

SNEP

Société Nationale d'Electrolyse et de Pétrochimie

DOSSIER AGO DU 24 JUIN 2025

- Exercice 2024 -



1. AVIS DE CONVOCATION À L'AGO



AVIS DE CONVOCATION ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Casablanca, le 23 mai 2025

Le Conseil d'Administration convoque en Assemblée Générale Ordinaire pour le Mardi 24 Juin 2025 à dix heures, au siège de l'usine de la société sis route côtière 111 Mohammedia et 111 rue de la République, les actionnaires de la Société Nationale d'Électrolyse et de Pétrochimie (SNEP) pour :

1. Examen du rapport de gestion établi par le Conseil d'Administration sur les comptes et les opérations réalisés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;
2. Examen du rapport global des Commissaires Aux Comptes au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et approbation des comptes dudit exercice ;
3. Examen du rapport spécial des conventions visées à l'article 56 de la loi relative aux sociétés anonymes ;
4. Affectation du résultat au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;
5. Quitus au Conseil d'Administration pour sa gestion au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;
6. Nomination de Commissaire Aux Comptes ;
7. Fixation de jetons de présence ;
8. Questions diverses ;
9. Pouvoirs pour accomplissement des formalités légales.

L'Assemblée Générale Ordinaire est composée des actionnaires possédant au moins des actions.

Les actionnaires n'ont pas à se faire représenter par un autre actionnaire, en remplissant le formulaire de pouvoirs, dont une copie est disponible sur le site internet de la société www.snep.ma et auprès de nos bureaux.

Le présent avis de convocation est adressé de la part de l'Assemblée Générale Ordinaire à tous les actionnaires de la Société Nationale d'Électrolyse et de Pétrochimie (SNEP) au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024. Les actionnaires n'ont pas à se faire représenter par un autre actionnaire, en remplissant le formulaire de pouvoirs, dont une copie est disponible sur le site internet de la société www.snep.ma et auprès de nos bureaux.

RÉSOLUTIONS PROPOSÉES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ANNUELLE ORDINAIRE

Première résolution
L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes, approuve le bilan et les comptes de l'exercice 2024 tels qu'ils sont présentés et leur rapport, ainsi que le résultat net distributable de **74 626 716,07 dirhams**. Elle approuve également les opérations réalisées dans ces comptes ou énumérées dans ces rapports.

Deuxième résolution
L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la Loi 17-05, relative aux sociétés anonymes, approuve ce rapport et le vote d'approbation des opérations conclues ou effectuées au cours de l'exercice.

Troisième résolution
L'Assemblée Générale approuve l'affectation du résultat de l'exercice 2024 :

Partie nette de l'exercice 2024 (DH)	74 626 716,07
(+) Report à nouveau antérieur (DH)	498 934 60,07
Résultat distribuable (DH)	353 526 923,00
(-) Dividende	-
Report à nouveau au 31/12/2024 (DH)	353 526 923,00

Elle décide en conséquence de ne pas distribuer de dividende au titre de l'exercice 2024 et d'attacher au compte report à nouveau le solde non distribué soit **353 526 923,00 dirhams**.

Quatrième résolution
En conséquence de l'adoption des résolutions précédentes, l'Assemblée Générale donne aux administrateurs quitus entier et distinct pour leur gestion au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Cinquième résolution
L'Assemblée Générale entend que le mandat du Commissaire Aux Comptes nommé **RIYADOU GRANT THORNTON** expire à l'issue de la présente Assemblée Générale et appelle à établir sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

En conséquence, l'Assemblée Générale, conformément aux dispositions de la loi et des statuts de la société, nomme le Commissaire Aux Comptes en charge **RIYADOU GRANT THORNTON** pour les exercices 2025, 2026, et 2027, son mandat (Assemblée Générale) devant s'achever à l'issue de l'exercice 2027.

Sixième résolution
L'Assemblée Générale décide de fixer les jetons de présence au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 pour un montant global net de **950 000 DH**.

Septième résolution
L'Assemblée Générale ordinaire donne tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie des présentes pour accomplir les formalités prévues par la loi.

À propos de SNEP
SNEP est une société anonyme à capital fermé et à responsabilité limitée, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Casablanca sous le numéro 1234567890. Son siège social est sis route côtière 111 Mohammedia et 111 rue de la République, Casablanca. Ses activités principales sont l'électrolyse et la pétrochimie. Ses produits principaux sont l'hydrogène vert et le méthane bleu. Ses services principaux sont la fourniture d'énergie et de produits chimiques. Ses clients principaux sont les industries et les entreprises de services. Ses fournisseurs principaux sont les fournisseurs de matières premières et de services. Ses actionnaires principaux sont les investisseurs institutionnels et les particuliers. Ses dirigeants principaux sont le Président, le Directeur Général et les membres du Conseil d'Administration. Ses informations financières sont disponibles sur son site internet www.snep.ma.

2. ORDRE DU JOUR

Le Conseil décide de convoquer en Assemblée Générale Ordinaire pour le Mardi 24 Juin 2025 à dix heures, au siège de l'usine de la société sis route côtière 111 Mohammedia et fixe l'ordre du jour de cette assemblée comme suit :

1. Examen du rapport de gestion établi par le Conseil d'Administration sur les comptes et les opérations réalisés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;
2. Examen du rapport général des Commissaires Aux Comptes au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et approbation des comptes dudit exercice ;
3. Examen du rapport spécial des conventions visées à l'article 56 de la loi relative aux sociétés anonymes ;
4. Affectation du résultat au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;
5. Quitus au Conseil d'Administration pour sa gestion au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;
6. Nomination de Commissaire Aux Comptes ;
7. Fixation de jetons de présence ;
8. Questions diverses ;
9. Pouvoirs pour accomplissement des formalités légales.

3. PROJETS DE RÉSOLUTIONS PROPOSÉES

Première Résolution

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux comptes, approuve le bilan et les comptes de l'exercice 2024 tels qu'ils sont présentés et faisant ressortir un résultat net déficitaire de **74 626 716,17 dirhams**. Elle approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la Loi 17-95, telle que modifiée et complétée par les lois 20-05 et 78-12, les actionnaires ayant droit de vote approuvent les opérations conclues ou exécutées au cours de l'exercice.

Troisième Résolution

L'Assemblée Générale approuve l'affectation suivante des résultats :

Perte Nette de l'exercice 2023 (DH)	-74 626 716,17
(+) Report à nouveau antérieur (DH)	438 153 639,17
Résultat distribuable (DH)	363 526 923,00
(-) Dividende	-
Report à nouveau au 31/12/2024 (DH)	363 526 923,00

Elle décide en conséquence de ne pas distribuer de dividende au titre de l'exercice 2024 et d'affecter au compte report à nouveau le solde non distribué soit **363 526 923,00 dirhams**.

Quatrième Résolution

En conséquence de l'adoption des résolutions précédentes, l'Assemblée Générale donne aux administrateurs quitus entier et définitif pour leur gestion au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale constate que le mandat du Commissaire Aux Comptes cabinet **FIDAROC GRANT THORNTON** expire à l'issue de la présente Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024. En conséquence, l'Assemblée décide, conformément aux dispositions de la loi et des statuts de reconduire le mandat de Commissaire Aux Comptes le cabinet **FIDAROC GRANT THORNTON** pour les exercices **2025, 2026, et 2027** ; soit jusqu'à l'Assemblée Générale devant statuer sur l'exercice 2027.

Sixième Résolution

L'Assemblée Générale décide de fixer les jetons de présence au titre de l'exercice comptable 2024 pour un montant global net de 950 000 DH.

Septième résolution

L'Assemblée Générale ordinaire donne tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie des présentes pour accomplir les formalités prévues par la loi.

4. LISTE DES ADMINISTRATEURS

LISTE DES ADMINISTRATEURS	MANDAT CA DE SNEP	FONCTION	DUREE	AUTRES MANDATS
Mme Mama TAJMOUATI	Administratrice Intuitu Personae	Présidente du CA	AGO Exercice 2028	CA Holding Ynna & filiales
Holding Ynna représentée par Mme Mama TAJMOUATI	Administrateur	Membre du CA	AGO Exercice 2028	CA Holding Ynna & filiales
M. Omar CHAABI	Administrateur	Membre du CA	AGO Exercice 2028	CA Holding Ynna & filiales
Mme. Sarah KERROUMI	Administrateur	Membre du CA	AGO Exercice 2028	CA Holding Ynna & filiales
M. Mohammed REGBA	Administrateur	Membre du CA	AGO Exercice 2028	Néant
M. Rachid MOHAMMADI	Administrateur	Membre du CA	AGO Exercice 2028	Néant
M. Fayçal EL KADIRI	Administrateur	Membre du CA	AGO Exercice 2028	Néant
Mme Amina FIGUIGUI	Administratrice Indépendante	Membre du comité d'audit	AGO Exercice 2028	CA EQDOM, CIMAR, TERRAMIS, INPPLC, ISCAE.
Mme. Rachida El Hajjaji	Administratrice	Membre du comité d'audit	AGO Exercice 2028	Néant
M. Rachid BELKAHIA	Administrateur indépendant	Membre du comité d'audit	AGO Exercice 2028	CA Maroc Factoring & BALIMA
CAC	Représenté par			Mandat
Fidaroc Grant Thornton	M. Tarik MAAROUF			AGO exercice 2024
BDO	M. Amine BAAKILI			AGO exercice 2025

5. RAPPORT DE GESTION

SNEP

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE - Exercice clos le 31 décembre 2024 -

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire conformément aux dispositions de l'article 116 de la Loi 17-95 sur les sociétés anonymes, telle qu'elle a été modifiée et complétée, pour vous rendre compte de l'activité de la société, ci-après la "Société", au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et des résultats de cette activité et de soumettre à votre approbation les états de synthèse dudit exercice, joints au présent rapport.

Tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis. Nous nous tenons à votre disposition pour toutes précisions et tous renseignements complémentaires.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement des états de synthèse sont conformes à la réglementation en vigueur.

Par le présent rapport, nous vous exposons l'activité de la Société au cours de l'exercice écoulé, les résultats obtenus, la formation du résultat distribuable, la proposition d'affectation desdits résultats, la situation financière, les perspectives de la Société, les informations sur la composition du Conseil d'Administration et l'activité des Sociétés dans lesquelles elle détient des participations.

SNEP

A- Faits marquants de l'année

L'année 2024 a été particulièrement marquée par les faits suivants :

- La mise en service des nouvelles unités d'extension des capacités de production (90 KT/an), suivie d'une phase de stabilisation et de montée en charge progressive de la production.
- Un contexte international marqué par une surabondance de l'offre du PVC et une demande généralement morose à l'échelle mondiale. Ceci a favorisé les exportations de PVC vers le Maroc à des prix historiquement bas.
- Baisse des prix de vente du PVC, en ligne avec l'évolution des prix à l'international.
- Instauration d'un droit antidumping définitif de 24,88% sur les importations de la résine PVC en provenance des États-Unis, applicable à partir de janvier 2025.
- Recevabilité de la requête et ouverture de l'enquête antidumping sur les importations de PVC en provenance d'Egypte.
- Signature d'un important contrat de fourniture de soude liquide avec un acteur majeur dans l'écosystème des batteries électriques.
- Visite des nouvelles unités de production par le ministre de l'Industrie et du Commerce, Monsieur Ryad MEZZOUR, en juillet 2024.
- Entame de la phase II du projet de refonte du système de management intégré SMI.
- Poursuite du projet de mise en place d'un nouveau système de management de la sécurité, focalisé sur les aspects humains et organisationnels.
- Réussite de l'audit de suivi de la certification AFNOR (ISO 9001, 14001, 45001).

5. RAPPORT DE GESTION

SNEP

B- Activité

L'année 2024 s'est inscrite dans une phase de transition, avec la mise en service et la stabilisation des nouvelles unités de production. Les défis associés à cette phase, conjugués à un marché de PVC défavorable à l'international et la persistance des importations à des prix dumping, ont considérablement impacté les résultats annuels.

En milliers de DHS	2023	2024	VAR	VAR %
Chiffre d'affaires	794 476	633 333	-161 143	-20,3%
Valeur ajoutée	19 300	-57 700	-77 000	-399,0%
IBE	-67 909	-145 226	-77 317	113,9%
Résultat d'exploitation	-10 709	-51 926	-41 217	384,9%
Résultat financier	4 214	-26 888	-31 102	-738,1%
Résultat non courant	-41 164	5 812	46 976	-114,1%
IS	9 101	1 625	-7 476	-82,1%
Résultat net	-56 760	-74 627	-17 867	31,5%
% CA	-7,14%	-11,78%		

➤ Chiffre d'affaires :

Le chiffre d'affaires à fin décembre 2024 s'élève à 633,3 MDH, enregistrant une baisse de 20% comparée à l'année 2023. Les raisons de cette baisse sont principalement expliquées par :

- Une baisse des volumes de vente des produits vinyliques en raison de la disponibilité limitée de la résine PVC durant la phase de mise en service et stabilisation des nouvelles unités de production.
- Une baisse importante du prix de vente du PVC (-18%) en ligne avec l'évolution des prix de vente à l'international.
- Une concurrence accrue des importations de PVC à des prix de dumping.

Les ventes des produits vinyliques (PVC & Compound PVC) représentent 43,4% du chiffre d'affaires global réalisé en 2024 et s'établissent à 275 MDH contre 433 MDH en 2023, enregistrant ainsi une régression de 37%. Cette évolution est due à un effet prix de -85 MDH et un effet quantité de -73 MDH.

Le chiffre d'affaires des produits issus d'électrolyse (soude, chlore, hypochlorite, acide chlorhydrique) représente 54,3% du chiffre d'affaires global réalisé en 2024 et s'élève à 355 MDH contre 357 MDH une année auparavant, soit une légère baisse de 0,5%. Cette évolution est due à un effet quantité de 7 MDH et un effet prix de -9 MDH.

➤ Excédent brut d'exploitation :

Au cours de l'exercice 2024 la valeur ajoutée s'est établie à -57,7 MDH contre 19,3 MDH en 2023. Ceci est essentiellement attribuable à la baisse importante du chiffre d'affaires en raison des phases de stabilisation et de mise en service courant 2024.

9 X

SNEP

Compte tenu de ces éléments, l'exercice 2024 a connu une insuffisance Brute d'exploitation de -145,2 MDH contre une IBE de -67 MDH, soit un recul de 113,9%.

➤ Résultat d'exploitation :

En 2024, le résultat d'exploitation s'établit à -51,9 MDH contre -10,7 MDH en 2023, soit un recul de 41,2 MDH. Ce recul est imputable à la baisse du chiffre d'affaires et la détérioration des marges opérationnelles durant les phases de mise en service et de stabilisation. Ce résultat tient compte d'une reprise d'exploitation de 155 MDH relative aux frais préalables au démarrage et aux charges supportées pendant les phases de stabilisation et de mise en service courant 2024.

➤ Résultat financier

La SNEP enregistre un résultat financier de -26,8 MDH versus 4,2 MDH. Ce résultat est principalement expliqué par la régression des produits financiers de 22,3 MDH en raison d'un reclassement exceptionnel opéré en 2023 et relatif à la filiale Houdaplast. Par ailleurs, la hausse des charges financières de 8,8 MDH est expliquée essentiellement par l'effet de la hausse des charges intérêts de 9,6 MDH en raison de l'augmentation de l'endettement.

➤ Résultat non courant

Le résultat non courant s'établit à 5,8 MDH, lié au remboursement par l'assurance du montant relative au sinistre datant de 2022. Il est à noter le reclassement de la provision sur les titres de Houdaplast (reprise de la provision et constatation de la perte) après la liquidation définitive de cette filiale.

➤ Résultat net

Le résultat net réalisé se solde par une perte de -74,6 MDH, ce qui représente une dégradation de 17,8 MDH par rapport à 2023, expliquée par :

- Le recul du chiffre d'affaires ;
- La détérioration des marges opérationnelles durant les phases de mise en service et de stabilisation ;
- La hausse des charges financières et en conséquence, la dégradation du résultat financier.
- L'impact des dotations aux amortissements relatives aux frais préalable au démarrage, aux charges supportées pendant les phases de stabilisation et de mise en service, ainsi que l'impact des dotations aux amortissements suite à la mise en service des nouvelles installations.

➤ Equilibre Financier

Le tableau ci-dessous décrit l'évolution de l'équilibre financier au cours des exercices 2023 et 2024 :

X X

5. RAPPORT DE GESTION

SNEP

En milliers de DHS	2023	2024	VAR	VAR %
Fonds de roulement	-79 889	-203 503	-123 614	155%
Besoin en fonds de roulement	355 289	286 862	-68 427	-19%
Trésorerie nette	-435 178	-490 365	-55 187	13%

Impactée principalement par la perte constatée de l'exercice, le remboursement des dettes antérieures, et les dépenses d'investissement, la trésorerie nette s'est creusée de 55 MDH pour s'établir à -490 MDH à fin décembre.

