siège social : Route d'El Jadida Km 14 Route Nationale n°1

RÉSULTATS FINANCIERS AU 31 DÉCEMBRE 2024

Le Conseil d'Administration de S.R.M, S.A. s'est réunie le Mercredi 28 mars 2025 à 9h, sous la présidence de Monsieur Eric Lefort, pour arrêter les comptes de l'exercice 2024.

Le chiffre d'affaires arrêté est de 356 466 189,99 MAD, soit une augmentation de 14% comparé l'exercice 2023.

Le résultat d'exploitation est passé de -694 205,13 MAD en 2023 à 7 280 380,22 MAD en 2024, soit une amélioration remarquable de + 7 974 585,35 MAD sur un an (+1148%).

Le résultat net de l'exercice est arrêté à 1 921 739,67 MAD vs -8 649 582,24 MAD en 2023 soit soit une amélioration spectaculaire de +10 571 321,91 MAD, représentant une progression de +122,26 % comparé à l'exercice précédent

L'augmentation du chiffre d'affaires de 14% en 2024 s'explique principalement par la hausse significative des volumes de ventes réalisés par la division BTP. Cette dynamique positive résulte directement de la mise en œuvre de la stratégie commerciale définie par le Directeur Général, qui a permis de mieux structurer l'offre, d'optimiser la couverture du marché et de renforcer la présence terrain des équipes commerciales. Ce repositionnement stratégique a contribué à stimuler la demande, à capter de nouvelles parts de marché et à fidéliser la clientèle existante.

Le Conseil d'Administration a décidé de soumettre les comptes à l'approbation de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire. La date de cette Assemblée est prévue pour le 30 juin 2025 à 9h00, au siège de la société.

Cette annonce sera publiée aussi au niveau de site de SRM : <http://www.groupe-premium.com/srm/>

BILAN ACTIF				
SRM				
EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024				
ELEMENTS	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET AU 31/12/2024	NET AU 31/12/2023
IMMOBILISATION EN NON VALEURS	150.000,00	6.166,66	143.833,34	
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	150.000,00	6.166,66	143.833,34	
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	352.627,42	346.651,67	5.975,75	5.909,59
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	352.627,42	346.651,67	5.975,75	5.909,59
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10.346.886,79	9.785.910,80	560.975,99	518.350,00
Terrains				
Constructions	1.199.181,39	1.199.181,39		
Installations techniques, matériel et outillage	5.664.301,75	5.243.231,28	421.070,47	346.946,90
Matériel de transport	276.623,66	275.574,80	1.048,86	1.748,11
Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers	3.206.779,99	3.067.923,33	138.856,66	169.655,89
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3.063.336,09	3.063.336,09	3.063.336,09	3.063.336,09
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	3.063.336,09	3.063.336,09	3.063.336,09	3.063.336,09
Titres de participation				
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION ACTIF				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	13.912.850,30	10.138.729,13	3.774.121,17	3.587.596,58
Stocks	79.576.451,22	15.990.513,13	63.585.938,09	48.872.430,77
Marchandises	39.075.842,83	1.164.921,75	37.910.921,08	27.131.032,08
Matières et fournitures consommables	37.842.913,62	14.825.591,38	23.017.322,24	17.292.601,25
Produits en cours	2.657.694,77		2.657.694,77	4.448.797,44
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	341.090.396,62	12.449.539,33	328.640.857,29	284.401.957,64
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	13.074.011,22	2.598.968,04	10.475.043,18	11.898.074,12
Clients et comptes rattachés	248.059.616,19	9.850.571,29	238.209.044,90	202.474.611,81
Personnel	572.152,17		572.152,17	783.916,96
Etat	15.102.504,52		15.102.504,52	12.261.268,03
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	64.274.112,52		64.274.112,52	56.976.086,72
Comptes de régularisation - Actif	8.000,00		8.000,00	8.000,00
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	894.127,82		894.127,82	291.852,30
TOTAL II (F+G+H+I)	421.560.975,66	28.440.052,46	393.120.923,20	333.566.240,71
TREASORERIE - ACTIF	6.633.868,12		6.633.868,12	5.022.931,39
Trésorerie-Actif	6.633.868,12		6.633.868,12	5.022.931,39
Chèques et valeurs à encaisser	660.063,35		660.063,35	351.882,00
Banques, T.G et C.C.P	5.963.804,77		5.963.804,77	4.661.049,39
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	10.000,00		10.000,00	10.000,00
TOTAL III	6.633.868,12		6.633.868,12	5.022.931,39
TOTAL GENERAL I+II+III	442.107.694,08	38.578.781,59	403.528.912,49	342.176.768,68