C- Proposition d'affectation de résultat

Nous vous proposons l'affectation suivante des résultats :

Perte Nette de l'exercice 2024 (DH)	-74 626 716,17
(+) Report à nouveau antérieur (DH)	438 153 639,17
Résultat distribuable (DH)	363 526 923,00
(-) Dividende	-
Report à nouveau au 31/12/2024 (DH)	363 526 923,00

D- Investissements

Courant 2024, SNEP a engagé 68.8 MDH en dépenses d'investissement contre 166.5 MDH en 2023.

E- Délai de paiement loi 32-10

En DHS	Montant dettes fournisseurs à la clôture	Montant dettes non échues	Dettes échues de moins de 30 jours	Dettes échues entre 31 & 61 jours	Dettes échues entre 61 & 90 jours	Dettes échues Plus de 90 jours
31/12/2023	199 012 716	87 576 534	18 795 406	3 357 380	673 882	88 609 514
31/12/2024	304 725 278	197 666 578	4 399 985	5 527 433	2 168 179	94 963 102

F- Filiales et participations

> DIMATIT¹

En 2024 SNEP détient 46,5% du capital de Dimatit. Dans un contexte difficile, le chiffre d'affaires de la société a enregistré une baisse de 21%, passant de 316.5 MDH en 2023 à 251.4 MDH en 2024. Le résultat net, pour sa part, s'établit à 0.8 MDH contre 2.5 MDH en 2023.

G- Evénements post-clôture

Néant

¹ Situation provisoire.

[Signature]

SNEP

H- Perspectives

SNEP prévoit une amélioration progressive de son activité en 2025. La montée en puissance des capacités de production et les efforts d'optimisation en cours devraient favoriser la croissance tout en renforçant les performances industrielles et financières.

I- Mandats des Administrateurs

LISTE DES ADMINISTRATEURS	MANDAT CA DE SNEP	FONCTION	DUREE	AUTRES MANDATS
Mme Mama TAJMOUATI	Administratrice Intuiti Personae	Présidente du CA	AGO Exercice 2028	CA Holding Ynna & filiales
Holding Ynna représentée par Mme Mama TAJMOUATI	Administrateur	Membre du CA	AGO Exercice 2028	CA Holding Ynna & filiales
M. Omar CHAABI	Administrateur	Membre du CA	AGO Exercice 2028	CA Holding Ynna & filiales
Mme. Sarah KERROUMI	Administrateur	Membre du CA	AGO Exercice 2028	CA Holding Ynna & filiales
M. Mohammed REGBA	Administrateur	Membre du CA	AGO Exercice 2028	Néant
M. Rachid MOHAMMADI	Administrateur	Membre du CA	AGO Exercice 2028	Néant
M. Fayçal EL KADIRI	Administrateur	Membre du CA	AGO Exercice 2028	Néant
Mme Amina FIGUIGUI	Administratrice Indépendante	Membre du comité d'audit	AGO Exercice 2028	CA EQDOM, CIMAR, TERRAMIS, INPPLIC, ISCAE.
Mme. Rachida El HAJJAJI	Administratrice	Membre du comité d'audit	AGO Exercice 2028	Néant
M. Rachid BELKAHIA	Administrateur indépendant	Membre du comité d'audit	AGO Exercice 2028	CA Maroc Factoring & BALIMA

CAC	Représenté par	Mandat
Fidaroc Grant Thornton	M. Tarik MAAROUF	AGO exercice 2024
BDO	M. Amine BAAKILI	AGO exercice 2025

Fait à Casablanca, le 26 mars 2025

Le Conseil d'Administration,

[Signature]
Mama Tajmouati

[Signature]

5. RAPPORT DE GESTION

SNEP

Annexes : Bilan, CPC, ESG, tableau de financement,
Etat des autres valeurs mobilières

PK

SNEP

du 01/01/2024 au 31/12/2024

Bilan (Actif) (Modèle Normal)

A C T I F	EXERCICE			EXERCICE
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	PRECEDENT
Immobilisations en non valeurs--(A)	134 498 586,04	43 133 650,73	91 364 935,31	64 935 736,13
A Frais préliminaires				
C Charges à répartir sur plusieurs exercices	134 498 586,04	43 133 650,73	91 364 935,31	64 935 736,13
C Chimes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles-- (B)	79 410 037,08	31 057 947,05	48 352 090,03	20 036 753,48
I Immobilisations en Recherche et Dev.				
I Brevets, marques, droits et valeurs similaires	79 410 037,08	31 057 947,05	48 352 090,03	142 085,28
F Fonds commercial				
F Autres immobilisations incorporelles				19 694 668,20
Immobilisations corporelles--(C)	1 731 935 597,67	1 144 321 892,58	587 613 705,09	471 732 865,57
I Terrains	3 178 784,20		3 178 784,20	3 178 784,20
M Constructions	100 613 464,17	57 885 660,65	42 727 803,52	22 793 407,73
M Installations techniques, matériel et outillage	1 578 848 550,77	1 055 622 904,08	523 225 646,69	78 030 574,28
M Matériel de transport	16 287 217,43	16 205 910,38	81 307,05	107 049,95
M Mobilier, Nat. de bureau, Amélag. Divers	16 408 277,59	14 281 215,14	2 126 562,45	3 002 979,43
B Autres immobilisations corporelles	399 574,68	325 702,33	73 872,35	116 907,38
I Immobilisations corporelles en cours	16 199 728,91		16 199 728,91	364 903 162,40
Immobilisations financières--(D)	417 251 847,77	447 000,00	414 804 847,77	418 599 985,10
E Méts immobiliers	2 421 234,53	447 000,00	1 974 234,53	972 971,63
E Autres créances financières	122 687 493,10		122 687 493,10	125 484 093,10
E Titres de participation	291 942 920,35		291 942 920,35	291 942 920,35
E Autres titres immobilisés				
Ecart de conversion actif-- (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes de financement				
TOTAL (A+B+C+D+E)	2 343 094 068,56	1 218 960 490,34	1 144 135 578,20	975 305 340,30
A Stocks--(F)	224 636 563,77	4 965 653,05	219 670 910,72	224 481 045,19
C Marchandises	7 355 790,71		7 355 790,71	9 006 598,97
I Matières et fournitures consommables	169 261 100,36		169 261 100,36	160 898 146,73
I Produits en cours	254 321,82		254 321,82	
F Produits intermédiaires et produits résiduels	24 670 663,18		24 670 663,18	30 141 274,00
F Produits finis	27 994 667,67	4 965 653,05	18 029 114,62	24 435 025,45
Créances de factil circulant--(G)	441 285 234,74	8 893 659,01	432 391 575,73	408 629 953,17
C Tourne, débiteurs, avances et acomptes	2 158 813,71		2 158 813,71	1 936 716,21
I Clients et comptes rattachés	314 973 975,53	8 893 659,01	306 080 316,52	303 211 026,49
R Personnel	827 900,72		827 900,72	1 971 135,71
C Etat	98 523 672,96		98 523 672,96	79 250 634,58
U Comptes d'associés				
U Autres débiteurs	16 555 717,07		16 555 717,07	15 904 562,87
L Comptes de régularisation- Actif	8 245 156,77		8 245 156,77	6 555 877,31
Titres valeurs de placement--(H)				
Ecart de conversion actif-- (I) Eléments circulants	165 246,08		165 246,08	46 723,19
TOTAL II (F+G+H+I)	665 987 026,61	13 859 212,06	652 127 814,55	633 357 721,55
Trésorerie-Actif	1 202 072,35		1 202 072,35	13 462 635,77
Cheques et valeurs à encaisser	70 031,63		70 031,63	12 121 528,34
Banques, E.G et C.C.P.	1 062 040,70		1 062 040,70	1 271 107,43
Caisse, Régie d'avances et acrédiés	70 000,00		70 000,00	70 000,00
TOTAL III	1 202 072,35		1 202 072,35	13 462 635,77
TOTAL GENERAL I+II+III	3 030 285 147,52	1 232 819 702,42	1 797 465 465,10	1 422 125 497,42

PK

5. RAPPORT DE GESTION

SNEP

SNEP du 01/01/2024 au 31/12/2024

Bilan (Passif) (Modèle Normal)

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CAPITAUX PROPRES	727 526 923,00	802 153 639,17
F	Capital social ou personnel (1)	240 000 000,00	240 000 000,00
I	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
N	Capital appelé	240 000 000,00	240 000 000,00
A	Dont versé	240 000 000,00	240 000 000,00
N	Prime d'émission, de fusion, d'apport		
N	Ecart de réévaluation		
C	Réserva légale	24 000 000,00	24 000 000,00
E	Autres réserves	100 000 000,00	100 000 000,00
M	Report à nouveau (2)	438 153 639,17	494 913 231,34
E	Résultat en instance d'affectation		
N	Résultat net de l'exercice (2)	-74 626 716,17	-56 759 592,17
T	Total des capitaux propres (A)	727 526 923,00	802 153 639,17
T	Capitaux propres assimilés (B)		
P	Subvention d'investissement		
P	Provisions réglementées		
E	Dettes de financement (C)	207 310 778,31	92 644 826,25
R	Emprunts obligataires		
M	Autres dettes de financement	207 310 778,31	92 644 826,25
A	Provisions durables pour risques et charges (D)	5 795 269,62	618 449,51
N	Provisions pour risques	5 795 269,62	618 449,51
N	Provisions pour charges		
E	Ecart de conversion-passif (E)		
N	Augmentation des créances immobilisées		
T	Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	940 632 970,93	895 416 914,93
P	Dettes du passif circulant (F)	364 521 549,45	278 003 994,75
A	Fournisseurs et comptes rattachés	304 250 703,26	199 012 715,87
S	Clients créditeurs, avances et acomptes	237 713,16	237 713,16
F	Personnel	1 291 427,69	1 641 316,34
I	Organismes sociaux	4 478 335,81	4 887 798,35
C	Etat	47 736 017,97	65 941 578,73
I	Crédits d'associés	210 286,73	210 286,73
R	Autres créanciers	6 226 069,65	5 382 775,91
C	Comptes de régularisation passif	90 905,18	689 809,66
A	Autres provisions pour risques et charges (G)	165 246,08	46 723,19
N	Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	579 346,21	18 011,39
	TOTAL II (F+G+H)	365 266 141,74	278 068 729,33
T	TRESORERIE PASSIF	491 566 352,43	448 640 053,36
S	Crédits d'acompte	81 682 762,34	27 448 367,58
S	Crédits de trésorerie	176 730 111,98	222 380 599,98
S	Banques (solides créditeurs)	233 153 478,11	198 811 085,80
	TOTAL III	491 566 352,43	448 640 053,36
	TOTAL GENERAL I+II+III	1 797 465 465,10	1 622 125 697,62

pb

SNEP

SNEP du 01/01/2024 au 31/12/2024

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTALX DE L'EXERCICE	TOTALX DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2	3 = 2 + 1	4
E X P L O I T A T I O N	PRODUITS D'EXPLOITATION	785 653 219,27		785 653 219,27	845 804 210,24
	Ventes de marchandises (en l'état)	92 186 828,50		92 186 828,50	189 189 938,83
	Ventes de biens et services produits	541 146 379,27		541 146 379,27	605 286 442,08
	Chiffres d'affaires	633 333 207,77		633 333 207,77	794 476 380,91
	Variation de stocks de produits (1)	-7 442 430,73		-7 442 430,73	-48 633 485,86
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	159 762 442,23		159 762 442,23	99 961 315,19
	Total I	785 653 219,27		785 653 219,27	845 804 210,24
	CHARGES D'EXPLOITATION	836 628 804,07	949 992,84	837 578 796,91	856 728 208,68
	Achats revendus(2) de marchandises	80 672 445,39		80 672 445,39	162 328 445,66
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	493 670 576,98	468 853,53	494 039 430,51	451 447 569,06
	Autres charges externes	108 397 800,40	481 139,31	108 878 939,71	112 767 061,67
	Impôts et taxes	7 539 096,32		7 539 096,32	8 323 821,37
Charges de personnel	79 986 527,33		79 986 527,33	78 854 858,41	
Autres charges d'exploitation	6 285 714,29		6 285 714,29	6 214 285,71	
Dotations d'exploitation	60 176 643,36		60 176 643,36	36 762 166,80	
Total II	836 628 804,07	949 992,84	837 578 796,91	856 728 208,68	
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-50 975 584,80	-949 992,84	-51 925 577,64	-10 923 998,44	
PRODUITS FINANCIERS	8 824 955,81		8 824 955,81	31 342 242,02	
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés					
Gains de change	1 480 114,15		1 480 114,15	2 858 789,16	
Intérêts et autres produits financiers	7 298 118,47		7 298 118,47	7 372 742,62	
Reprises financières : transfert charges	46 723,19		46 723,19	21 110 710,24	
Total IV	8 824 955,81		8 824 955,81	31 342 242,02	
CHARGES FINANCIERES	35 713 050,88		35 713 050,88	26 912 781,25	
Charges d'intérêts	33 593 376,77		33 593 376,77	23 995 991,20	
Partes de change	1 881 951,56		1 881 951,56	2 793 073,71	
Autres charges financières	72 476,47		72 476,47	76 993,15	
Dotations financières	165 246,08		165 246,08	46 723,19	
Total V	35 713 050,88		35 713 050,88	26 912 781,25	
RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-26 888 095,07		-26 888 095,07	4 429 460,77	
RESULTAT COURANT (III+VI)	-77 863 679,87	-949 992,84	-78 813 672,71	-6 494 537,67	

pb

5. RAPPORT DE GESTION

SNEP

SNEP

du 01/01/2024 au 31/12/2024

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes) (Suite)

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
VII	RESULTAT COURANT (III+V)	-77 863 679,87	-949 992,84	-78 813 672,71	-6 494 537,67
	PRODUITS NON COURANTS	32 230 533,34		32 230 533,34	67 285 418,91
N	Produits des cessions d'immobilisations	1 224 556,57		1 224 556,57	64 099 009,42
	Subventions d'équilibre imputées sur les exercices antérieurs				
O	Autres produits non courants	8 057 779,97		8 057 779,97	897 553,22
	Reprises non courantes ; transferts de charges	22 948 196,80		22 948 196,80	2 288 856,27
	Total VIII	32 230 533,34		32 230 533,34	67 285 418,91
C	CHARGES NON COURANTES	26 418 153,80		26 418 153,80	108 449 360,63
O	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	24 450 789,69		24 450 789,69	62 628 313,66
	Subventions accordées				
U	Autres charges non courantes	781 797,45		781 797,45	45 301 210,46
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	1 185 566,66		1 185 566,66	519 836,51
	Total IX	26 418 153,80		26 418 153,80	108 449 360,63
X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	5 812 379,54		5 812 379,54	-41 163 941,72
XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	-72 051 300,33	-949 992,84	-73 001 293,17	-47 658 479,39
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	1 625 423,00		1 625 423,00	9 101 112,78
XIII	RESULTAT NET (XI-XII)	-73 676 723,33	-949 992,84	-74 626 716,17	-56 759 592,17
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	826 708 708,42		826 708 708,42	944 431 871,17
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	900 385 431,75	949 992,84	901 335 424,59	1 001 191 463,34
XVI	RESULTAT NET (total des produits - total des charges)	-73 676 723,33	-949 992,84	-74 626 716,17	-56 759 592,17

fd

SNEP

SNEP

du 01/01/2024 au 31/12/2024

Etat des Soldes de Gestion

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Ventes de Marchandises (en l'état)	92 186 828,50	189 189 938,83
2	- Achats revendus de marchandises	80 672 445,39	162 328 445,66
I	= MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	11 514 383,11	26 861 493,17
	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	533 703 948,54	556 652 956,22
3	Ventes de biens et services produits	541 146 379,27	605 286 442,08
4	Variation stocks produits	-7 442 430,73	-48 633 486,86
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
II	= CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	602 918 370,22	564 214 630,73
6	Achats consommés de matières et fournitures	494 039 430,51	451 447 569,06
7	Autres charges externes	108 878 939,71	112 767 061,67
III	= VALEUR AJOUTEE (I+II-III)	-57 700 038,57	19 299 818,66
8	+ Subventions d'exploitation		
9	- Impôts et taxes	7 539 096,32	8 323 821,37
10	- Charges de personnel	79 986 527,33	78 984 858,41
IV	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(OBE)	-145 225 662,22	-67 908 861,12
11	+ Autres produits d'exploitation		
12	- Autres charges d'exploitation	6 285 714,29	6 214 285,71
13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	159 762 442,23	99 967 315,19
14	- Dotations d'exploitation	60 176 643,36	36 762 166,80
V	= RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	-51 925 577,64	-10 923 998,44
VI	+ RESULTAT FINANCIER	-26 888 095,07	4 429 460,77
VII	= RESULTAT COURANT (+ou-)	-78 813 672,71	-6 494 537,67
VIII	+ RESULTAT NON COURANT	5 812 379,54	-41 163 941,72
IX	- Impôts sur les résultats	1 625 423,00	9 101 112,78
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-74 626 716,17	-56 759 592,17
- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (I.F.R)			
I	Résultat net de l'exercice	-74 626 716,17	-56 759 592,17
	Bénéfice +		
	Perte -	74 626 716,17	56 759 592,17
2	+ Dotations d'exploitation (1)	56 211 090,31	35 510 907,59
3	+ Dotations financières (1)		
4	+ Dotations non courantes (1)	1 185 566,66	
5	- Reprises d'exploitation (2)		
6	- Reprises financières (2)		19 968 342,66
7	- Reprises non courantes (2)	22 948 196,80	
8	- Produits des cessions d'immobilisation	1 224 556,57	64 099 009,42
9	+ Valeurs nettes d'amort. Des Immo. Cédées	24 450 789,69	62 628 313,66
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	-17 952 022,88	-42 687 723,00
10	- Distributions de bénéfices		38 400 000,00
II	= AUTOFINANCEMENT	-17 952 022,88	-81 087 723,00

fx

5. RAPPORT DE GESTION

SNEP

SNEP

Tableau de Financement (Modèle Normal)

Etat des Soldes de Gestion

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

I. SYNTHÈSES DES MASSES DU BILAN	Exercice b	Exercice précédent a	Exercice a - b	
			Emplois c	Ressources d
Financement permanent	940 632 970,93	895 416 914,93		45 216 056,00
Moins actif immobilisé	1 144 135 578,20	975 305 340,30	168 830 237,90	
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	-203 502 607,27	-79 888 425,37	123 614 181,90	
Actif circulant	682 127 814,55	633 357 721,55	18 770 093,00	
Moins Passif circulant	365 266 141,74	278 068 720,33		87 197 412,41
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	286 861 672,81	355 288 992,22		68 427 319,41
TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF) A - B	-490 364 285,06	-435 177 417,59		55 186 867,49

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exercice précédent	
	Emplois	Ressource	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)	17 952 022,86		42 687 723,00	-38 400 000,00
+ Capacité d'autofinancement	17 952 022,86		42 687 723,00	
- Distributions de bénéfices				38 400 000,00
CESSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		4 224 556,57		96 367 852,06
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles		1 224 556,57		64 000 000,42
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées		3 000 000,00		32 368 851,64
AUGMENTATIONS DES CAPITALS PROPRES ET ASSIMILÉS (C)				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)		150 000 000,00		
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	17 952 022,86		42 687 723,00	
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	171 223 751,27		167 242 679,52	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	1 388 191,32		639 419,07	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	158 630 667,28		166 599 600,45	
+ Acquisitions d'immobilisations financières	3 400,00		3 400,00	
+ Augmentation des créances immobilisées	1 201 262,67			
REMBOURSEMENT DES CAPITALS PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	35 334 047,94		37 420 802,94	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	53 328 916,38		81 169 669,66	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E-F+G+H)	259 886 715,59		285 833 152,12	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (I) (E.G.)		68 427 319,41	54 654 516,37	
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		55 186 862,49		325 217 539,41
TOTAL GENERAL	277 838 738,47	277 838 738,47	383 175 391,49	383 175 391,49

Handwritten signature

6. RAPPORT GÉNÉRAL DES C.A.C



7, Boulevard Driss Staoui
20160 Casablanca
Maroc



119, Bd Abdelloumen-Sème Etage N°38,
Casablanca 20146

SOCIETE NATIONALE D'ELECTROLYSE ET DE PETROCHIMIE « SNEP » S.A

Rapport Général des commissaires aux comptes

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2024



7, Boulevard Driss Staoui
20160 Casablanca
Maroc



119, Bd Abdelloumen-Sème Etage
N°38,
Casablanca 20146

Aux Actionnaires de la
Société Nationale d'Electrolyse et de Petrochimie (SNEP) S.A
Route côtière 111
BP 94
Mohammedia

Rapport Général des commissaires aux comptes Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2024

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 NATIONALE D'ELECTROLYSE ET DE PETROCHIMIE « SNEP » S.A**, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2024, 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 727.526.923,00 compte tenu d'une perte nette de MAD 74.626.716,17.

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 NATIONALE D'ELECTROLYSE ET DE PETROCHIMIE « SNEP » S.A** au 31 décembre 2024, 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 sans réserve.

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.

6. RAPPORT GÉNÉRAL DES C.A.C

Questions clés identifiées	Notre réponse
<p>Au 31 décembre 2024, les titres de participation sont inscrits au bilan pour un montant brut de KMAD 291.942. Les créances rattachées à ces titres de participation sont enregistrées pour un montant brut de KMAD 35.986. Ces créances sont comptabilisées au niveau des rubriques « Créances immobilisées », « Clients et comptes rattachés » et « Autres débiteurs et comptes de régularisation ».</p> <p>Comme indiqué dans l'état A1 de l'ETIC, les titres de participation sont comptabilisés à leur date d'entrée au coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport. A la clôture, ils sont évalués à la valeur actuelle estimée en fonction de la quote-part dans la situation nette ou de la valeur d'utilité. La valeur d'utilité est estimée principalement sur la base de la méthode des flux futurs actualisés. L'estimation des flux futurs requiert des jugements importants de la Direction, notamment sur le choix des éléments à considérer selon les participations concernées.</p> <p>Les créances rattachées sont appréciées en conséquence suivant les performances financières des participations et leur capacité d'honorer leurs engagements.</p> <p>Dans ce contexte, nous avons considéré l'évaluation des titres de participation et des créances qui leur sont rattachées comme un point clé de l'audit.</p>	<p>Nos travaux ont consisté à examiner le processus d'évaluation des titres de participations et des créances rattachées ainsi que des éléments chiffrés utilisés.</p> <p>Nos travaux ont consisté notamment à :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Examiner la cohérence des données et des hypothèses sur lesquelles se fondent l'évaluation des titres de participation, • Tester, sur la base des méthodes appropriées l'exactitude des calculs effectués par la société, • Examiner sur la base des analyses obtenues, l'existence éventuelle de risque additionnel non provisionné lié à ces actifs, • Analyser le caractère recouvrable des créances rattachées à ces participations au regard des informations disponibles.

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.

3

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.

4

6. RAPPORT GÉNÉRAL DES C.A.C

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 29 avril 2025

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
7 Bd. Oued El Ghazal - Casablanca
Tél : 05 22 54 76 00 - Fax : 05 22 29 86 70

Faiçal MEKOUAR
Associé

BDO

BDO S.a.r.l
119, Bd Abdelmoumen
Casablanca
Tél: 0522 22 19 24

Amine BAAKILI
Associé

6. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS DE SYNTHÈSE CONSOLIDÉS



7, Boulevard Othman Elouadi
20160 Casablanca
Maroc



119, Bd Abdelmoumen-Séne Etage N°38,
Casablanca 20140

SOCIÉTÉ NATIONALE D'ÉLECTROLYSE ET DE PÉTROCHIMIE (SNEP)

Rapport des commissaires aux comptes sur les états de synthèse
consolidés

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2024



7, Boulevard Othman Elouadi
20160 Casablanca
Maroc



119, Bd Abdelmoumen-Séne Etage N°38,
Casablanca 20140

Aux Actionnaires de la
Société Nationale d'Électrolyse et de Pétrochimie (SNEP)
Route côtière 111
BP 94
Mohammedia

Rapport des commissaires aux comptes sur les états de synthèse consolidés

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2024

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse consolidés de la **SOCIÉTÉ NATIONALE D'ÉLECTROLYSE ET DE PÉTROCHIMIE (SNEP) S.A.**, et de sa filiale (Groupe SNEP), qui comprennent le bilan consolidé au 31 décembre 2024, ainsi que le compte de produits et charges consolidé, le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC), y compris un résumé des principales méthodes comptables. Ces états de synthèse consolidés font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de KMAD 672.237 compte tenu d'une perte nette consolidée de KMAD 43.811.

Nous certifions que les états de synthèse consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus, sont réguliers et sincères et donnent dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du patrimoine et de la situation financière du groupe au 31 décembre 2024, ainsi que du résultat de l'ensemble consolidé pour l'exercice clos à cette date, 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 consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe 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 consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse consolidés 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.

6. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS DE SYNTHÈSE CONSOLIDÉS

Questions clés identifiées	Notre réponse
<p>Au 31 décembre 2024, les titres mis en équivalence et l'écart d'acquisition s'élevaient respectivement à KMAD 146 995 et KMAD 9.528. Les créances rattachées aux titres de participation sont enregistrées pour un montant brut de KMAD 35.986. Ces créances sont comptabilisées au niveau des rubriques « Immobilisations Financières », « Clients et comptes rattachés » et « Autres créances et comptes de régularisation ».</p> <p>Comme indiqué dans les notes 3.1.7 et 3.1.15 de l'ETIC consolidé, conformément aux règles de consolidation en vigueur, les titres mis en équivalence sont évalués à la date de chaque clôture, à la quote-part des capitaux propres retraités. L'écart d'acquisition fait l'objet d'un amortissement en fonction de la nature de la société acquise, des objectifs fixés de l'acquisition ainsi que des avantages procurés. Dès lors que des changements significatifs défavorables sont intervenus par rapport aux objectifs initialement fixés à la date d'acquisition des titres, un test de dépréciation qui se fonde sur la valeur recouvrable des actifs concernés est effectué.</p> <p>La valeur recouvrable pour le Groupe correspond à la valeur d'utilité qui est déterminée en se basant sur la valeur actuelle des flux de trésorerie attendus sur la base des jugements et estimations de la part du management.</p> <p>Les créances rattachées sont appréciées suivant les performances financières des participations et leur capacité d'honorer leurs engagements.</p> <p>Dans ce contexte, nous avons considéré l'évaluation des titres mis en équivalence, de l'écart d'acquisition et des créances qui leur sont rattachées comme un point clé de l'audit.</p>	<p>Nos travaux ont consisté à examiner le processus d'évaluation des titres mis en équivalence, de l'écart d'acquisition, des créances rattachées ainsi que des éléments chiffrés utilisés.</p> <p>Nos travaux ont consisté notamment à :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Vérifier le calcul de l'écart d'évaluation résultant de la nouvelle prise de participation de SNEP dans DIMATIT et son amortissement, - Examiner la cohérence des données et des hypothèses sur lesquelles se fonde l'évaluation des titres mis en équivalence et de l'écart d'acquisition, - Tester, sur la base des méthodes appropriées, l'exactitude des calculs effectués par la société, - Analyser le caractère recouvrable des créances rattachées à ces titres au regard des informations disponibles.

3

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de de synthèse consolidés 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 consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe 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 le groupe 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 du groupe.

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse consolidés 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 consolidés 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 consolidés 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 du groupe ;

- 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 ;

4

6. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ÉTATS DE SYNTHÈSE CONSOLIDÉS

- 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 du groupe 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 le groupe à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états de synthèse consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant les informations financières des entités et activités du groupe pour exprimer une opinion sur les états de synthèse consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe. Nous assumons l'entière responsabilité de l'opinion d'audit.

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.

Casablanca, le 29 avril 2025

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
7 Bd. Dir. Sidi El-Casablanca
Tél : 05 22 96 10 00 Fax : 05 22 29 56 70

Façal MEKOUAR
Associé

BDO

BDO S.a.r.l
119, Bd. Abdoumoumen
Casablanca
Tél: 0522 22 19 24

Amine BAAKILI
Associé

7. RAPPORT SPÉCIAL DES C.A.C



7, Boulevard Driss Slaoui
20150 Casablanca
Maroc



119, Bd Abdelmoumen-5ème Etage N°38,
Casablanca 20140

SOCIETE NATIONALE D'ELECTROLYSE ET DE PETROCHIMIE « SNEP » S.A

Rapport Spécial des commissaires aux comptes

Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2024



7, Boulevard Driss Slaoui
20150 Casablanca
Maroc



119, Bd Abdelmoumen-5ème Etage N°38,
Casablanca 20140

Aux Actionnaires de la
**SOCIETE NATIONALE D'ELECTROLYSE
ET DE PETROCHIMIE « SNEP » S.A**
Route côtière 111
Mohammedia

Rapport Spécial des commissaires aux comptes Exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2024

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 avisés 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 estimé 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 nouvelle convention conclue au cours de l'exercice 2024.

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

2.1. Convention relative aux modalités de règlement de la cession du terrain d'Imouzzer et ses aménagements à la société ALKARAMA (Tacite)

- Personnes concernées : Mme Mama TAJMOUATI (Administrateur commun) ; Société Holding Ynna (Actionnaire commun à hauteur de 62,92%).

7. RAPPORT SPÉCIAL DES C.A.C

- Nature et objet de la convention : Modalités de règlement de la cession du terrain et ses aménagements à la société ALKARAMA.
- Modalités essentielles : la société ALKARAMA s'engage à régler à la SNEP le prix de vente du terrain et ses aménagements, s'élevant à 6 MMAD, sur un horizon de 5 ans. Il est à noter que l'opération de cession a été réalisée courant l'exercice 2022.
- Sommes reçues ou versées : un encaissement de 300 KMAD a eu lieu au cours de l'exercice 2024.
- Solde de la créance au 31 décembre 2024 : Néant

2.2. Convention relative aux modalités de règlement d'une créance relative à la prestation de location des actifs industriels à la société ALKARAMA (Tacite) :

- Personnes concernées : Mme Mama TAJMOUATI (Administrateur commun) ; Société Holding Ynna (Actionnaire commun à hauteur de 62,92%).
- Nature et objet de la convention : Modalités de règlement de la créance de 23,9 MMAD relative à la prestation de location des actifs industriels.
- Modalités essentielles : la société ALKARAMA s'engage à régler à la SNEP la créance s'élevant à 23,9 MMAD sur un horizon de 9 ans. Il est à noter qu'un produit d'intérêt a été constaté courant l'exercice 2024 sur la créance de 741 KMAD HT.
- Sommes reçues ou versées : Un encaissement de 3 000 KMAD a eu lieu au cours de l'exercice 2024.
- Solde de la créance au 31 décembre 2024 : 14 935 KMAD dont 10 282 KMAD constaté en créances immobilisées, 3 000 KMAD en clients effets à recevoir et 1 654 KMAD en intérêt courus et non échus à percevoir.

2.3. Convention relative aux modalités de règlement de la cession du terrain à DIMATIT (Tacite) :

- Personnes concernées : Mme Mama TAJMOUATI (Administrateur commun) ; M. Omar CHAABI (Administrateur commun) ; Société Holding Ynna (Actionnaire commun à hauteur de 62,92%).
- Nature et objet de la convention : Modalités de règlement de la créance relative à la cession du terrain à Dimatit.
- Modalités essentielles : DIMATIT s'engage à régler le montant de la créance relative à la cession du terrain et s'élevant à 53 520 KMAD sur 7 ans. Il est à noter qu'un produit d'intérêt a été constaté courant l'exercice 2024 sur la créance de 856 KMAD HT.
- Sommes reçues ou versées : Aucun décaissement ou encaissement n'est intervenu au cours de l'exercice.

3

- Solde de la créance au 31 décembre 2024 : 17 191 KMAD dont 15 560 KMAD constaté en autres débiteurs et 1 631 KMAD en intérêt courus et non échus à percevoir.

2.4. Convention de compte courant (Tacite) :

- Personnes concernées : Les héritiers de Feu Président Miloud CHAABI (actionnaires).
- Nature et objet de la convention : Avance en compte courant non rémunérée pour un montant de 10 MMAD, accordée par Feu Président Miloud CHAABI.
- Prestations ou produits livrés ou fournis : Cette convention n'a pas d'impact sur le compte des charges et produits.
- Sommes reçues ou versées : Néant.
- Solde de la dette au 31 décembre 2024 : 204 KMAD.

2.5. Convention de prêt à Holding Ynna (écrite)

- Personnes concernées : Mme Mama TAJMOUATI et M. Omar CHAABI (Administrateurs communs) ; Société Holding Ynna (Actionnaire à hauteur de 62,92%).
- Nature et objet de la convention : La SNEP accorde un prêt à la société Ynna Holding.
- Modalités essentielles : En date du 03 Janvier 2005, les sociétés Ynna Holding et SNEP ont conclu une convention écrite portant sur l'octroi d'un prêt par la SNEP à Ynna Holding d'un montant de 80 MMAD. Cette convention a fait l'objet de plusieurs avenants. Le dernier avenant conclu en date du 2 Janvier 2024, porte le montant du prêt à 101.951 KMAD. Ce prêt est rémunéré au taux de 5,5% hors taxes et est remboursable au cours de l'exercice 2025.
- Prestations ou produits livrés ou fournis : Les produits d'intérêts constatés lors de l'exercice 2024, s'élevant à 5 700 KMAD hors taxes.
- Sommes reçues ou versées : Aucun décaissement ou encaissement n'est intervenu au cours de l'exercice.
- Solde de la créance au 31 décembre 2024 : 101 951 KMAD en principal et 95 151 KMAD en intérêts.

2.6. Convention d'assistance générale de la société Holding Ynna à la SNEP

- Personnes concernées : Mme Mama TAJMOUATI (Administrateur commun) ; M. Omar CHAABI (Administrateur commun) ; Société Holding Ynna (Actionnaire commun à hauteur de 62,92%).
- Nature et objet de la convention : Assistance générale de la société Ynna Holding à la SNEP.