BILAN PASSIF			
SRM			
EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024			
ELEMENTS	NET AU 31/12/2024	NET AU 31/12/2023	VARIATION
Total des capitaux propres (A)	165.718.724,59	163.796.984,92	1.921.739,67
Capital social ou personnel (1)	32.000.000,00	32.000.000,00	
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
Moins : Capital appelé	32.000.000,00	32.000.000,00	
Moins : Dont versé	32.000.000,00	32.000.000,00	
Prime d'émission, de fusion, d'apport	20.300.000,00	20.300.000,00	
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	3.200.000,00	3.200.000,00	
Autres réserves			
Report à nouveau (2)	108.296.984,92	116.946.567,16	-8.649.582,24
Résultats nets en instance d'affectation (2)			
Résultat net de l'exercice (2)	1.921.739,67	-8.649.582,24	10.571.321,91
Capital propres assimilés (B)			
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées			
Provisions pour amortissements dérogatoires			
Provisions pour plus-values en instance d'affectation			
Provisions pour investissements			
Provisions pour acquisition et construction de logement			
Autres provisions réglementées			
Dettes de financement (C)	13.799.952,06	21.949.632,50	-8.149.680,44
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financement	13.799.952,06	21.949.632,50	-8.149.680,44
Provisions durables pour risques et charges (D)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
Ecarts de conversion-passif (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	179.518.676,65	185.746.617,42	-6.227.940,77
Dettes du passif circulant (F)	119.725.629,05	72.042.952,88	47.682.676,17
Fournisseurs et comptes rattachés	98.649.855,67	55.353.638,50	44.296.217,17
Clients créditeurs, avances et acomptes	6.065.745,50	13.226.638,95	-7.160.893,45
Personnel	572.520,47	744.281,66	-171.761,19
Organismes sociaux	1.505.666,77	967.362,84	538.293,93
Etat	7.057.860,49	761.074,52	6.296.785,97
Comptes d'associés			
Autres créanciers	2.181.220,15	969.956,41	1.191.263,74
Comptes de régularisation passif	2.692.800,00		2.692.800,00
Autres provisions pour risques et charges (G)	2.070.411,07	1.396.759,30	673.651,77
Ecarts de conversion - passif (E)lements circulants (H)	665.649,84	155.557,58	510.092,26
TOTAL II (F+G+H)	122.461.689,96	73.595.269,76	48.866.420,20
TOTAL III	101.548.545,88	82.834.881,50	18.713.664,38
TOTAL GENERAL I+II+III	403.528.912,49	342.176.768,68	61.352.143,81

(1) Capital personnel débiteur
(2) Benefice (+), Déficit (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

SRM				
EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024				
MODELE NORMAL	OPERATIONS PROPRE A L'EXERCICE	OPERATIONS EXERCICE PRECEDENT	Totaux 31/12/2024	Totaux 31/12/2023
I - PRODUITS D'EXPLOITATION	359.766.624,86		359.766.624,86	318.462.738,80
Ventes de marchandises (en l'état)	352.800.530,09		352.800.530,09	312.274.090,16
Ventes de biens et services produits	3.665.659,90		3.665.659,90	707.815,99
Chiffre d'affaires	356.466.189,99		356.466.189,99	312.981.906,15
Variations des stocks de produits (a) (1)	-1.953.211,57		-1.953.211,57	-1.233.381,48
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation; transferts de charges	5.253.646,44		5.253.646,44	6.714.214,13
TOTAL I	359.766.624,86		359.766.624,86	318.462.738,80
II - CHARGES D'EXPLOITATION	352.305.305,13	180.939,51	352.486.244,64	319.156.943,93
Achats revendus de marchandises (2)	276.009.280,17		276.009.280,17	240.723.949,33
Achats consommés de matières et de fournitures (2)	21.168.372,65		21.168.372,65	21.744.170,52
Autres charges externes	15.171.934,72	180.939,51	15.352.874,23	15.922.129,27
Impôts et taxes	236.182,04		236.182,04	368.596,72
Charges de personnel	33.139.234,70		33.139.234,70	32.341.550,55
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	6.580.300,85		6.580.300,85	8.056.547,54
TOTAL II	352.305.305,13	180.939,51	352.486.244,64	319.156.943,93
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	7.461.319,73	-180.939,51	7.280.380,22	-694.205,13
IV - PRODUITS FINANCIERS	4.167.565,27		4.167.565,27	2.817.233,65
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
Gains de change	1.113.388,16		1.113.388,16	957.264,65
Intérêts et autres produits financiers	2.133.310,40		2.133.310,40	1.610.329,00
Reprises financières; transferts de charges	920.866,71		920.866,71	249.640,00
TOTAL IV	4.167.565,27		4.167.565,27	2.817.233,65
V - CHARGES FINANCIERES	7.903.097,19		7.903.097,19	9.393.154,15
Charges d'intérêts	5.607.182,80		5.607.182,80	6.006.621,13
Pertes de change	535.189,95		535.189,95	1.489.443,08
Autres charges financières	237.582,24		237.582,24	605.237,64
Dotations financières	1.523.142,20		1.523.142,20	291.852,30
TOTAL V	7.903.097,19		7.903.097,19	9.393.154,15
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-3.735.531,92		-3.735.531,92	-6.575.920,50
VII - RESULTAT COURANT (III + V + VI)	3.725.787,81	-180.939,51	3.544.848,30	-7.270.125,63
VIII - PRODUITS NON COURANTS	368.912,52		368.912,52	352.800,91
Produits des cessions d'immobilisations				
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	368.912,52		368.912,52	352.800,91
Reprises non courantes; transferts de charges				
TOTAL VIII	368.912,52		368.912,52	352.800,91
IX - CHARGES NON COURANTES	1.025.004,88	66.811,27	1.091.816,15	942.501,52
Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	1.025.004,88	66.811,27	1.091.816,15	942.501,52
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	1.025.004,88	66.811,27	1.091.816,15	942.501,52
X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-656.092,36	-66.811,27	-722.903,63	-589.700,61
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	3.069.695,45	-247.750,78	2.821.944,67	-7.859.826,24
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	900.205,00		900.205,00	789.756,00
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)	2.169.490,45	-247.750,78	1.921.739,67	-8.649.582,24
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	364.303.102,65		364.303.102,65	321.632.773,36
XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	362.133.612,20	247.750,78	362.381.362,98	330.282.355,60
XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)	2.169.490,45	-247.750,78	1.921.739,67	-8.649.582,24

1) Variation de stocks : stock final - stock initial + augmentations (-); diminution (+)
2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

Risque identifié	Notre réponse
Dépréciation des créances clients Au 31 décembre 2024, les créances clients s'élèvent à KMAD 242.279 représentant 55% du total bilan de la société.	Nos contrôles relatifs à la dépréciation des créances clients ont notamment consisté à : <ul style="list-style-type: none">- Examiner la balance âgée ;- Analyser les hypothèses utilisées dans l'estimation des perspectives de recouvrement des créances ;- Examiner avec la direction les raisons de retard de paiement de certaines créances et la pertinence des provisions associées en considérant, entre autres, les factures tels que les dépôts de garantie, les plans de paiement négociés, l'historique de paiement et les relations commerciales en cours entre ces clients et la société ;- Analyser les paiements reçus en période subséquente pour les créances les plus significatives ;- Contrôler le calcul arithmétique de la provision.
La provision pour dépréciation des créances, qui s'élève à KMAD 9.851, fait l'objet d'une appréciation au cas par cas en fonction de l'ancienneté des créances, de l'historique de paiement et des risques encourus.	
Nous avons considéré ce sujet comme un point clé de l'audit en raison de son importance significative dans les comptes, de la diversité et du volume des opérations ainsi que du jugement nécessaire à l'appréciation du caractère recouvrable des créances.	

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 en vigueur 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 ;
- 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 tirons une conclusion 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.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et 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.



ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

DU 30 JUIN 2025

AVIS DE CONVOCATION

Les actionnaires de la **SOCIETE DE RESALISATIONS MECANIQUES « SRM »** société anonyme au capital de 32.000.000 MAD, dont le siège social est à Route d'El Jadida, Province de Nouaceur Commune Rurale Ouled Azzouz, immatriculée au registre d commerce de Casablanca, sous le numéro 13603, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire le **30 JUIN 2025 à 09h00**, au siège social à l'effet de délibérer de l'ordre du jour suivant :

- Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration sur l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;
- Lecture du rapport général et du rapport spécial du commissaire aux comptes sur ledit exercice ;
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;
- Quitus aux administrateurs et aux commissaires aux comptes ;
- Affectation des résultats de l'exercice ;
- Conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée et complétée ;
- Pouvoirs en vue des formalités ;
- Questions diverses.

Il est à rappeler que pour avoir le droit d'assister à cette Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur, doivent produire un certificat de dépôt de leurs actions auprès d'un établissement agréé.

Les actionnaires réunissant les conditions exigées par la loi 17-95 relatives aux sociétés anonymes disposent d'un délai de 10 jours à compter de la date de publication du présent avis pour demander l'inscription de projet de résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée.

Leurs demandes doivent parvenir au siège social en recommandé avec accusé de réception.

Un actionnaire peut se faire représenter par un autre actionnaire justifiant d'un mandat, par son conjoint ou un ascendant ou un descendant ou toute personne morale ayant pour objet social la gestion de portefeuille des valeurs mobilière.

La description des procédures que les actionnaires doivent suivre pour participer et voter à l'assemblée, ainsi que le formulaire de vote par procuration ou par correspondance, sont disponibles sur le site Internet de la société : www.groupe-premium.com/srm/publications-financieres, conformément aux dispositions des articles 121 et 121 bis de lois 17-95 tel que modifiée et complétée.

Les documents requis par la loi sont mis à la disposition des actionnaires au siège social.

Le projet de résolutions qui seront soumises à cette assemblée tel qu'il est arrêté par le conseil d'administration sont les suivantes :



ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

DU 30 JUIN 2025

AVIS DE CONVOCATION

LES PROJETS DE RESOLUTIONS :

PREMIERE RESOLUTION : L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et le rapport général des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes annuels et le bilan arrêté le **31 Décembre 2024**, tels qu'ils lui ont été présentés se soldant par, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

DEUXIEME RESOLUTION : L'Assemblée Générale approuve la proposition du Conseil d'Administration, et décide d'affecter le bénéfice net de l'exercice clos le **31 Décembre 2024**, soit un **bénéfice net** de **1 921 739,67 DH** en report à nouveau.

TROISIEME RESOLUTION : L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi n° 17-95 et statuant sur ce rapport prend acte qu'aucune nouvelle convention visée à l'article sus-indiqué a été conclue au cours de l'exercice écoulé.

QUATRIEME RESOLUTION : L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales requises.