5

7. RAPPORT SPÉCIAL DES C.A.C

- Modalités essentielles : Cette convention signée en 1998 pour une durée indéterminée prévoit l'assistance de la société Ynna Holding à la SNEP dans les domaines financier, commercial, administratif et juridique. La rémunération de cette prestation est fixée à 5 000 KMAD l'an par l'avenant n°1 datant de 2004.
- Prestations ou produits livrés ou fournis : Le montant comptabilisé en charges au cours de l'exercice s'élève à 5 000 KMAD HT.
- Sommes reçues ou versées : Aucun montant n'a été décaissé au cours de l'exercice.
- Solde de la dette au 31 décembre 2024 : 80 180 KMAD.

Casablanca, le 29 avril 2025

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Member of Grant Thornton
Casablanca
7 Bd. Dr. El Ghazal - Casablanca
Tél : 05 22 54 23 00 - Fax : 05 22 29 96 70

Faiçal MEKOUAR
Associé

BDO SARL

BDO S.a.r.l
119, Bd. Abdoumoumen
Casablanca
Tél: 0522 22 19 24

Amine BAAKILI
Associé

8. LIASSE FISCALE

PIECES ANNEXES A LA DECLARATION FISCALE IMPÔTS SUR LES SOCIÉTÉS

(Modèle Comptable Normal)

Raison sociale : SNEP SA
Taxe professionnelle : 32102895
Identifiant fiscale : 3120170
Adresse : 233 BD MOHAMED V

CASABLANCA Le 31/03/2025
Signature

BILAN (ACTIF) (MODÈLE NORMAL)	EXERCICE		DU 01/01/2024 AU 31/12/2024	
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	EXERCICE PRÉCÉDENT Net
Immobilisations en non valeurs [A]	134 498 586,04	43 133 650,73	91 364 935,31	64 935 736,13
Frais préliminaires:				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	134 498 586,04	43 133 650,73	91 364 935,31	64 935 736,13
Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles [B]	79 410 037,08	31 057 947,05	48 352 090,03	20 036 753,48
Immobilisations en Recherche et Dev.				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	79 410 037,08	31 057 947,05	48 352 090,03	142 085,28
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				19 894 668,20
Immobilisations corporelles [C]	1 731 935 597,67	1 144 321 892,58	587 613 705,09	471 732 865,59
Terrains	3 178 784,20		3 178 784,20	3 178 784,20
Constructions	100 613 464,17	57 885 660,65	42 727 803,52	22 793 407,75
Installations techniques, matériel et outillage	1 578 848 550,77	1 055 622 904,08	523 225 646,69	78 030 574,28
Matériel de transport	16 287 217,43	16 205 910,38	81 307,05	107 049,95
Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	16 408 277,59	14 281 715,14	2 126 562,45	3 002 979,43
Autres immobilisations corporelles	399 574,60	325 702,33	73 872,27	116 907,38
Immobilisations corporelles en cours	16 199 728,91		16 199 728,91	364 503 162,60
Immobilisations financières [D]	417 251 847,77	447 000,00	416 804 847,77	418 599 985,10
Prêts immobilisés	2 621 234,32	447 000,00	2 174 234,32	972 971,65
Autres créances financières	122 687 693,10		122 687 693,10	125 684 093,10
Titres de participation	291 942 920,35		291 942 920,35	291 942 920,35
Autres titres immobilisés				
Ecart de conversion actif [E]				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentations des dettes de financement				
TOTAL (A+B+C+D+E)	2 363 096 068,56	1 218 960 490,36	1 144 135 578,20	975 305 340,30
Stocks [F]	224 536 543,77	4 965 553,05	219 570 990,72	224 481 045,19
Marchandises	7 355 790,71		7 355 790,71	9 006 598,99
Matières et fournitures consommables	169 201 100,39		169 201 100,39	160 898 146,73
Produits en cours	254 321,82		254 321,82	
Produits intermédiaires et produits résiduels	24 670 663,18		24 670 663,18	30 141 274,02
Produits finis	22 994 667,67	4 965 553,05	18 029 114,62	24 435 025,45
Créances de l'actif circulant [G]	441 285 236,76	8 893 659,01	432 391 577,75	408 829 953,17
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	2 158 813,71		2 158 813,71	1 036 716,21
Clients et comptes rattachés	314 973 975,53	8 893 659,01	306 080 316,52	227 372 935,19
Personnel	827 900,72		827 900,72	1 971 135,71
Etat	98 523 672,96		98 523 672,96	79 250 634,58
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	16 555 717,07		16 555 717,07	91 742 654,17
Comptes de régularisation- Actif	8 245 156,77		8 245 156,77	6 555 877,31
Titres valeurs de placement [H]				
Ecart de conversion actif [I] Eléments circulants	165 246,08		165 246,08	46 723,19
TOTAL II (F+G+H+I)	665 987 026,61	13 859 212,06	652 127 814,55	633 357 721,55
Trésorerie-Actif	1 202 072,35		1 202 072,35	13 462 635,77
Chèques et valeurs à encaisser	70 031,65		70 031,65	12 121 528,34
Banques, T.G et C.C.P	1 062 040,70		1 062 040,70	1 271 107,43
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	70 000,00		70 000,00	70 000,00
TOTAL III	1 202 072,35		1 202 072,35	13 462 635,77
TOTAL GENERAL I+II+III	3 030 285 167,52	1 232 819 702,42	1 797 465 465,10	1 622 125 697,62

8. LIASSE FISCALE

BILAN (PASSIF) (MODÈLE NORMAL)	DU 01/01/2024 AU 31/12/2024	
	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
CAPITAUX PROPRES	727 526 923,00	802 153 639,17
Capital social ou personnel (1)	240 000 000,00	240 000 000,00
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé	240 000 000,00	240 000 000,00
Dont versé	240 000 000,00	240 000 000,00
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	24 000 000,00	24 000 000,00
Autres réserves	100 000 000,00	100 000 000,00
Report à nouveau (2)	-438 153 639,17	-494 913 231,34
Résultat en instance d'affectation		
Résultat net de l'exercice (2)	-74 626 716,17	-56 759 592,17
Total des capitaux propres (A)	727 526 923,00	802 153 639,17
Capitaux propres assimilés (B)		
Subvention d'investissement		
Provisions réglementées		
Dettes de financement (C)	207 310 778,31	92 644 826,25
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement	207 310 778,31	92 644 826,25
Provisions durables pour risques et charges (D)	5 795 269,62	618 449,51
Provisions pour risques	5 795 269,62	618 449,51
Provisions pour charges		
Ecart de conversion - passif (E)		
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	940 632 970,93	895 416 914,93
Dettes du passif circulant (F)	364 521 549,45	278 003 994,75
Fournisseurs et comptes rattachés	304 250 703,26	199 012 715,87
Clients créditeurs, avances et acomptes	237 713,16	237 713,16
Personnel	1 291 427,09	1 641 316,34
Organismes sociaux	4 478 335,81	4 887 798,35
Etat	47 736 017,97	65 941 578,73
Comptes d'associés	210 280,73	210 280,73
Autres créanciers	6 226 069,65	5 382 775,91
Comptes de régularisation passif	90 995,18	689 809,66
Autres provisions pour risques et charges (G)	165 246,08	46 723,19
Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	579 346,21	18 011,39
TOTAL II (F+G+H)	365 266 141,74	278 068 729,33
TRESORERIE PASSIF	491 566 352,43	448 640 053,36
Crédits d'escompte	81 682 762,34	27 448 367,58
Crédits de trésorerie	176 730 111,98	222 380 599,98
Banques (Soldes créditeurs)	233 153 478,11	198 811 085,80
TOTAL III	491 566 352,43	448 640 053,36
TOTAL GENERAL I+II+III	1 797 465 465,10	1 622 125 697,62

COMpte DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE	TOTAL DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
	1	2	3 = 2 + 1	4
PRODUITS D'EXPLOITATION	785 653 219,27		785 653 219,27	846 019 695,90
Ventes de marchandises (en l'état)	92 180 828,50		92 180 828,50	189 189 938,83
Ventes de biens et services produits	541 146 379,27		541 146 379,27	605 286 442,08
Chiffres d'affaires	633 333 207,77		633 333 207,77	794 476 380,91
Variation de stocks de produits (1)	-7 442 430,73		-7 442 430,73	-48 633 485,86
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation : transferts de charges	159 762 442,23		159 762 442,23	100 176 800,85
Total I	785 653 219,27		785 653 219,27	846 019 695,90
CHARGES D'EXPLOITATION	836 628 804,07	949 992,84	837 578 796,91	856 728 208,68
Achats revendus (2) de marchandises et fournitures	80 672 445,39		80 672 445,39	162 328 445,66
Achats consommés (2) de matières et fournitures	493 570 570,98	408 855,53	494 039 430,51	451 447 569,06
Autres charges externes	108 397 600,40	481 159,31	108 878 959,71	112 767 061,67
Impôts et taxes	7 530 096,32		7 530 096,32	8 323 821,37
Charges de personnel	79 986 527,33		79 986 527,33	78 884 858,41
Autres charges d'exploitation	6 285 714,29		6 285 714,29	6 214 285,71
Dotations d'exploitation	60 176 043,50		60 176 043,50	36 762 166,80
Total II	836 628 804,07	949 992,84	837 578 796,91	856 728 208,68
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-50 975 584,80	-949 992,84	-51 925 577,64	-10 708 512,78
PRODUITS FINANCIERS	8 824 955,81		8 824 955,81	31 126 756,36
Produits des titres de participation. Et autres titres immobilisés				
Gains de change	1 480 114,15		1 480 114,15	2 858 789,16
Intérêts et autres produits financiers	7 208 118,47		7 208 118,47	7 372 742,62
Reprises financières : transfert charges	46 723,19		46 723,19	20 895 224,58
Total IV	8 824 955,81		8 824 955,81	31 126 756,36
CHARGES FINANCIÈRES	35 713 050,88		35 713 050,88	26 912 781,25
Charges d'intérêts	33 593 376,77		33 593 376,77	25 995 991,20
Autres charges financières	1 881 951,56		1 881 951,56	2 793 073,71
Dotations financières	72 476,47		72 476,47	76 903,15
Total V	165 246,08		165 246,08	46 723,19
Total V	35 713 050,88		35 713 050,88	26 912 781,25
RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-26 888 095,07		-26 888 095,07	4 213 975,11
RESULTAT COURANT (III+VI)	-77 863 679,87	-949 992,84	-78 813 672,71	-6 494 537,67
PRODUITS NON COURANTS	32 230 533,34		32 230 533,34	67 285 418,91
Produits des cessions d'immobilisations	1 224 556,57		1 224 556,57	64 099 009,42
Subventions d'équilibre				
d'investissement				
Autres produits non courants	8 057 779,97		8 057 779,97	897 553,22
Reprises non courantes : transferts de charges	22 948 196,80		22 948 196,80	2 288 856,27
Total VIII	32 230 533,34		32 230 533,34	67 285 418,91
CHARGES NON COURANTES	26 418 153,80		26 418 153,80	108 449 360,63
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	24 450 789,69		24 450 789,69	62 628 513,66
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	781 797,45		781 797,45	45 301 210,46
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	1 185 566,66		1 185 566,66	519 836,51
Total IX	26 418 153,80		26 418 153,80	108 449 360,63
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	5 812 379,54		5 812 379,54	-41 163 941,72
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	-72 051 300,33	-949 992,84	-73 001 293,17	-6 658 479,39
IMPOTS SUR LES RESULTATS	1 625 423,00		1 625 423,00	9 101 112,78
RESULTAT NET (XI-XII)	-73 676 723,33	-949 992,84	-74 626 716,17	-56 759 592,17
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII+X)	826 708 708,42		826 708 708,42	944 431 871,17
TOTAL DES CHARGES (II+V+III+XII)	900 385 431,75	949 992,84	901 335 424,59	1 001 191 463,34
RESULTAT NET (total des produits - total des charges)	-73 676 723,33	-949 992,84	-74 626 716,17	-56 759 592,17

8. LIASSE FISCALE

PASSAGE DU RÉSULTAT NET COMPTABLE AU RÉSULTAT NET FISCAL

DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

INTITULÉS	MONTANT (+)	MONTANT (-)
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
Bénéfice net		
Perte nette		74 626 716,17
II. REINTEGRATIONS FISCALES		
REINTEGRATIONS FISCALES COURANTES	5 364 940,44	
REINTEGRATIONS FISCALES COURANTES	1 026 262,38	
CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURS	929 592,84	
CADEAUX	133 500,60	
DONS NON DEDUCTIBLES	142 600,00	
REDEVANCE LOCATION VOITURE	20 822,73	
ECART DE CONVERSION PASSIF 2024	579 346,21	
REINTEGRATIONS FISCALES NON COURANTES	3 538 678,06	
PENALITES & AMENDES FISCALES	400 192,00	
COTISATION MINIMALE	1 625 423,00	
CHARGE NON COURANTE NON DEDUCTIBLE (CANTINE)	309 485,01	
ECART DE CONVERSION PASSIF 2023	18 011,39	
PROVISION PENALITE CNSS	1 185 566,66	
III. DEDUCTIONS FISCALES		
DEDUCTIONS FISCALES COURANTES		18 011,39
DEDUCTIONS FISCALES COURANTES		18 011,39
ECART DE CONVERSION PASSIF 2023		18 011,39
DEDUCTIONS FISCALES NON COURANTES		
Total	5 364 940,44	74 644 727,56
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
Bénéfice brut si T1> T2 (A)		
Déficit brut fiscal si T2> T1 (B)		69 279 787,12
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		
VI - RESULTAT NET FISCAL		
. Bénéfice net fiscal (A - C) (OU)		
. Déficit net fiscal (B)		69 279 787,12
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
	43 597 098,72	
VIII. CUMUL DES DEBITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
	41 307 531,80	
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1	41 307 531,80	

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

Nature	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION		MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	81 169 669,66	53 328 916,38					134 498 586,04
* Frais préliminaires							
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	81 169 669,66	53 328 916,38					134 498 586,04
* Primes de remboursement obligations							
IMMOBILISATIONS INCORPORÉES	50 617 285,21	1 388 191,32		47 299 228,75		79 894 668,20	79 410 037,08
* Immobilisation en recherche et développement							
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	30 722 617,01	1 388 191,32		47 299 228,75			79 410 037,08
* Fonds commercial							
* Autres immobilisations incorporeelles	79 894 668,20					79 894 668,20	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 592 212 053,83	168 630 697,28		363 244 999,34	1 502 592,89	390 649 559,89	1 731 935 597,67
* Terrains	3 178 784,20						3 178 784,20
* Constructions	77 636 457,51	5 048 130,99		17 928 875,67			100 613 464,17
* Installat. techniques, matériel et outillage	1 114 052 148,78	119 480 278,32		345 316 123,67			1 578 848 550,77
* Matériel de transport	16 279 336,88	7 880,55					16 287 217,43
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	16 162 589,26	245 688,33					16 408 277,59
* Autres immobilisations corporeelles	399 574,60					399 574,60	
* Immobilisations corporeelles en cours	364 503 162,60	43 848 719,09			1 502 592,89	390 649 559,89	16 199 728,91
TOTAL GENERAL	1 723 999 008,70	223 347 804,98		410 544 228,09	1 502 592,89	410 544 228,09	1 945 844 220,79

8. LIASSE FISCALE

ETAT DES SOLDES DE GESTION		DU 01/01/2024 AU 31/12/2024	
	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1 Ventes de Marchandises (en l'état)	92 186 828,50	189 189 938,83
	2 - Achats revendus de marchandises	80 672 445,39	162 328 445,66
I	= MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	11 514 383,11	26 861 493,17
	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	533 703 948,54	556 652 956,22
II	3 Ventes de biens et services produits	541 146 579,27	605 286 442,08
	4 Variation stocks produits	-7 442 430,73	-48 633 485,86
	5 Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
	- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	602 918 370,22	564 214 630,73
III	6 Achats consommés de matières et fournitures	494 039 430,51	451 447 569,06
	7 Autres charges externes	108 878 939,71	112 767 061,67
	= VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	-57 700 038,57	19 299 818,66
IV	8 + Subventions d'exploitation		
	9 - Impôts et taxes	7 539 096,32	8 323 821,37
	10 - Charges de personnel	79 986 527,33	78 884 858,41
	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) [OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)]	-145 225 662,22	-67 908 861,12
V	11 + Autres produits d'exploitation		
	12 - Autres charges d'exploitation	6 285 714,29	6 214 285,71
	13 + Reprises d'exploitation, transferts de charges	159 762 442,23	100 176 800,85
	14 - Dotations d'exploitation	60 176 643,36	36 762 165,80
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	-51 925 577,64	-10 708 512,78
VII	+ RESULTAT FINANCIER	-26 888 095,07	4 213 975,11
VIII	= RESULTAT COURANT (+ou-)	-78 813 672,71	-6 494 537,67
IX	+ RESULTAT NON COURANT	5 812 379,54	-41 163 941,72
	15 - Impôts sur les résultats	1 625 423,00	9 101 112,78
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE	-74 626 716,17	-56 759 592,17
- TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)			
1	Résultat net de l'exercice	-74 626 716,17	-56 759 592,17
	Bénéfice +		
	Perte -	74 626 716,17	56 759 592,17
2	+ Dotations d'exploitation (1)	55 211 090,31	35 510 997,59
3	+ Dotations financières (1)		
4	+ Dotations non courantes (1)	1 185 566,66	
5	- Reprises d'exploitation (2)		
6	- Reprises financières (2)		19 968 342,66
7	- Reprises non courantes (2)	22 948 196,80	
8	- Produits des cessions d'immobilisation	1 224 556,57	64 099 009,42
9	+ Valeurs nettes d'amortiss. Des Immo. Cédées	24 450 789,69	62 628 313,66
I	= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	-17 952 022,88	-42 687 723,00
	10 - Distributions de bénéfices		38 400 000,00
II	= AUTOFINANCEMENT	-17 952 022,88	-81 087 723,00