CETTE PUBLICATION EST DISPONIBLE SUR NOTRE SITE INTERNET



SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES

Société anonyme au capital de 32 000 000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida Km 14 Route

Province de Nouaceur - Commune Rurale Ouled

LES INDICATEURS TRIMESTRIELS AU 30 JUIN 2025

Les indicateurs financiers reflètent une performance résiliente, portée par la bonne dynamique de la division Industrie. Cette progression permet de compenser partiellement les décalages observés sur certains projets dans la division BTP.

Nous faisons suite aux arrêtés du 2^{ème} trimestre et vous informons les comptes laissent apparaitre le chiffre d'affaires suivant :

MAD	T2 2025	T2 2024
Chiffre d'affaires	99 350 Kdhs	106 630 Kdhs

	T2 2025	T2 2024
Volume de vente Machines	355	305
Volume de vente Pièces de Rechange	49882	44 528

Au 30 juin 2025, le chiffre d'affaires enregistre une baisse de 7 %, résultant principalement du recul de l'activité dans la division BTP, impactée par des retards de livraison. Cette évolution est partiellement compensée par la bonne dynamique de la division Industrie, qui enregistre une croissance de 13 %, portée notamment par la performance du département Énergie, dont la facturation progresse de plus de 64 % sur la période.

L'EBITDA affiche également une nette amélioration, passant de 856 KDH au deuxième trimestre 2024 à 5 071 KDH sur la même période en 2025. Cette progression s'explique principalement par une hausse de la marge brute, en amélioration de +18 % par rapport à l'année précédente.

Cette publication apparaitra sur le site Internet sur le lien suivant :
<http://www.groupe-premium.com/srm/srm/publications-financieres/>

« SRM »

Société Anonyme au capital de 32.000.000,00 Dirhams
Siège Social : Route d'El Jadida, RN1, Km 14 Commune Ouled
Azzouz, Province de Nouaceur – Casablanca
IF : 1620047 – RC : 13 603

DETAIL DU VOTE

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**DU 30 JUIN 2025**

Les actionnaires présents totalisent 249 992 actions, soit 78,12% des droits de vote :

En nombre de voix		Resolution N°				
Sens de vote	1	2	3	4	5	
Pour	249.992	249.992	249.992	249.992	249.992	
Abstention						
Contre						
Nombre de voix présentées	249.992	249.992	249.992	249.992	249.992	
Résultat du vote (%pour)	100%	100%	100%	100%	100%	

Le texte intégral des résolutions figure dans l'avis de convocation disponible sur notre site Internet :

<http://www.groupe-premium.com/srm/srm/publications-financieres/>



SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES

Société anonyme au capital de 32 000 000 dirhams
Siège social : Route d'El Jadida Km 14 Route Nationale n°1

RÉSULTATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2025

Au 30 juin 2025, le chiffre d'affaires s'établit à 151 241 414,33 MAD, en progression de 7 % par rapport aux 141 222 716,01 MAD enregistrés à fin juin 2024. Cette performance est principalement portée par :

- La division Machines, qui enregistre une nette amélioration de son chiffre d'affaires par rapport à l'année précédente, soutenue par la division Énergie, en forte hausse de +198 %, et par la Manutention, en progression de +56 % grâce à une forte dynamique de ventes d'équipements et à l'exécution de projets majeurs,
- La division Pièces, en croissance de +8 %, tirée par une augmentation de +40 % de la branche BTP,
- La division Services, en hausse de +28 %, portée par une progression de +67 % de la branche BTP et une augmentation de +22 % de la division Industrie.

Le résultat d'exploitation ressort à 3 625 785,87 MAD, contre -7 898 335,82 MAD un an plus tôt, marquant ainsi un retour significatif à la profitabilité.

Par ailleurs, le carnet de commandes demeure à un niveau élevé, atteignant près de 338 millions MAD, offrant ainsi une excellente visibilité pour les prochains mois.

« Cette publication sera insérée sur notre site Internet »

BILAN (ACTIF)