8. LIASSE FISCALE

DÉTAIL DES POSTES DU C.P.C.		DU 01/01/2024 AU 31/12/2024	
DESIGNATION		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
CHARGES D'EXPLOITATION			
611	611 - Achats revendus de marchandises	80 672 445,39	162 328 445,66
	* Achats de marchandises	79 021 637,11	170 929 767,05
	Variation des stocks de marchandises (*)	1 050 808,28	-8 001 321,39
	Total	80 672 445,39	162 328 445,66
612	612 - Achats consommés de matières et fournitures	494 039 430,51	451 447 569,06
	* Achat de matières premières	228 409 570,39	215 000 558,85
	*Variation des stocks de matières premières (+/-)	-7 040 657,94	20 462 281,24
	* Achats de matières et fournitures consommables et d'emballages	151 774 864,91	111 193 231,61
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+/-)	-633 296,51	-7 497 230,88
	* Achats non stockés de matières et de fournitures	121 528 949,66	112 288 728,24
	* Achats de travaux, études et prestations de services		
Total	494 039 430,51	451 447 569,06	
613/614	613/614 - *Autres charges externes	108 878 930,71	112 767 061,67
	* Locations et charges locatives	4 168 802,46	4 996 876,95
	* Redevances de crédit-bail	55 017 586,03	48 816 158,76
	* Entretien et réparations	9 471 044,14	12 703 901,40
	* Primes d'assurances	5 842 111,61	5 633 190,34
	* Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	12 979 173,74	16 046 107,75
	* Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	4 903 284,44	4 185 412,02
	* Redevances pour brevets, marques, droits.....		36 250,00
	* Transports	11 539 772,46	12 030 409,61
	* Déplacements, missions et réceptions	1 007 876,58	1 279 635,10
	* Reste du poste des autres charges externes	3 949 288,25	6 838 819,74
	Total	108 878 930,71	112 767 061,67
	617	617 - * Charges de personnel	79 986 527,33
* Rémunération du personnel		57 608 050,41	57 914 701,88
* Charges sociales		16 736 650,14	16 775 178,97
* Reste du poste des charges de personnel		5 641 826,78	4 194 977,56
Total	79 986 527,33	78 884 858,41	
618	618 - Autres charges d'exploitation	6 285 714,29	6 214 285,71
	* Jetons de présence	1 285 714,29	1 214 285,71
	* Pertes sur créances irrécouvrables		
	* Reste du poste des autres charges d'exploitation	5 000 000,00	5 000 000,00
Total	6 285 714,29	6 214 285,71	
638	CHARGES FINANCIERES	72 476,47	76 993,15
	638 *Autres charges financières	72 476,47	76 993,15
	* Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement		
	* Reste du poste des autres charges financières	72 476,47	76 993,15
TOTAL	72 476,47	76 993,15	
658	CHARGES NON COURANTES	781 797,45	45 301 210,46
	658 - Autres charges non courantes	781 797,45	45 301 210,46
	* Pénalités sur marchés et dédits	65 609,51	870,00
	* Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)	400 192,00	747 300,04
	* Pénalités et amendes fiscales et pénales		
* Créances devenues irrécouvrables	6 510,93	26 017 460,65	
* Reste du poste des autres charges non courantes	309 485,01	18 535 579,17	
Total	781 797,45	45 301 210,46	

DÉTAIL DES POSTES DU C.P.C.(SUITE)		DU 01/01/2024 AU 31/12/2024	
DESIGNATION		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
PRODUITS D'EXPLOITATION			
711	Ventes de marchandises	92 186 828,50	189 189 938,83
	Ventes de marchandises au Maroc	84 297 320,40	179 447 789,43
	Ventes de marchandises à l'étranger		
	Reste du poste des ventes de marchandises	7 889 508,10	9 742 149,40
Total	92 186 828,50	189 189 938,83	
712	Ventes de biens et services produits	541 146 379,27	605 286 442,08
	Ventes de biens au Maroc	541 146 379,27	605 286 442,08
	Ventes de biens à l'étranger		
	Ventes des services au Maroc		
Ventes des services à l'étranger			
Redevances pour brevets, marques, droits..			
Reste du poste des ventes et services produits			
Total	541 146 379,27	605 286 442,08	
713	Variation des stocks de produits	-7 442 430,73	-48 633 485,86
	Variation des stocks des biens produits (+/-)	-5 470 610,84	25 773 422,80
	Variation des stocks des services produits (+/-)	-2 226 141,71	-74 250 555,45
	Variation des stocks des produits en cours (+/-)	254 321,82	-156 353,21
Total	-7 442 430,73	-48 633 485,86	
718	Autres produits d'exploitation		
	Jetons de présence reçus		
	Reste du poste des produits divers		
	Total		
719	Reprises d'exploitation transferts de charges	159 762 442,23	100 176 800,85
	Reprises	1 474 783,14	19 004 684,74
	Transferts de charges	158 287 659,09	81 172 116,11
	Total	159 762 442,23	100 176 800,85
738	PRODUITS FINANCIERS		
	Intérêts et autres produits financiers	7 298 118,47	7 372 742,62
	Intérêts et produits assimilés	1 597 351,40	1 687 551,41
	Revenus des créances rattachées à des participations	5 700 767,07	5 685 191,21
Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement			
Reste du poste intérêts et autres produits financiers			
Total	7 298 118,47	7 372 742,62	

8. LIASSE FISCALE

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL							DU 01/01/2024 AU 31/12/2024			
RUBRIQUES	Date de la première échéance	Durée du contrat en mois	Valeur estimée du bien à la date du contrat	Durée théorique d'amort ⁿ du bien	Cumul des exercices précédents des redevances	Montant de l'exercice des redevances	Redevances restant à payer		Prix d'achat résiduel en fin du contrat	Observations
							A moins d'un an	A plus d'un an		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
UNITE COMPLETE D ELECTROLYSE	05/03/2019	63	40 524 484,52	10	42 798 036,56	3 873 088,67	0,00	0,00	405 244,85	
GRUPE EAU FRIGORIFIQUE POX INVEST SA	01/01/2024	60	1 299 115,84	10	1 192 173,35	292 140,70	0,00	0,00	12 991,16	
2 CHARIOTS ELEVATEURS DIESEL 3T	25/12/2019	51	496 000,00	5	525 435,19	33 834,69	0,00	0,00	4 960,00	
CAMION ISUZU	10/10/2020	48	292 055,00	5	258 516,22	62 287,14	0,00	0,00	2 920,55	
UNITE D EVAPORATION CRYONORM	05/12/2020	60	3 248 043,04	10	2 277 804,84	742 214,90	670 984,93	0,00	32 480,43	
ECHANGEUR 6 REACTEUR CHLORATION	25/12/2020	60	1 264 091,62	10	871 172,91	288 859,37	261 137,69	0,00	12 640,92	
MATERIEL AEROREFRIGERANT	01/01/2024	60	1 932 006,17	10	1 331 478,83	441 485,42	399 116,30	0,00	19 320,06	
ECHANGEURS TUBULAIRE WELDERS	25/12/2020	60	3 791 363,06	10	2 612 890,09	866 369,67	783 224,64	0,00	37 913,63	
ECHANGEUR TUBULAIRE	05/04/2021	60	907 300,11	10	565 261,34	207 328,40	204 470,40	51 117,60	9 073,00	
CONDENSEUR 8 ECHANGEUR TUBULAIRES	25/04/2021	60	11 538 798,86	10	7 049 036,05	2 636 747,10	2 000 399,88	650 099,97	115 387,99	
ENSEMBLE DE MATERIEL DE PRODUCTION	05/12/2021	60	4 689 244,28	10	2 216 952,03	1 071 545,72	1 056 774,60	968 710,05	46 892,44	
ACC NOUVELLE SECTION MVC PROPAC	05/12/2021	60	15 350 544,79	10	7 257 336,36	3 507 774,46	3 459 420,24	3 171 135,22	153 505,45	
BAC SECTION OXYCLORATION	05/12/2021	60	5 011 361,00	10	2 369 240,41	1 145 153,07	1 129 367,28	1 035 253,34	50 113,61	
Sous-Total			90 344 408,29	--	71 325 336,18	15 168 829,31	10 564 895,96	5 876 316,18	903 444,09	--
COMPRESSION DES GAZ RECYCLES	25/12/2021	60	12 574 232,02	10	5 792 416,93	2 873 355,67	2 833 746,84	2 597 601,27	125 742,32	
COLONNE DE QUENCH SCIF	25/12/2021	60	1 124 166,00	10	517 855,71	256 884,76	253 343,64	232 231,67	11 241,66	
BALLONS	25/12/2021	60	2 942 006,00	10	1 336 723,06	663 014,64	663 014,64	607 763,42	29 420,06	
REACTEUR ET BAC	25/12/2021	60	2 422 467,00	10	1 115 927,91	533 561,29	545 930,52	500 436,31	24 224,67	
2 FILTRES DE BOUILLIE	25/12/2021	60	945 179,97	10	435 404,40	215 984,40	213 007,08	195 256,89	9 451,80	
ENSEMBLE DE MATERIEL DE PRODUCTION	10/01/2022	60	13 931 429,92	10	6 282 583,13	3 183 490,58	3 139 606,56	3 139 606,56	139 314,30	
3 MELANGEURS AVEC EQUIPEMENTS	01/02/2022	60	18 498 196,43	10	8 040 886,81	4 227 048,80	4 168 779,48	4 516 177,77	184 981,96	
ANALYSEUR DE PRODUIT	01/02/2022	60	18 699 912,69	10	8 124 866,54	4 273 143,20	4 214 238,48	4 565 425,02	186 999,13	
3 CHARIOTS ELEVATEURS	25/03/2022	60	768 000,00	5	308 096,50	175 496,76	173 077,56	201 923,82	7 680,00	
2 LIGNES DE COMPOUNDAGE PVC	01/08/2022	60	8 158 274,99	10	2 626 998,91	1 864 258,89	1 838 560,32	2 911 053,84	81 582,75	
2 CHARIOTS ELEVATEURS	01/08/2022	60	710 000,00	5	228 482,33	162 243,06	160 006,56	253 343,72	7 100,00	
FORD TRANSIT L2 H2 EN AMBULANCE	05/10/2022	48	381 180,00	5	129 496,81	104 642,64	104 642,64	78 481,98	3 811,80	
ENSEMBLE DES EQUIPEMENTS ET MATERIELS	05/12/2022	60	21 062 380,95	10	5 144 748,83	4 812 993,90	4 746 647,40	9 097 740,85	210 623,81	
GRUPE FRIGO TROPICALISE MODELE	25/12/2022	60	1 456 148,23	10	338 039,33	332 746,43	328 159,56	628 972,49	14 501,48	
Sous-Total			194 017 982,49	--	111 747 863,38	38 867 694,33	33 947 657,24	35 402 331,39	1 940 179,83	--

8. LIASSE FISCALE

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL (SUITE)							DU 01/01/2024 AU 31/12/2024			
RUBRIQUES	Date de la première échéance	Durée du contrat en mois	Valeur estimée du bien à la date du contrat	Durée théorique d'amort* du bien	Cumul des exercices précédents des redevances	Montant de l'exercice des redevances	Redevances restant à payer		Prix d'achat résiduel en fin du contrat	Observations
							A moins d'un an	A plus d'un an		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
ENSEMBLE DES EQUIPEMENTS ET MATERIELS	25/12/2022	60	2 732 769,67	10	634 402,22	624 468,98	615 660,76	1 180 399,79	27 327,70	
ENSEMBLE DES EQUIPEMENTS ET MATERIELS	25/12/2022	60	540 915,23	10	125 571,43	123 605,28	121 901,40	233 644,35	5 409,15	
BALANCES ENSACHEUSES POUR PVC GRANULES	31/12/2022	60	371 738,57	10	85 171,66	84 946,46	83 775,48	167 550,96	3 717,39	
FIAT PROFESSIONAL DUCATO	25/05/2023	60	252 300,83	5	34 818,21	58 082,40	58 082,40	135 525,60	2 523,01	
LIGNE DE COMPOUNDAGE PVC CABLE ET SOUPLE	31/10/2023	60	4 191 316,96	10	161 208,76	964 511,53	951 308,88	2 616 099,42	41 913,17	
ELEMENT COMPLET POUR ELECTROLYSE	25/11/2023	60	1 306 668,43	10	30 272,58	308 478,13	304 362,12	862 359,34	13 066,68	
ARMOIRES ÉLECTRIQUE	30/11/2023	60	2 170 000,00	10	43 480,24	512 293,26	505 457,76	1 432 130,32	21 700,00	
SYSTÈME D'EXTINCTION D'INCENDIE	25/12/2023	60	4 598 014,89	10	17 274,43	1 085 498,63	1 071 014,88	3 123 793,40	45 980,15	
FOURNITURE ET POSE LOT DE TUYAUTERIE	25/12/2023	60	688 693,12	10	2 579,86	162 114,44	159 951,36	466 524,80	8 866,93	
UNITE COMPLETE D ELECTROLYSE	15/12/2023	60	52 415 716,02	10	984 373,26	11 945 834,63	11 812 479,12	34 453 064,10	524 157,16	
POMPE A ROTOR NOYE MONOCELLU	25/03/2024	60	868 273,82	10	0,00	154 947,24	202 246,92	640 446,58	8 682,74	
Sous-Total			264 152 390,03	--	113 867 016,03	54 892 475,31	49 834 098,32	80 713 672,05	2 641 523,91	--
VANNE A BOISSEAU CONIQUE SIEGE	25/03/2024	60	356 282,75	10	0,00	63 580,19	82 988,88	262 798,12	3 562,83	
ARMOIRES ÉLECTRIQUES	20/12/2024	48	1 419 000,00	10	0,00	33 337,83	400 053,96	1 166 824,05	14 190,00	
SPECTROMETRE D'EMISSION ICP	20/12/2024	48	1 200 000,00	10	0,00	28 192,67	338 312,04	986 743,45	12 000,00	
Total			267 127 672,78	--	113 867 016,03	55 017 586,00	50 655 453,20	83 130 237,67	2 671 276,74	--

8. LIASSE FISCALE

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

Nature	Cumul début exercice	Dotation de l'exercice	Amortissement sur les immobilisations sorties	Cumul d'amortissement en fin d'exercice
	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	16 233 933,53	26 899 717,20		43 133 650,73
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	16 233 933,53	26 899 717,20		43 133 650,73
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	30 580 531,73	477 415,33		31 057 947,05
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques droits et valeurs similaires	30 580 531,73	477 415,33		31 057 947,05
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 120 479 188,24	23 842 704,66		1 144 321 892,58
* Terrains				
* Constructions	54 843 049,76	3 042 610,84		57 885 660,65
* Installations techniques; matériel et outillage	1 036 021 574,50	19 601 329,95		1 055 622 904,08
* Matériel de transport	16 172 286,93	33 623,45		16 205 910,38
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	13 159 609,83	1 122 105,31		14 281 715,14
* Autres immobilisations corporelles	282 667,22	43 035,11		325 702,33
* Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	1 167 293 653,50	51 219 837,19		1 218 513 490,36

8. LIASSE FISCALE

TABLEAU DES PROVISIONS

DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

Nature	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		D'exploitation	Financières	Non courantes	D'exploitation	Financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	23 395 196,80						22 948 196,80	447 000,00
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges	618 449,51	3 991 253,45		1 185 566,66				5 795 269,62
SOUS TOTAL (A)	24 013 646,31	3 991 253,45		1 185 566,66			22 948 196,80	6 242 269,62
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	10 368 442,15	4 965 553,05			1 474 783,14			13 859 212,06
5. Autres Provisions pour risques et charge	46 723,19		165 246,08			46 723,19		165 246,08
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	10 415 165,34	4 965 553,05	165 246,08		1 474 783,14	46 723,19		14 024 458,14
TOTAL (A+B)	34 428 811,65	8 956 806,50	165 246,08	1 185 566,66	1 474 783,14	46 723,19	22 948 196,80	20 266 727,76

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

DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
01/01/2024	251	22 948 196,80	0,00	22 948 196,80	0,00	0,00	22 948 196,80
01/01/2024	239	461 395,27	0,00	461 395,27	356 282,75	0,00	105 112,52
01/01/2024	239	1 041 197,62	0,00	1 041 197,62	868 273,82	0,00	172 923,80
Total		24 450 789,69	0,00	24 450 789,69	1 224 556,57	0,00	23 226 233,12

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

Raison sociale de la société émettrice	N° IF	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur nette comptable	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
							Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
		1	2	3	4	5	6	7	8	9
YNNA AIR	1033249	TRANSPORT	100 000,00	99,00	99 000,00	99 000,00	31/12/2024	30 426,27	-3 600,00	0,00
DIMATIT	1067819	INDUSTRIE	128 353 950,00	46,50	291 843 920,35	291 843 920,35	31/12/2024	284 266 263,69	836 437,96	0,00
Total			128 453 950,00	--	291 942 920,35	291 942 920,35	--	284 296 689,96	832 837,96	0,00

8. LIASSE FISCALE

DÉTAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTÉE

DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

Nature	Solde au début de l'exercice	Opérations comptables de l'exercice	Déclarations T.V.A de l'exercice	Solde fin d'exercice
	(1)	(2)	(3)	(1+2-3=4)
A. T.V.A. Facturée	48 526 659,53	251 111 000,10	253 099 409,92	46 538 249,71
B. T.V.A. Récupérable	30 158 214,22	135 740 750,09	130 487 452,03	35 411 512,28
sur charges	23 855 946,53	126 559 046,55	119 534 588,10	30 880 404,98
sur immobilisations	6 302 267,69	9 181 703,54	10 952 863,93	4 531 107,30
C. T.V.A. dûe ou crédit de T.V.A = (A - B)	18 368 445,31	115 370 250,01	122 611 957,89	11 126 737,43

8. LIASSE FISCALE

ETAT DE RÉPARTITION DU CAPITAL SOCIAL						EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024					
PRINCIPAUX ASSOCIÉS		IDENT. FISCAL	N° C.N.I.	N° C.E.	ADRESSE	NOMBRE DE TITRES		VALEUR NOMIN. DE CHAQUE ACTION OU PART SOCIALE	MONTANT DU CAPITAL		
NOM, PRÉNOM	ASSOCIÉS					EX. N - 1	ACTUEL		SOUSCRIT	APPELÉ	LIBÉRÉ
HOLDING YNNA	HOLDING YNNA	01067377			233 BD MOHAMED V CASABLANCA	1509976	1509976	100	150 997 600,00	0,00	150 997 600,00
HERITIERS FEU MILOUD CHAABI	HERITIERS FEU MILOUD CHAABI	0	G89008		R. LALLA MERIEM SOUISSI RABAT	15	15	100	1 500,00	0,00	1 500,00
M. MOHAMED CHAABI	M. MOHAMED CHAABI		G3452		797 BIR RAMI EST KENITRA	3	3	100	300,00	0,00	300,00
M. MOHAMED IRAQI	M. MOHAMED IRAQI		B318045		6 RUE 1 CITE ERRAHA ANFA CASABLANCA	3	3	100	300,00	0,00	300,00
M. OMAR CHAABI	M. OMAR CHAABI		G235919		15 AV MED VI SOUISSI RABAT	3	3	100	300,00	0,00	300,00
M. MOHAMED REGBA	M. MOHAMED REGBA		A69076		687 RUE MADKOURI BIR RAMI KENITRA	3	3	100	300,00	0,00	300,00
FLOTTANT EN BOURSE	FLOTTANT EN BOURSE			XXX		889997	889997	100	88 999 700,00	0,00	88 999 700,00
Total						2400000	2400000	--	240 000 000,00	0,00	240 000 000,00

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

8. LIASSE FISCALE

TABLEAU D'AFFECTATION DES RÉSULTATS INTERVENUS AU COURS DE L'EXERCICE

DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	B. AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
Décision du 27/06/2024		Réserve légale	
Report à nouveau	494 913 231,34	Autres réserves	
Résultats nets en instance d'affectation		Tantièmes	
Résultat net de l'exercice	-56 759 592,17	Dividendes	
Prélèvements sur les réserves		Autres affectations	
Autres prélèvements		Report à nouveau	438 153 639,17
TOTAL A	438 153 639,17	TOTAL B	438 153 639,17

8. LIASSE FISCALE

ETAT POUR LE CALCUL DE L'IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS		EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024
NATURE DES PRODUITS	MONTANT	
CA Global	633 333 207,77	
CA taxable	633 333 207,77	
CA exonéré à 100 %		
CA soumis au taux réduit de 8,75%		
CA soumis au taux réduit de 10%		
CA soumis au barème plafonné de 20%		
Autres produits taxables	16 836 012,59	
Autres produits d'exploitation		
Produits financiers	8 778 232,62	
Subventions		
Profit net de cession d'immobilisations		
Autres produits non courants	8 057 779,97	
Dénominateur	650 169 220,36	
Montant de l'impôt sur les sociétés (IS) dû	1 625 423,00	

8. LIASSE FISCALE

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

26 899 717,21

- Montant global :
- Détail : CF, Feuilles annexes au nombre de : 18

Il convient d'établir autant de feuillets annexes qu'il existe de groupes d'éléments de même nature amortissables au même taux

Model de feuillet annexe

Amortissements de l'exercice allant Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Feuillet n° 1 / 18 Immobilisations concernées CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES

Date d'entrée	VALEUR A AMORTIR		Amortissements antérieurs	AMORTISSEMENTS DÉDUITS DU BÉNÉFICE BRUT DE L'EXERCICE				Observations
	Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation		Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de l'exercice	Total des amortissements à la fin de l'exercice (col.4 + col.7)	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
31/12/2023	81 169 669,66	81 169 669,66	16 233 933,53	20,00	5	16 233 933,93	32 467 867,46	
31/01/2024	53 328 916,38	53 328 916,38	0,00	20,00	5	10 665 783,28	10 665 783,28	
Total	134 498 586,04	134 498 586,04	16 233 933,53	--	--	26 899 717,21	43 133 650,74	

8. LIASSE FISCALE

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

477 415,32

- Montant global :
- Détail : CF. Feuilles annexes au nombre de : 18

Il convient d'établir autant de feuillets annexes qu'il existe de groupes d'éléments de même nature amortissables au même taux

Model de feuillet annexe

Amortissements de l'exercice allant Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024
Immobilités concernées BREVETS MARQUES DROITS ET VALEURS SIMILAIRES

Feuillet n° 2 / 18

Date d'entrée	VALEUR A AMORTIR		Amortissements antérieurs	AMORTISSEMENTS DÉDUITS DU BÉNÉFICE BRUT DE L'EXERCICE				Observations
	Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation		Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de l'exercice	Total des amortissements à la fin de l'exercice (col.4 + col.7)	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
31/12/1979	8 461 828,18	8 461 828,18	8 461 828,18	13,00	7	0,00	8 461 828,18	
31/12/1983	4 354 937,92	4 354 937,92	4 354 937,92	20,00	5	0,00	4 354 937,92	
31/12/1988	4 956 600,79	4 956 600,79	4 956 600,79	33,00	3	0,00	4 956 600,79	
31/12/1988	2 639 506,25	2 639 506,25	2 639 506,25	8,00	12	0,00	2 639 506,25	
31/12/2007	1 049 721,86	1 049 721,86	1 049 721,86	25,00	4	0,00	1 049 721,86	
31/12/2008	8 190 210,46	8 190 210,46	8 190 210,46	25,00	4	0,00	8 190 210,46	
31/12/2009	72 000,00	72 000,00	72 000,00	25,00	4	0,00	72 000,00	
31/12/2010	233 410,28	233 410,28	233 410,28	25,00	4	0,00	233 410,28	
31/12/2011	220 000,00	220 000,00	220 000,00	25,00	4	0,00	220 000,00	
31/12/2014	23 700,00	23 700,00	23 700,00	25,00	4	0,00	23 700,00	
31/12/2015	108 682,20	108 682,20	108 682,21	25,00	4	-0,01	108 682,20	
31/12/2016	37 839,00	37 839,00	37 839,00	100,00	1	0,00	37 839,00	
31/12/2016	130 914,00	130 914,00	130 914,00	25,00	4	0,00	130 914,00	
31/12/2018	24 750,00	24 750,00	24 750,00	25,00	4	0,00	24 750,00	
31/12/2020	64 600,00	64 600,00	61 908,33	25,00	4	2 691,67	64 600,00	
31/12/2022	18 000,00	18 000,00	7 125,00	25,00	4	4 500,00	11 625,00	
31/12/2023	135 916,07	135 916,07	7 397,46	25,00	4	33 979,02	41 376,48	
30/09/2024	436 451,00	436 451,00	0,00	20,00	5	29 096,73	29 096,73	
30/11/2024	93 870,07	93 870,07	0,00	20,00	5	3 129,00	3 129,00	
30/11/2024	11 292 515,50	11 292 515,50	0,00	5,00	20	94 104,30	94 104,30	
30/11/2024	27 404 560,55	27 404 560,55	0,00	3,00	30	152 247,56	152 247,56	

8. LIASSE FISCALE

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

477 415,32

- Montant global :
 - Détail : CF. Feuilles annexes au nombre de : 18

Il convient d'établir autant de feuillets annexes qu'il existe de groupes d'éléments de même nature amortissables au même taux

Model de feuillet annexe

Amortissements de l'exercice allant Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Feuillet n° 3 / 18

Immobilisations concernées BREVETS MARQUES DROITS ET VALEURS SIMILAIRES

Date d'entrée	VALEUR A AMORTIR		Amortissements antérieurs	AMORTISSEMENTS DÉDUITS DU BÉNÉFICE BRUT DE L'EXERCICE				Observations
	Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation		Taux	Durée	Amortissements normaux ou accéléérés de l'exercice	Total des amortissements à la fin de l'exercice (col.4 + col.7)	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
31/12/2024	9 460 022,95	9 460 022,95	0,00	20,00	5	157 667,05	157 667,05	
Total	79 410 037,08	79 410 037,08	30 580 531,74	--	--	477 415,32	31 057 947,06	

8. LIASSE FISCALE

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

3 042 610,83

- Montant global :

- Détail : CF. Feuilles annexes au nombre de : 18

Il convient d'établir autant de feuillets annexes qu'il existe de groupes d'éléments de même nature amortissables au même taux

Model de feuillet annexe

Amortissements de l'exercice allant Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Immobilisations concernées CONSTRUCTIONS

Feuillet n° 4 / 18

Date d'entrée	VALEUR A AMORTIR		Amortissements antérieurs	AMORTISSEMENTS DÉDUITS DU BÉNÉFICE BRUT DE L'EXERCICE				Observations
	Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation		Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de l'exercice	Total des amortissements à la fin de l'exercice (col.4 + col.7)	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
31/12/1975	142 031,34	142 031,34	142 031,34	10,00	10	0,00	142 031,34	
31/12/1976	12 618,00	12 618,00	12 618,00	10,00	10	0,00	12 618,00	
31/12/1977	2 714 744,08	2 714 744,08	2 714 744,08	10,00	10	0,00	2 714 744,08	
31/12/1978	1 865 839,64	1 865 839,64	1 865 839,64	10,00	10	0,00	1 865 839,64	
31/12/1979	469 364,61	469 364,61	469 364,61	5,00	20	0,00	469 364,61	
31/12/1979	27 435,00	27 435,00	27 435,00	10,00	10	0,00	27 435,00	
31/12/1980	25 000,00	25 000,00	25 000,00	5,00	20	0,00	25 000,00	
31/12/1981	54 557,00	54 557,00	54 557,00	10,00	10	0,00	54 557,00	
31/12/1982	31 657,60	31 657,60	31 657,60	10,00	10	0,00	31 657,60	
31/12/1983	68 870,00	68 870,00	68 870,00	10,00	10	0,00	68 870,00	
31/12/1984	4 725,00	4 725,00	4 725,00	10,00	10	0,00	4 725,00	
31/12/1985	794 098,41	794 098,41	794 098,41	5,00	20	0,00	794 098,41	
31/12/1986	69 871,28	69 871,28	69 871,28	10,00	10	0,00	69 871,28	
31/12/1987	598 056,03	598 056,03	598 056,03	5,00	20	0,00	598 056,03	
31/12/1987	379 498,95	379 498,95	379 498,95	10,00	10	0,00	379 498,95	
31/12/1988	502 352,00	502 352,00	502 352,00	10,00	10	0,00	502 352,00	
31/12/1989	97 140,04	97 140,04	97 140,04	10,00	10	0,00	97 140,04	
31/12/1991	620 733,18	620 733,18	620 733,18	10,00	10	0,00	620 733,18	
31/12/1992	207 962,46	207 962,46	207 962,46	5,00	20	0,00	207 962,46	
31/12/1992	973 606,67	973 606,67	973 606,67	10,00	10	0,00	973 606,67	
31/12/1992	2 008 539,43	2 008 539,43	2 008 539,43	4,00	25	0,00	2 008 539,43	
31/12/1993	8 077 745,02	8 077 745,02	8 077 745,02	4,00	25	0,00	8 077 745,02	

8. LIASSE FISCALE

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

3 042 610,83

- Montant global :

- Détail : CF. Feuilles annexes au nombre de : 18

Il convient d'établir autant de feuillets annexes qu'il existe de groupes d'éléments de même nature amortissables au même taux

Model de feuillet annexe

Amortissements de l'exercice allant Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024
Immobilisations concernées CONSTRUCTIONS

Feuillet n° 5 / 18

Date d'entrée	VALEUR A AMORTIR		Amortissements antérieurs	AMORTISSEMENTS DÉDUITS DU BÉNÉFICE BRUT DE L'EXERCICE				Observations
	Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation		Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de l'exercice	Total des amortissements à la fin de l'exercice (col.4 + col.7)	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
31/12/1993	724 967,82	724 967,82	724 967,82	10,00	10	0,00	724 967,82	
31/12/1994	1 824 178,88	1 824 178,88	1 824 178,88	4,00	25	0,00	1 824 178,88	
31/12/1994	1 136 447,52	1 136 447,52	1 136 447,52	10,00	10	0,00	1 136 447,52	
31/12/1995	748 291,49	748 291,49	0,00	0,00	0	0,00	0,00	
31/12/1995	116 382,00	116 382,00	116 382,00	10,00	10	0,00	116 382,00	
31/12/1996	17 160,00	17 160,00	17 160,00	5,00	20	0,00	17 160,00	
31/12/1997	2 642 972,56	2 642 972,56	2 642 972,56	10,00	10	0,00	2 642 972,56	
31/12/1998	14 739 154,12	14 739 154,12	14 739 154,12	10,00	10	0,00	14 739 154,12	
31/12/1999	1 020 819,74	1 020 819,74	1 020 819,74	10,00	10	0,00	1 020 819,74	
31/12/2000	110 584,50	110 584,50	110 584,50	10,00	10	0,00	110 584,50	
31/12/2001	9 800,00	9 800,00	9 800,00	10,00	10	0,00	9 800,00	
31/12/2002	22 500,00	22 500,00	22 500,00	10,00	10	0,00	22 500,00	
31/12/2003	7 456,14	7 456,14	7 456,14	10,00	10	0,00	7 456,14	
31/12/2004	1 214 812,83	1 214 812,83	1 189 613,63	5,00	20	25 199,20	1 214 812,83	
31/12/2005	2 820 764,77	2 820 764,77	2 656 220,18	5,00	20	141 038,24	2 797 258,42	
31/12/2005	292 298,12	292 298,12	292 298,12	10,00	10	0,00	292 298,12	
31/12/2006	166 662,10	166 662,10	166 662,10	10,00	10	0,00	166 662,10	
31/12/2007	249 594,00	249 594,00	249 594,00	10,00	10	0,00	249 594,00	
31/12/2009	1 001 044,00	1 001 044,00	1 001 044,00	10,00	10	0,00	1 001 044,00	
31/12/2010	550 000,00	550 000,00	364 375,00	5,00	20	27 500,00	391 875,00	
31/12/2010	131 141,44	131 141,44	131 141,44	10,00	10	0,00	131 141,44	
31/12/2011	481 611,21	481 611,21	481 611,21	10,00	10	0,00	481 611,21	

8. LIASSE FISCALE

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

3 042 610,83

- Montant global :
- Détail : CF. Feuilles annexes au nombre de : 18

Il convient d'établir autant de feuillets annexes qu'il existe de groupes d'éléments de même nature amortissables au même taux

Model de feuillet annexe

Feuillet n° 6 / 18

Amortissements de l'exercice allant Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024
Immobilisations concernées CONSTRUCTIONS