Exercice au 30/06/2025

ELEMENTS	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET AU 30/06/2025	NET AU 31/12/2024
IMMOBILISATION EN NON VALEURS	150.000,00	21.166,66	128.833,34	143.833,34
Frais préliminaires			0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	150.000,00	21.166,66	128.833,34	143.833,34
Primes de remboursement des obligations			0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	448.270,47	382.745,45	65.525,02	5.975,75
Immobilisations en recherche et développement			0,00	0,00
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	448.270,47	382.745,45	65.525,02	5.975,75
Fonds commercial			0,00	0,00
Autres immobilisations incorporelles			0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10.443.250,52	9.902.116,59	541.133,93	560.975,99
Terrains			0,00	0,00
Constructions	1.199.181,39	1.197.881,39	1.300,00	0,00
Installations techniques, matériel et outillage	5.664.301,75	5.292.244,02	372.057,73	421.070,47
Matériel de transport	273.127,43	273.127,43		1.048,88
Mobilier, Matériel de bureau et aménagement divers	3.306.639,95	3.138.863,75	167.776,20	138.856,66
Autres immobilisations corporelles			0,00	0,00
Immobilisations corporelles en cours			0,00	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3.063.336,09		3.063.336,09	3.063.336,09
Prêts immobilisés			0,00	0,00
Autres créances financières	3.063.336,09		3.063.336,09	3.063.336,09
Titres de participation			0,00	0,00
Autres titres immobilisés			0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION ACTIF			0,00	0,00
Diminution des créances immobilisées			0,00	0,00
Augmentations des dettes de financement			0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	14.104.857,08	10.306.028,70	3.798.828,38	3.774.121,17
Stocks	85.174.051,95	16.936.317,13	68.237.734,82	63.585.938,09
Marchandises	41.653.070,00	1.550.121,75	40.102.948,25	37.810.921,08
Matières et fournitures consommables	34.463.578,00	15.386.195,38	19.077.382,62	23.017.322,24
Produits en cours	9.057.403,95		9.057.403,95	2.657.694,77
Produits intermédiaires et produits résiduels			0,00	0,00
Produits finis			0,00	0,00
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	293.243.039,83	13.553.185,33	279.689.854,50	328.640.857,29
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	15.920.480,05	2.771.840,04	13.148.640,01	10.475.043,18
Clients et comptes rattachés	193.640.648,77	10.781.345,29	182.859.303,48	238.209.044,90
Personnel	740.765,84		740.765,84	572.152,17
Etat	17.071.136,65		17.071.136,65	15.102.504,52
Comptes d'associés			0,00	0,00
Autres débiteurs	65.679.546,42		65.679.546,42	64.274.112,52
Comptes de régularisation - Actif	190.462,10		190.462,10	8.000,00
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT			0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	696.317,77		696.317,77	894.127,82
TOTAL II (F+G+H+I)	379.113.409,55	30.489.502,46	348.623.907,09	393.120.923,20
Trésorerie-Actif	8.428.998,11		8.428.998,11	6.633.868,12
Chèques et valeurs à encaisser	1.822.060,00		1.822.060,00	660.063,35
Banques, T.G et C.C.P	6.104.612,01		6.104.612,01	5.963.804,77
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	502.326,10		502.326,10	10.000,00
TOTAL III	8.428.998,11		8.428.998,11	6.633.868,12
TOTAL GENERAL I+II+III	401.647.264,74	40.795.531,16	360.851.733,58	403.528.912,49

BILAN (PASSIF)

Exercice au 30/06/2025

ELEMENTS	NET AU 30/06/2025	NET AU 31/12/2024
Total des capitaux propres (A)	166.535.702,25	165.718.724,59
Capital social ou personnel (1)	32.000.000,00	32.000.000,00
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		0,00
Moins : Capital appelé	32.000.000,00	32.000.000,00
Moins : Dont versé	32.000.000,00	32.000.000,00
Prime d'émission, de fusion, d'apport	20.300.000,00	20.300.000,00
Ecarts de réévaluation		0,00
Réserve légale	3.200.000,00	3.200.000,00
Autres réserves		0,00
Report à nouveau (2)	110.218.724,59	108.296.984,92
Résultats nets en instance d'affectation (2)		0,00
Résultat net de l'exercice (2)	816.977,66	1.921.739,67
Capitaux propres assimilés (B)		0,00
Subvention d'investissement		0,00
Provisions réglementées		0,00
Provisions pour amortissements dérogatoires		0,00
Provisions pour plus-values en instance d'affectation		0,00
Provisions pour investissements		0,00
Provisions pour acquisition et construction de logement		0,00
Autres provisions réglementées		0,00
Dettes de financement (C)	9.652.182,19	13.799.952,06
Emprunts obligataires		0,00
Autres dettes de financement	9.652.182,19	13.799.952,06
Provisions durables pour risques et charges (D)		0,00
Provisions pour risques		0,00
Provisions pour charges		0,00
Ecarts de conversion-passif (E)		0,00
Augmentation des créances immobilisées		0,00
Diminution des dettes de financement		0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	176.187.884,44	179.518.676,65
Dettes du passif circulant (F)	102.972.094,22	119.725.629,05
Fournisseurs et comptes rattachés	71.749.709,28	99.649.855,67
Clients crédateurs, avances et acomptes	5.944.726,72	6.065.715,50
Personnel	1.575.514,71	572.520,47
Organismes sociaux	1.243.139,30	1.505.656,77
Etat	237.783,48	7.057.860,49
Comptes d'associés		0,00
Autres créanciers	1.004.290,77	2.181.220,15
Comptes de régularisation passif	2.216.929,96	2.692.800,00
Autres provisions pour risques et charges (G)	2.538.950,87	2.070.411,07
Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	278.434,02	665.649,84
TOTAL II (F+G+H)	105.789.479,11	122.461.689,96
TRÉSORERIE - PASSIF	78.874.370,03	101.548.545,88
Crédits d'escompte	3.912.885,53	3.476.319,33
Crédits de trésorerie	39.091.671,40	57.235.918,42
Banques (soldes créditeurs)	35.869.813,10	40.836.308,13
TOTAL III	78.874.370,03	101.548.545,88
TOTAL GENERAL I+II+III	360.851.733,58	403.528.912,49