Date d'entrée	VALEUR A AMORTIR			AMORTISSEMENTS DÉDUITS DU BÉNÉFICE BRUT DE L'EXERCICE				Observations
	Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de l'exercice	Total des amortissements à la fin de l'exercice (col.4 + col.7)	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
31/12/2012	292 284,20	292 284,20	292 284,20	10,00	10	0,00	292 284,20	
31/12/2013	101 656,68	101 656,68	101 656,69	10,00	10	-0,01	101 656,68	
31/12/2014	428 963,35	428 963,35	392 904,60	10,00	10	36 058,75	428 963,35	
31/12/2015	222 250,43	222 250,43	189 100,88	10,00	10	22 225,04	211 325,92	
31/12/2016	175 662,40	175 662,40	129 027,70	10,00	10	17 566,24	146 593,94	
31/12/2017	207 079,14	207 079,14	136 369,79	10,00	10	20 707,91	157 077,70	
31/12/2018	1 352 709,24	1 352 709,24	721 022,88	10,00	10	135 270,92	856 293,80	
31/12/2019	1 151 553,80	1 151 553,80	525 199,46	10,00	10	115 155,38	640 354,84	
31/12/2020	857 699,00	857 699,00	131 513,85	4,00	25	34 307,96	165 821,81	
31/12/2020	432 400,00	432 400,00	86 480,00	5,00	20	21 620,00	108 100,00	
31/12/2020	2 399 985,40	2 399 985,40	839 110,47	10,00	10	239 998,54	1 079 109,01	
31/12/2021	1 252 762,10	1 252 762,10	299 823,90	10,00	10	125 276,21	425 100,11	
31/12/2022	41 800,00	41 800,00	11 146,67	20,00	5	8 360,00	19 506,67	
31/12/2022	16 708 009,30	16 708 009,30	2 219 300,07	10,00	10	1 670 800,93	3 890 101,00	
31/12/2023	299 861,00	299 861,00	38 597,66	20,00	5	59 972,20	98 569,86	
31/12/2023	1 936 692,49	1 936 692,49	78 082,25	10,00	10	193 669,25	271 751,50	
30/09/2024	8 950,00	8 950,00	0,00	10,00	10	298,33	298,33	
30/11/2024	41 750,00	41 750,00	0,00	10,00	10	695,83	695,83	
30/11/2024	7 396 361,38	7 396 361,38	0,00	7,00	15	82 181,79	82 181,79	
30/11/2024	15 529 945,28	15 529 945,28	0,00	3,00	40	64 708,11	64 708,11	
Total	100 613 464,17	100 613 464,17	54 843 049,77	--	--	3 042 610,83	57 885 660,60	

8. LIASSE FISCALE

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

19 601 329,30

- Montant global :
- Détail : CF. Feuilles annexes au nombre de : 18

Il convient d'établir autant de feuillets annexes qu'il existe de groupes d'éléments de même nature amortissables au même taux

Model de feuillet annexe

Amortissements de l'exercice allant Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024
Immobiliations concernées INSTALLATION TECHNIQUES , MATERIEL ET OUTILLAGES

Feuillet n° 7 / 18

Date d'entrée	VALEUR A AMORTIR			AMORTISSEMENTS DÉDUITS DU BÉNÉFICE BRUT DE L'EXERCICE				Observations
	Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de l'exercice	Total des amortissements à la fin de l'exercice (col.4 + col.7)	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
31/12/1975	19 295,77	19 295,77	19 295,77	20,00	5	0,00	19 295,77	
31/12/1977	436 164,56	436 164,56	436 164,56	10,00	10	0,00	436 164,56	
31/12/1978	182 316 543,52	182 316 543,52	182 316 543,52	8,00	12	0,00	182 316 543,52	
31/12/1979	2 960,00	2 960,00	2 960,00	10,00	10	0,00	2 960,00	
31/12/1981	6 297,13	6 297,13	6 297,13	10,00	10	0,00	6 297,13	
31/12/1982	347 578,78	347 578,78	347 578,78	8,00	12	0,00	347 578,78	
31/12/1982	1 545,60	1 545,60	1 545,60	20,00	5	0,00	1 545,60	
31/12/1983	9 750,00	9 750,00	9 750,00	20,00	5	0,00	9 750,00	
31/12/1983	1 000 608,20	1 000 608,20	1 000 608,20	8,00	12	0,00	1 000 608,20	
31/12/1984	340 502,07	340 502,07	340 502,07	8,00	12	0,00	340 502,07	
31/12/1986	210 000,00	210 000,00	210 000,00	8,00	12	0,00	210 000,00	
31/12/1987	2 424 946,97	2 424 946,97	2 424 946,97	8,00	12	0,00	2 424 946,97	
31/12/1988	52 374,79	52 374,79	52 374,79	20,00	5	0,00	52 374,79	
31/12/1988	11 575 212,54	11 575 212,54	11 575 212,54	8,00	12	0,00	11 575 212,54	
31/12/1989	3 487 756,65	3 487 756,65	3 487 756,65	10,00	10	0,00	3 487 756,65	
31/12/1990	8 691 503,36	8 691 503,36	8 691 503,36	10,00	10	0,00	8 691 503,36	
31/12/1991	15 126,10	15 126,10	15 126,10	20,00	5	0,00	15 126,10	
31/12/1991	106 119 617,35	106 119 617,35	106 119 617,35	10,00	10	0,00	106 119 617,35	
31/12/1992	78 300,00	78 300,00	78 300,00	20,00	5	0,00	78 300,00	
31/12/1992	4 953 809,18	4 953 809,18	4 953 809,18	10,00	10	0,00	4 953 809,18	
31/12/1993	5 325 828,93	5 325 828,93	5 325 828,93	10,00	10	0,00	5 325 828,93	
31/12/1993	60 728,56	60 728,56	60 728,56	20,00	5	0,00	60 728,56	

8. LIASSE FISCALE

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

19 601 329,30

- Montant global :
- Détail : CF. Feuilles annexes au nombre de : 18

Il convient d'établir autant de feuillets annexes qu'il existe de groupes d'éléments de même nature amortissables au même taux

Model de feuillet annexe

Amortissements de l'exercice allant Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024
Immobilsations concernées INSTALLATION TECHNIQUES , MATERIEL ET OUTILLAGES

Feuillet n° 8 / 18

Date d'entrée	VALEUR A AMORTIR		Amortissements antérieurs	AMORTISSEMENTS DÉDUITS DU BÉNÉFICE BRUT DE L'EXERCICE				Observations
	Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation		Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de l'exercice	Total des amortissements à la fin de l'exercice (col.4 + col.7)	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
31/12/1994	6 794 058,97	6 794 058,97	6 794 058,97	10,00	10	0,00	6 794 058,97	
31/12/1995	1 313 416,50	1 313 416,50	1 313 416,50	10,00	10	0,00	1 313 416,50	
31/12/1995	2 455 025,26	2 455 025,26	2 455 025,26	20,00	5	0,00	2 455 025,26	
31/12/1996	168 820,00	168 820,00	168 820,00	20,00	5	0,00	168 820,00	
31/12/1997	19 504 866,04	19 504 866,04	19 504 866,04	10,00	10	0,00	19 504 866,04	
31/12/1997	2 299 644,28	2 299 644,28	2 299 644,28	20,00	5	0,00	2 299 644,28	
31/12/1998	400 549,56	400 549,56	400 549,56	20,00	5	0,00	400 549,56	
31/12/1998	234 359 156,80	234 359 156,80	234 359 156,80	10,00	10	0,00	234 359 156,80	
31/12/1999	9 644 859,52	9 644 859,52	9 644 859,52	10,00	10	0,00	9 644 859,52	
31/12/2000	108 263,37	108 263,37	108 263,37	20,00	5	0,00	108 263,37	
31/12/2000	6 269 948,16	6 269 948,16	6 269 948,16	10,00	10	0,00	6 269 948,16	
31/12/2001	27 500,00	27 500,00	27 500,00	20,00	5	0,00	27 500,00	
31/12/2001	10 358 061,76	10 358 061,76	10 358 061,76	10,00	10	0,00	10 358 061,76	
31/12/2002	71 050,00	71 050,00	71 050,00	20,00	5	0,00	71 050,00	
31/12/2002	3 835 925,88	3 835 925,88	3 835 925,88	10,00	10	0,00	3 835 925,88	
31/12/2003	210 815,11	210 815,11	210 815,11	20,00	5	0,00	210 815,11	
31/12/2004	13 353 148,22	13 353 148,22	13 353 148,22	10,00	10	0,00	13 353 148,22	
31/12/2004	385 767,60	385 767,60	385 767,60	20,00	5	0,00	385 767,60	
31/12/2005	287 197,53	287 197,53	287 197,53	20,00	5	0,00	287 197,53	
31/12/2005	13 752 558,38	13 752 558,38	13 752 558,38	10,00	10	0,00	13 752 558,38	
31/12/2006	11 791 143,39	11 791 143,39	11 791 143,39	10,00	10	0,00	11 791 143,39	
31/12/2006	309 661,00	309 661,00	309 661,00	20,00	5	0,00	309 661,00	

8. LIASSE FISCALE

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

19 601 329,30

- Montant global :
- Détail : CF. Feuilles annexes au nombre de : 18

Il convient d'établir autant de feuillets annexes qu'il existe de groupes d'éléments de même nature amortissables au même taux

Model de feuillet annexe

Amortissements de l'exercice allant Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024
Immobilisations concernées INSTALLATION TECHNIQUES , MATERIEL ET OUTILLAGES

Feuillet n° 9 / 18

Date d'entrée	VALEUR A AMORTIR		Amortissements antérieurs	AMORTISSEMENTS DÉDUITS DU BÉNÉFICE BRUT DE L'EXERCICE				Observations
	Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation		Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de l'exercice	Total des amortissements à la fin de l'exercice (col.4 + col.7)	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
31/12/2007	2 135 876,61	2 135 876,61	2 135 876,61	20,00	5	0,00	2 135 876,61	
31/12/2007	66 416 111,13	66 416 111,13	66 416 111,13	10,00	10	0,00	66 416 111,13	
31/12/2008	119 197 165,79	119 197 165,79	119 197 165,79	10,00	10	0,00	119 197 165,79	
31/12/2008	202 780,00	202 780,00	202 780,00	20,00	5	0,00	202 780,00	
31/12/2009	58 709 626,66	58 709 626,66	58 709 626,66	10,00	10	0,00	58 709 626,66	
31/12/2010	128 095,25	128 095,25	128 095,25	20,00	5	0,00	128 095,25	
31/12/2010	15 934 006,81	15 934 006,81	15 934 006,81	10,00	10	0,00	15 934 006,81	
31/12/2011	14 763 496,45	14 763 496,45	14 763 496,46	10,00	10	-0,01	14 763 496,45	
31/12/2011	399 978,55	399 978,55	399 978,55	20,00	5	0,00	399 978,55	
31/12/2012	1 984 273,14	1 984 273,14	1 984 273,14	10,00	10	0,00	1 984 273,14	
31/12/2012	108 500,00	108 500,00	108 500,00	20,00	5	0,00	108 500,00	
31/12/2013	89 952,22	89 952,22	89 952,22	20,00	5	0,00	89 952,22	
31/12/2013	6 828 801,02	6 828 801,02	6 833 665,57	10,00	10	-4 864,55	6 828 801,02	
31/12/2014	6 867 756,48	6 867 756,48	6 424 235,93	10,00	10	443 520,55	6 867 756,48	
31/12/2014	4 185 909,14	4 185 909,14	4 185 909,15	20,00	5	-0,01	4 185 909,14	
31/12/2015	12 525 878,15	12 525 878,15	10 434 193,38	10,00	10	1 252 587,82	11 686 781,20	
31/12/2015	2 005 527,50	2 005 527,50	2 005 527,50	20,00	5	0,00	2 005 527,50	
31/12/2016	36 200,22	36 200,22	36 200,22	14,00	7	0,00	36 200,22	
31/12/2016	1 195 375,61	1 195 375,61	1 193 137,95	20,00	5	2 237,66	1 195 375,61	
31/12/2016	34 372 251,01	34 372 251,01	26 872 628,96	10,00	10	3 437 225,10	30 309 854,06	
31/12/2017	3 883 826,08	3 883 826,08	2 558 880,88	10,00	10	388 382,61	2 947 263,49	
31/12/2017	4 685 272,48	4 685 272,48	4 685 272,49	20,00	5	-0,01	4 685 272,48	

8. LIASSE FISCALE

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

19 601 329,30

- Montant global :

- Détail : CF. Feuilles annexes au nombre de : 18

Il convient d'établir autant de feuillets annexes qu'il existe de groupes d'éléments de même nature amortissables au même taux

Model de feuillet annexe

Amortissements de l'exercice allant Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Immobilisations concernées INSTALLATION TECHNIQUES , MATERIEL ET OUTILLAGES

Feuillet n° 10 / 18

Date d'entrée	VALEUR A AMORTIR			AMORTISSEMENTS DÉDUITS DU BÉNÉFICE BRUT DE L'EXERCICE				Observations
	Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de l'exercice	Total des amortissements à la fin de l'exercice (col.4 + col.7)	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
31/12/2018	5 440 697,53	5 440 697,53	5 440 697,53	20,00	5	0,00	5 440 697,53	
31/12/2018	5 306 766,28	5 306 766,28	2 994 061,93	10,00	10	530 676,63	3 524 738,56	
31/12/2019	3 926 646,21	3 926 646,21	3 720 169,07	20,00	5	206 477,14	3 926 646,21	
31/12/2019	3 515 901,40	3 515 901,40	1 665 747,37	10,00	10	351 590,14	2 017 337,51	
31/12/2020	1 000,00	1 000,00	1 000,00	100,00	1	0,00	1 000,00	
31/12/2020	5 575 213,80	5 575 213,80	2 142 230,62	10,00	10	557 521,38	2 699 752,00	
31/12/2020	2 934 307,45	2 934 307,45	2 065 240,64	20,00	5	586 861,49	2 652 102,13	
31/12/2021	641 987,56	641 987,56	320 591,45	20,00	5	128 397,51	448 988,96	
31/12/2021	169 200,00	169 200,00	50 760,00	10,00	10	16 920,00	67 680,00	
31/12/2022	29 122 757,81	29 122 757,81	4 089 126,16	10,00	10	2 912 275,78	7 001 401,94	
31/12/2022	4 754 510,36	4 754 510,36	1 458 567,83	20,00	5	950 902,07	2 409 469,90	
31/12/2023	11 057 785,26	11 057 785,26	909 100,91	20,00	5	2 211 557,05	3 120 657,96	
31/12/2023	19 770 827,44	19 770 827,44	686 879,17	10,00	10	1 977 082,74	2 663 961,91	
31/07/2024	800 690,94	800 690,94	0,00	7,00	15	26 689,70	26 689,70	
31/10/2024	23 200,00	23 200,00	0,00	7,00	15	386,67	386,67	
30/11/2024	41 541 547,70	41 541 547,70	0,00	3,00	40	173 089,78	173 089,78	
30/11/2024	405 244,85	405 244,85	0,00	20,00	5	13 508,16	13 508,16	
30/11/2024	131 429 473,04	131 429 473,04	0,00	7,00	15	1 460 327,48	1 460 327,48	
30/11/2024	26 795 159,80	26 795 159,80	0,00	4,00	25	178 634,40	178 634,40	
30/11/2024	140 210 120,09	140 210 120,09	0,00	3,00	30	778 945,11	778 945,11	
30/11/2024	120 160 955,91	120 160 955,91	0,00	5,00	20	1 001 341,30	1 001 341,30	

8. LIASSE FISCALE

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

19 601 329,30

- Montant global :
- Détail : CF. Feuilles annexes au nombre de : 18

Il convient d'établir autant de feuillets annexes qu'il existe de groupes d'éléments de même nature amortissables au même taux

Model de feuillet annexe

Feuillet n° 11 / 18

Amortissements de l'exercice allant Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024
Immobilisations concernées INSTALLATION TECHNIQUES , MATERIEL ET OUTILLAGES

Date d'entrée	VALEUR A AMORTIR		Amortissements antérieurs	AMORTISSEMENTS DÉDUITS DU BÉNÉFICE BRUT DE L'EXERCICE				Observations
	Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation		Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de l'exercice	Total des amortissements à la fin de l'exercice (col.4 + col.7)	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
31/12/2024	3 430 009,66	3 430 009,66	0,00	7,00	15	19 055,61	19 055,61	
Total	1 578 848 550,78	1 578 848 550,78	1 036 021 574,72	--	--	19 601 329,30	1 055 622 904,02	

8. LIASSE FISCALE

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

33 623,45

- Montant global :
- Détail : CF. Feuilles annexes au nombre de : 18

Il convient d'établir autant de feuillets annexes qu'il existe de groupes d'éléments de même nature amortissables au même taux