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice au 30/06/2025

MODELE NORMAL	OPERATIONS PROPRE A L'EXERCICE	OPERATIONS EXERCICE PRECEDENT	Totaux 30/06/2025	Totaux 30/06/2024
I - PRODUITS D'EXPLOITATION	158.817.406,79		158.817.406,79	143.961.680,67
Ventes de marchandises (en l'état)	150.859.156,61		150.859.156,61	140.324.203,42
Ventes de biens et services produits	382.257,72		382.257,72	898.512,59
Chiffre d'affaires	151.241.414,33		151.241.414,33	141.222.716,01
Variations des stocks de produits (±) (1)	6.399.709,18		6.399.709,18	1.634.057,66
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même			0,00	0,00
Subventions d'exploitation			0,00	0,00
Autres produits d'exploitation			0,00	0,00
Reprises d'exploitation: transferts de charges	1.176.283,28		1.176.283,28	1.104.907,00
TOTAL I	158.817.406,79		158.817.406,79	143.961.680,67
II - CHARGES D'EXPLOITATION	155.076.228,20	115.392,72	155.191.620,92	151.860.016,49
Achats revendus de marchandises (2)	116.386.891,31		116.386.891,31	112.316.217,16
Achats consommés de matières et de fournitures (2)	11.552.878,29		11.552.878,29	10.739.541,88
Autres charges externes	6.605.666,68	115.392,72	6.721.059,40	7.263.092,01
Impôts et taxes	88.433,29		88.433,29	75.479,50
Charges de personnel	16.380.237,24		16.380.237,24	17.810.152,02
Autres charges d'exploitation			0,00	0,00
Dotations d'exploitation	4.062.121,39		4.062.121,39	3.655.533,92
TOTAL II	155.076.228,20	115.392,72	155.191.620,92	151.860.016,49
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	3.741.178,59	-115.392,72	3.625.785,87	-7.898.335,82
IV - PRODUITS FINANCIERS	3.090.471,26		3.090.471,26	1.663.465,94
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés			0,00	0,00
Gains de change	937.494,47		937.494,47	397.338,24
Intérêts et autres produits financiers	1.258.849,00		1.258.849,00	974.275,40
Reprises financières: transferts de charges	894.127,79		894.127,79	291.852,30
TOTAL IV	3.090.471,26		3.090.471,26	1.663.465,94
V - CHARGES FINANCIERES	4.940.543,70		4.940.543,70	3.911.399,26
Charges d'intérêts	3.277.681,76		3.277.681,76	2.924.666,68
Pertes de change	887.492,29		887.492,29	211.949,68
Autres charges financières	79.051,88		79.051,88	145.768,49
Dotations financières	696.317,77		696.317,77	629.014,41
TOTAL V	4.940.543,70		4.940.543,70	3.911.399,26
VI - RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-1.850.072,44		-1.850.072,44	-2.247.933,32
VII - RESULTAT COURANT (III + V)	1.891.106,15	-115.392,72	1.775.713,43	-10.146.269,14
VIII - PRODUITS NON COURANTS	25.073,65		25.073,65	66.207,27
Produits des cessions d'immobilisations	10.000,00		10.000,00	0,00
Subventions d'équilibre			0,00	0,00
Reprises sur subventions d'investissement			0,00	0,00
Autres produits non courants	15.073,65		15.073,65	66.207,27
Reprises non courantes: transferts de charges			0,00	0,00
TOTAL VIII	25.073,65		25.073,65	66.207,27
IX - CHARGES NON COURANTES	598.407,43	965,99	599.373,42	303.090,23
Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées	757,51		757,51	0,00
Subventions accordées			0,00	0,00
Autres charges non courantes	597.649,92	965,99	598.615,91	303.090,23
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions			0,00	0,00
TOTAL IX	598.407,43	965,99	599.373,42	303.090,23
X - RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-573.333,78	-965,99	-574.299,77	-236.882,96
XI - RESULTAT AVANT IMPOTS (VII - X)	1.317.772,37	-116.358,71	1.201.413,66	-10.383.152,10
XII - IMPOTS SUR LES RESULTATS	384.436,00		384.436,00	356.652,00
XIII - RESULTAT NET (XI - XII)	933.336,37	-116.358,71	816.977,66	-10.739.804,10
XIV - TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	161.932.951,70		161.932.951,70	145.691.353,88
XV - TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	160.999.615,33	116.358,71	161.115.974,04	156.431.157,98
XVI - RESULTAT NET (XIV - XV)	933.336,37	-116.358,71	816.977,66	-10.739.804,10

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES « SRM » S.A
Attestation d'examen limité des commissaires aux comptes sur la situation intermédiaire
Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2025

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES « SRM » S.A. comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2025 au 30 juin 2025. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 166.535.702,25 dirhams, compte tenu d'un bénéfice net de 816.977,66 dirhams, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

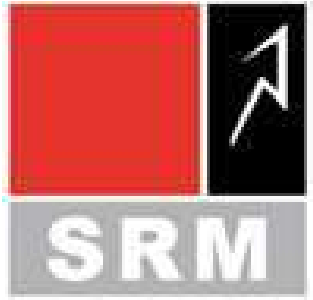
Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la SOCIETE DE REALISATIONS MECANIQUES « SRM » S.A. arrêtés au 30 juin 2025, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 septembre 2025

Les Commissaires aux comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
7 Bd. D'Alger - Casablanca
Tél: 05 22 54 33 00 - Fax: 05 22 29 96 70



S.R.M

Société anonyme

Au capital de 32.000.000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida, KM 14, Commune rurale Ouled Azzouz

Province de Nouaceur

RAPPORT FINANCIER PREMIER SEMESTRE 20265

SRM, est spécialisée dans la distribution de biens d'équipements dans les domaines du BTP et de l'industrie. Sur chacune des deux divisions, la stratégie de SRM est d'offrir à ses clients des solutions full-line ou clés en main incorporant le conseil et les solutions avant-vente, les équipements ainsi que le support (service après-vente et pièces de rechange).

1. SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE

Le premier semestre 2025 a été marqué par :

- Marché en progression grâce aux différents projets de construction lancés par l'Etat
- Arrivée de sociétés chinoises adjudicataires de plusieurs lots de travaux (notamment pour la construction de TGV) et utilisateurs de matériels chinois.
- Accès au financement toujours difficile notamment pour les PME de construction

Dans ce contexte, notre chiffre d'affaires a augmenté pour s'établir à 151.241 Kdhs contre 141.222 Kdhs au titre de l'exercice précédent ;

La marge brute produite a connu une augmentation de 23% pour s'établir à 34.472 Kdhs contre 28.007 Kdhs en 2024.

Une analyse plus détaillée par divisions nous permettra d'apprécier plus amplement les résultats qui vous sont présentés.

Division Industrie

Chiffre d'affaires : 73 Mdhs

Marge brute : 26Mdhs

Au cours de ce premier semestre 2025, le chiffre d'affaires de la division industrie a connu une hausse par rapport à 2024 de l'ordre de 22%.



I- Activité machines :

Le chiffre d'affaires machines a connu une hausse de 56% par rapport à l'exercice dernier pour s'établir à une valeur de 33MDHS. Cette augmentation est essentiellement expliquée par une meilleure performance commerciale du département.

II- Activité pièces de rechange :

Le chiffre d'affaires a enregistré une baisse de 10% pour s'établir à 20MDHS. Cette baisse est essentiellement expliquée par le décalage de facturation de la division portuaire, qui sera rattrapé sur le deuxième semestre.

III- Activité Service Après-Vente :

L'activité Service après-vente a connu une hausse de 22% par rapport à l'exercice dernier.

Cette augmentation est essentiellement expliquée par la performance commerciale du département ainsi que l'ajustement de nos prix de service sur les contrats de location longue durée.

Division BTP :

Chiffre d'affaires : 71 Mdhs

Marge brute : 13 Mdhs

Au cours de ce premier semestre 2025, le Chiffre d'affaires de la division a connu une baisse de 11%.

I- Activité machines :

Le chiffre d'affaires enregistre une diminution de 24% pour s'établir à 50 Mdhs au premier semestre 2025, cette baisse est principalement expliquée par un retard de facturation pour non livraisons de machines, et qui sera réalisé au second semestre. La MB quant à elle n'a baissé que de 18%.

II- Activité Pièces de Rechange :

Le Chiffre d'affaires de l'activité Pièces de rechange a augmenté de 40% grâce à une bonne demande du marché et une très bonne performance commerciale.

III- Le Service Après-Vente :

L'activité service après-vente a progressé de 67% pour s'établir à 4 millions de Dhs.

2. RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Au titre du premier semestre 2025 :

- Le chiffre d'affaires s'est élevé à 151.241 Kdhs contre 141.222 Kdhs au titre de l'exercice précédent ;
- Le total des produits d'exploitation s'élève à 158.817 Kdhs contre 143.961 Kdhs au titre de l'exercice précédent
- Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 155.191 Kdhs contre 151.860 Kdhs au titre de l'exercice précédent.
- Le résultat d'exploitation ressort à 3.625 Kdhs contre -7.898 Kdhs au titre de l'exercice précédent.
- Compte tenu d'un résultat financier de - 1.850 Kdhs contre - 2.247 Kdhs au titre de l'exercice précédent, le résultat courant de l'exercice ressort à 1.775 Kdhs contre - 10.146 Kdhs pour l'exercice précédent.
- Compte tenu de ces éléments, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice avant impôt de 1.201 Kdhs contre un montant de -10.383 Kdhs au titre de l'exercice précédent.
- Compte tenu de ces éléments, le résultat net de l'exercice est un bénéfice de 816 Kdhs contre une perte de 10.739 Kdhs au titre de l'exercice précédent

3. PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE :

Les états de synthèse de l'exercice au 30 juin 2025 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent.

4. SITUATION DE LA SOCIETE A LA DATE DU PRESENT RAPPORT

Le chiffre d'affaires à fin aout est en augmentation de 7% pour s'établir à 204 MDH.

5. PERSPECTIVES

Situation du Marché :

BTP : La situation du marché au moment de l'établissement de ce rapport est Le marché du BTP est en forte croissance.

Industrie : La situation du marché marocain à fin mai est en baisse de près de 14% pour la division industrie (plus spécifiquement les chariots élévateurs) et notre part de marché est de 22%, en hausse de 126% par rapport à l'année dernière sur la même période.

Perspectives :

BTP : Dans ce contexte et au moment de l'établissement de ce rapport, nous disposons d'un facturable de 91% par rapport au budget. Nous restons positifs pour dépasser nos objectifs pour l'année 2025.

Industrie : Dans ce contexte et au moment de l'établissement de ce rapport, nous disposons d'un facturable de 100% par rapport au budget. Nous restons donc très positifs pour l'atteinte de nos objectifs pour l'année 2025.

6. SITUATION DES CREANCES ET DES DETTES.

Nous vous soumettons la situation des créances :

Étiquettes de lignes	Solde	Non Echu	< 30J	< 60J	< 90J	<120J	>120J
Créances Clients externes	96.827	49.787	12.548	2.493	4.026	4.225	23.749
Créances Intragroupes	85.742	7.804	2.685	3.557	6.448	3.491	61.755
Total général	182.569	57.591	15.233	6.050	10.474	7.717	85.505

Nous vous soumettons la situation des dettes :

	(A) montant des dettes fournisseurs à la clôture	(B) montant des dettes non échues	montant des dettes échues			
			(C) montant dettes échues de moins de 30 jours	(D) montant dettes échues entre 31 jours et 60 jours	(E) montant dettes échues entre 61 jours et 90 jours	(F) montant dettes échues plus de 90 jours
31/12/2024	78.218	25.475	1.237	28	3	51.475
30/06/2025	70.545	46.183	6.930	3.838	2.036	11.558



SOCIETE DE REALISATIONS MECANQUES

Société anonyme au capital de 32 000 000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida Km 14 Route Province
de Nouaceur - Commune Rurale Ouled Azzouz.

LES INDICATEURS TRIMESTRIELS AU 30 SEPTEMBRE 2025

L'activité de la société du 3^{ème} trimestre 2025 a été marquée par une augmentation par rapport à l'année dernière à la même période.

Nous faisons suite aux arrêtés du 3^{ème} trimestre et vous informons les comptes laissent apparaitre le chiffre d'affaires suivant :

MAD	T3 2025	T3 2024
Chiffre d'affaires	84 968 077.50	71 578 986

	T3 2025	T3 2024
Volume de vente Machines	219	165
Volume de vente Pièces de Rechange	53 448	41 938

Comparé à la même période de l'exercice précédent, le chiffre d'affaires global affiche une hausse de 19 % au 3^e trimestre 2025.

Cette progression est principalement portée par la hausse du chiffre d'affaires machines (+26 %), tirée par la manutention au sol (+53 %) et la forte dynamique du département Énergie, notamment grâce à plusieurs contrats conclus sur la gamme compresseurs.

La division Pièces affiche une légère baisse de 3 %, principalement liée à la chute du chiffre d'affaires pièces dans la division industrie (-26 %), impacté par le département portuaire dont la facturation a été décalée au 4^e trimestre 2025. Cette baisse est toutefois partiellement compensée par une progression de 48 % dans le BTP.

Le chiffre d'affaires prestations connaît quant à lui une augmentation de 30 %, portée par la division BTP (+97 %), soutenue par la hausse de la facturation machines.

Sur le plan de la rentabilité, l'EBITDA affiche une amélioration significative, passant de -1 828 KDH au T3 2024 à +3 453 KDH au T3 2025, soit 4,1 % du chiffre d'affaires HT, contre -2,61 % un an plus tôt.

Cette performance résulte d'une progression simultanée du chiffre d'affaires et de la marge brute.

Cette publication apparaitra sur le site Internet sur le lien suivant :
<http://www.groupe-premium.com/srm/srm/publications-financieres/>



SOCIETE DE REALISATIONS MECANIKES

Société anonyme au capital de 32 000 000 dirhams

Siège social : Route d'El Jadida Km 14 Route Province
de Nouaceur - Commune Rurale Ouled Azzouz.

LES INDICATEURS TRIMESTRIELS AU 31 DECEMBRE 2025

L'activité de la société du 4^{ème} trimestre 2025 a été marquée par une augmentation par rapport à l'année dernière à la même période.

Nous faisons suite aux arrêtés du 4^{ème} trimestre et vous informons les comptes laissent apparaitre le chiffre d'affaires suivant :

KMAD	T4 2025	T4 2024
Chiffre d'affaires	156 038	143 500

	T4 2025	T4 2024
Volume de vente Machines	583	180
Volume de vente Pièces de Rechange	36 997	39 700

Par rapport au quatrième trimestre de l'exercice précédent, le chiffre d'affaires du T4 2025 enregistre une progression de 9 %.

La division Industrie affiche une croissance de 6 % de son chiffre d'affaires, avec une marge brute de 28,36 %.

La division BTP enregistre une performance particulièrement soutenue, avec une hausse de près de 23 % de son chiffre d'affaires et une marge brute de 16,64 %, portée par une structuration organisationnelle renforcée et une dynamique commerciale consolidée.

L'activité Machines progresse de 13 %, soutenue principalement par l'augmentation de 37 % du chiffre d'affaires de la division BTP et de 10 % de celui de la division Industrie sur la même période. L'activité Pièces de Rechange demeure stable par rapport au quatrième trimestre 2024, tandis que l'activité Services Après-Vente enregistre un léger recul de 3 %.

L'EBITA s'établit à 14 425 KDH en 2025 contre 16 086 KDH en 2024, soit une baisse de 8,62 %. Cette évolution s'explique par une contraction de 3 % de la marge brute, conjuguée à une augmentation de 13 % des charges d'exploitation (OPEX).

Cette publication apparaitra sur le site Internet sur le lien suivant :
<http://www.groupe-premium.com/srm/srm/publications-financieres/>