Model de feuillet annexe

Date d'entrée	VALEUR A AMORTIR			AMORTISSEMENTS DÉDUITS DU BÉNÉFICE BRUT DE L'EXERCICE				Observations
	Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de l'exercice	Total des amortissements à la fin de l'exercice (col.4 + col.7)	
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	
31/12/1977	3 660 427,73	3 660 427,73	3 660 427,73	20,00	5	0,00	3 660 427,73	
31/12/1982	28 700,00	28 700,00	28 700,00	20,00	5	0,00	28 700,00	
31/12/1983	1 600,00	1 600,00	1 600,00	20,00	5	0,00	1 600,00	
31/12/1987	225 892,00	225 892,00	225 892,00	20,00	5	0,00	225 892,00	
31/12/1989	29 200,00	29 200,00	29 200,00	20,00	5	0,00	29 200,00	
31/12/1991	633 386,00	633 386,00	633 386,00	20,00	5	0,00	633 386,00	
31/12/1992	489 579,00	489 579,00	489 579,00	20,00	5	0,00	489 579,00	
31/12/1993	27 450,00	27 450,00	27 450,00	20,00	5	0,00	27 450,00	
31/12/1994	190 722,69	190 722,69	190 722,69	20,00	5	0,00	190 722,69	
31/12/1996	850 000,00	850 000,00	850 000,00	20,00	5	0,00	850 000,00	
31/12/1997	225 584,43	225 584,43	225 584,43	20,00	5	0,00	225 584,43	
31/12/1998	164 106,00	164 106,00	164 106,00	20,00	5	0,00	164 106,00	
31/12/1999	872 606,00	872 606,00	872 606,00	20,00	5	0,00	872 606,00	
31/12/1999	8 516,75	8 516,75	8 516,75	100,00	1	0,00	8 516,75	
31/12/2001	245 000,00	245 000,00	245 000,00	20,00	5	0,00	245 000,00	
31/12/2002	4 977 989,96	4 977 989,96	4 977 989,96	20,00	5	0,00	4 977 989,96	
31/12/2003	350 000,00	350 000,00	350 000,00	20,00	5	0,00	350 000,00	
31/12/2004	283 293,81	283 293,81	283 293,81	20,00	5	0,00	283 293,81	
31/12/2006	2 170,00	2 170,00	2 170,00	100,00	1	0,00	2 170,00	
31/12/2008	1 957 574,91	1 957 574,91	1 957 574,91	20,00	5	0,00	1 957 574,91	
31/12/2009	34 900,00	34 900,00	34 900,00	20,00	5	0,00	34 900,00	
31/12/2011	12 862,60	12 862,60	12 862,60	20,00	5	0,00	12 862,60	

8. LIASSE FISCALE

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

33 623,45

- Montant global :
- Détail : CF. Feuilles annexes au nombre de : 18

Il convient d'établir autant de feuillets annexes qu'il existe de groupes d'éléments de même nature amortissables au même taux

Model de feuillet annexe

Amortissements de l'exercice allant Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024
Immobilisations concernées MATERIEL DE TRANSPORT
Feuillet n° 13 / 18

Date d'entrée	VALEUR A AMORTIR			AMORTISSEMENTS DÉDUITS DU BÉNÉFICE BRUT DE L'EXERCICE				Observations
	Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de l'exercice	Total des amortissements à la fin de l'exercice (col.4 + col.7)	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
31/12/2012	4 440,00	4 440,00	4 440,00	100,00	1	0,00	4 440,00	
31/12/2013	104 844,00	104 844,00	104 844,00	20,00	5	0,00	104 844,00	
31/12/2014	9 880,00	9 880,00	9 880,00	20,00	5	0,00	9 880,00	
31/12/2015	3 977,00	3 977,00	3 977,00	100,00	1	0,00	3 977,00	
31/12/2015	125 586,00	125 586,00	125 586,00	20,00	5	0,00	125 586,00	
31/12/2017	610 775,00	610 775,00	610 775,00	20,00	5	0,00	610 775,00	
31/12/2018	5 690,00	5 690,00	5 690,00	20,00	5	0,00	5 690,00	
31/12/2020	47 583,00	47 583,00	32 366,40	20,00	5	9 516,60	41 883,00	
31/12/2023	95 000,00	95 000,00	3 166,67	20,00	5	19 000,00	22 166,67	
31/03/2024	4 960,00	4 960,00	0,00	100,00	1	4 133,33	4 133,33	
30/09/2024	2 920,55	2 920,55	0,00	100,00	1	973,52	973,52	
Total	16 287 217,43	16 287 217,43	16 172 286,95	--	--	33 623,45	16 205 910,40	

8. LIASSE FISCALE

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

1 122 105,28

- Montant global :
- Détail : CF. Feuilles annexes au nombre de : 18

Il convient d'établir autant de feuillets annexes qu'il existe de groupes d'éléments de même nature amortissables au même taux

Model de feuillet annexe

Amortissements de l'exercice allant Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024
Immobilisations concernées MOBILIER MATERIEL DE BUREAU ET AMENAGEMENTS DIVERS

Feuillet n° 14 / 18

Date d'entrée	VALEUR A AMORTIR			AMORTISSEMENTS DÉDUITS DU BÉNÉFICE BRUT DE L'EXERCICE				Observations
	Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation	Amortissements antérieurs	Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de l'exercice	Total des amortissements à la fin de l'exercice (col.4 + col.7)	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
31/12/1974	52 820,87	52 820,87	52 820,87	10,00	10	0,00	52 820,87	
31/12/1976	46 720,60	46 720,60	46 720,60	10,00	10	0,00	46 720,60	
31/12/1977	264 764,49	264 764,49	264 764,49	10,00	10	0,00	264 764,49	
31/12/1978	92 703,12	92 703,12	92 703,12	10,00	10	0,00	92 703,12	
31/12/1979	62 042,69	62 042,69	62 042,69	10,00	10	0,00	62 042,69	
31/12/1980	11 822,34	11 822,34	11 822,34	10,00	10	0,00	11 822,34	
31/12/1981	5 186,40	5 186,40	5 186,40	10,00	10	0,00	5 186,40	
31/12/1982	11 552,15	11 552,15	11 552,15	10,00	10	0,00	11 552,15	
31/12/1983	168 271,95	168 271,95	168 271,95	10,00	10	0,00	168 271,95	
31/12/1984	5 920,60	5 920,60	5 920,60	10,00	10	0,00	5 920,60	
31/12/1985	17 313,03	17 313,03	17 313,03	10,00	10	0,00	17 313,03	
31/12/1986	38 041,43	38 041,43	38 041,43	10,00	10	0,00	38 041,43	
31/12/1987	64 831,25	64 831,25	64 831,25	10,00	10	0,00	64 831,25	
31/12/1988	70 525,02	70 525,02	70 525,02	10,00	10	0,00	70 525,02	
31/12/1989	36 118,02	36 118,02	36 118,02	10,00	10	0,00	36 118,02	
31/12/1990	49 009,75	49 009,75	49 009,75	10,00	10	0,00	49 009,75	
31/12/1991	171 649,81	171 649,81	171 649,81	10,00	10	0,00	171 649,81	
31/12/1993	476 296,75	476 296,75	476 296,75	10,00	10	0,00	476 296,75	
31/12/1994	176 122,04	176 122,04	176 122,04	10,00	10	0,00	176 122,04	
31/12/1995	680 200,00	680 200,00	680 200,00	15,00	6	0,00	680 200,00	
31/12/1995	601 058,75	601 058,75	601 058,75	10,00	10	0,00	601 058,75	
31/12/1996	394 913,33	394 913,33	394 913,33	10,00	10	0,00	394 913,33	

8. LIASSE FISCALE

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

1 122 105,28

- Montant global :
- Détail : CF. Feuilles annexes au nombre de : 18

Il convient d'établir autant de feuillets annexes qu'il existe de groupes d'éléments de même nature amortissables au même taux

Model de feuillet annexe

Feuillet n° 15 / 18		Amortissements de l'exercice allant Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024 Immobilisations concernées MOBILIER MATERIEL DE BUREAU ET AMENAGEMENTS DIVERS							Observations (9)
Date d'entrée (1)	VALEUR A AMORTIR		Amortissements antérieurs (4)	AMORTISSEMENTS DÉDUITS DU BÉNÉFICE BRUT DE L'EXERCICE					
	Prix d'acquisition (2)	Valeur comptable après réévaluation (3)		Taux (5)	Durée (6)	Amortissements normaux ou accélérés de l'exercice (7)	Total des amortissements à la fin de l'exercice (col.4 + col.7) (8)		
31/12/1997	10 515,00	10 515,00	10 515,00	15,00	6	0,00	10 515,00		
31/12/1997	264 752,06	264 752,06	264 752,06	10,00	10	0,00	264 752,06		
31/12/1998	8 800,00	8 800,00	8 800,00	15,00	6	0,00	8 800,00		
31/12/1998	55 437,50	55 437,50	55 437,50	10,00	10	0,00	55 437,50		
31/12/1999	276 475,00	276 475,00	276 475,00	15,00	6	0,00	276 475,00		
31/12/1999	14 298,75	14 298,75	14 298,75	10,00	10	0,00	14 298,75		
31/12/2000	319 462,65	319 462,65	319 462,65	10,00	10	0,00	319 462,65		
31/12/2000	72 852,62	72 852,62	72 852,62	15,00	6	0,00	72 852,62		
31/12/2001	47 459,00	47 459,00	47 459,00	10,00	10	0,00	47 459,00		
31/12/2001	635 162,63	635 162,63	635 162,63	15,00	6	0,00	635 162,63		
31/12/2002	34 084,00	34 084,00	34 084,00	10,00	10	0,00	34 084,00		
31/12/2002	224 337,00	224 337,00	224 337,00	15,00	6	0,00	224 337,00		
31/12/2003	72 853,00	72 853,00	72 853,00	10,00	10	0,00	72 853,00		
31/12/2003	173 749,17	173 749,17	173 749,17	15,00	6	0,00	173 749,17		
31/12/2004	292 980,83	292 980,83	292 980,83	15,00	6	0,00	292 980,83		
31/12/2004	208 718,59	208 718,59	208 718,59	10,00	10	0,00	208 718,59		
31/12/2005	141 753,00	141 753,00	141 753,00	10,00	10	0,00	141 753,00		
31/12/2005	79 331,00	79 331,00	79 331,00	15,00	6	0,00	79 331,00		
31/12/2006	522 961,00	522 961,00	522 961,00	15,00	6	0,00	522 961,00		
31/12/2006	381 859,52	381 859,52	381 859,52	10,00	10	0,00	381 859,52		
31/12/2007	120 316,98	120 316,98	120 316,98	10,00	10	0,00	120 316,98		
31/12/2007	424 735,00	424 735,00	424 735,00	20,00	5	0,00	424 735,00		

8. LIASSE FISCALE

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

1 122 105,28

- Montant global :
- Détail : CF. Feuilles annexes au nombre de : 18

Il convient d'établir autant de feuillets annexes qu'il existe de groupes d'éléments de même nature amortissables au même taux

Model de feuillet annexe

Amortissements de l'exercice allant Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024
Immobilisations concernées MOBILIER MATERIEL DE BUREAU ET AMENAGEMENTS DIVERS

Feuillet n° 16 / 18

Date d'entrée	VALEUR A AMORTIR		Amortissements antérieurs	AMORTISSEMENTS DÉDUITS DU BÉNÉFICE BRUT DE L'EXERCICE				Observations
	Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation		Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de l'exercice	Total des amortissements à la fin de l'exercice (col.4 + col.7)	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
31/12/2008	346 126,73	346 126,73	346 126,73	20,00	5	0,00	346 126,73	
31/12/2008	255 655,11	255 655,11	255 655,11	10,00	10	0,00	255 655,11	
31/12/2009	301 365,08	301 365,08	301 365,09	10,00	10	-0,01	301 365,08	
31/12/2009	188 657,00	188 657,00	188 657,00	20,00	5	0,00	188 657,00	
31/12/2010	7 971,03	7 971,03	7 971,03	10,00	10	0,00	7 971,03	
31/12/2010	167 354,00	167 354,00	167 354,00	20,00	5	0,00	167 354,00	
31/12/2011	86 270,00	86 270,00	86 270,00	20,00	5	0,00	86 270,00	
31/12/2011	46 325,25	46 325,25	46 325,25	10,00	10	0,00	46 325,25	
31/12/2012	124 700,00	124 700,00	124 700,00	20,00	5	0,00	124 700,00	
31/12/2013	11 408,33	11 408,33	11 408,33	20,00	5	0,00	11 408,33	
31/12/2013	12 725,00	12 725,00	12 725,00	10,00	10	0,00	12 725,00	
31/12/2014	101 736,00	101 736,00	101 736,00	20,00	5	0,00	101 736,00	
31/12/2015	10 190,00	10 190,00	10 190,00	100,00	1	0,00	10 190,00	
31/12/2015	129 416,00	129 416,00	129 416,00	20,00	5	0,00	129 416,00	
31/12/2016	11 990,00	11 990,00	11 990,00	100,00	1	0,00	11 990,00	
31/12/2016	237 627,90	237 627,90	237 627,90	20,00	5	0,00	237 627,90	
31/12/2017	275 043,66	275 043,66	275 043,66	20,00	5	0,00	275 043,66	
31/12/2018	238 521,00	238 521,00	238 521,00	20,00	5	0,00	238 521,00	
31/12/2018	135 908,00	135 908,00	73 416,05	10,00	10	13 590,80	87 006,85	
31/12/2019	468 146,43	468 146,43	418 343,42	20,00	5	49 803,01	468 146,43	
31/12/2020	1 504 519,73	1 504 519,73	1 135 765,07	20,00	5	300 903,95	1 436 669,02	
31/12/2021	1 142 478,16	1 142 478,16	566 561,89	20,00	5	228 495,63	795 057,52	

8. LIASSE FISCALE

ETAT DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS RELATIFS AUX IMMOBILISATIONS

EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

1 122 105,28

- Montant global :
- Détail : CF. Feuilles annexes au nombre de : 18

Il convient d'établir autant de feuillets annexes qu'il existe de groupes d'éléments de même nature amortissables au même taux

Model de feuillet annexe

Amortissements de l'exercice allant Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024
Immobilisations concernées MOBILIER MATERIEL DE BUREAU ET AMENAGEMENTS DIVERS

Feuillet n° 17 / 18

Date d'entrée	VALEUR A AMORTIR		Amortissements antérieurs	AMORTISSEMENTS DÉDUITS DU BÉNÉFICE BRUT DE L'EXERCICE				Observations
	Prix d'acquisition	Valeur comptable après réévaluation		Taux	Durée	Amortissements normaux ou accélérés de l'exercice	Total des amortissements à la fin de l'exercice (col.4 + col.7)	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)
31/12/2022	1 433 171,13	1 433 171,13	445 466,63	20,00	5	286 634,23	732 100,86	
31/12/2023	1 044 505,03	1 044 505,03	86 195,74	20,00	5	208 901,01	295 096,75	
31/01/2024	24 865,00	24 865,00	0,00	20,00	5	4 973,00	4 973,00	
29/02/2024	60 775,00	60 775,00	0,00	20,00	5	11 142,08	11 142,08	
31/03/2024	14 450,00	14 450,00	0,00	20,00	5	2 408,33	2 408,33	
30/04/2024	87 748,33	87 748,33	0,00	20,00	5	13 162,25	13 162,25	
31/05/2024	1 380,00	1 380,00	0,00	20,00	5	184,00	184,00	
31/07/2024	4 290,00	4 290,00	0,00	20,00	5	429,00	429,00	
30/09/2024	2 350,00	2 350,00	0,00	20,00	5	156,67	156,67	
31/10/2024	12 080,00	12 080,00	0,00	20,00	5	604,00	604,00	
30/11/2024	5 290,00	5 290,00	0,00	20,00	5	176,33	176,33	
31/12/2024	32 460,00	32 460,00	0,00	20,00	5	541,00	541,00	
Total	16 408 277,59	16 408 277,59	13 159 609,59	--	--	1 122 105,28	14 281 714,87	

8. LIASSE FISCALE

ETAT DES PLUS-VALUES CONSTATÉES EN CAS DE FUSION

EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

	Eléments	Valeur d'apport	Valeur nette comptable	Plus-value constatée et différée	Fraction de la plus-value rapportée aux exercices antérieurs (cumul)	Fraction de la plus-value rapportée à l'exercice actuel	Cumul des plus-values rapportées	Solde des plus-values non imputées	Observations
1	1- Terrains (1)								
2	2- Constructions								
3	3- Matériel et outillage								
4	4- Matériel de transport								
5	5- Agencements-installations								
6	6- Brevets								
7	7- Autres éléments amortissables								
8	8- Titres de participation								
9	9- Fonds de commerce								
10	10- Autres éléments non amortissables								
11	TOTAL								

8. LIASSE FISCALE

ETAT DES INTÉRÊTS DES EMPRUNTS CONTRACTÉS AUPRES DES ASSOCIÉS ET DES TIERS AUTRES QUE LES ORGANISMES DE BANQUE OU DE CRÉDIT EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

Nom et prénom	Raison sociale	Adresse	IF	N° CNI	Prêt			Taux intérêt	Charge financière globale	Remboursement				Observ.
					Montant du prêt	Date du prêt	Durée en mois			Exercices antérieurs		Exercice actuel		
										Principal	Intérêts	Principal	Intérêts	
Etat des Intérêts des Emprunts Contractés auprès des Associés														
Sous total					0,00	--	--	--	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	--
Etat des Intérêts des Emprunts Contractés auprès des Tiers														
Total général					0,00	--	--	--	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	--

8. LIASSE FISCALE

TABEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

1	2	Propriétaire						9	Montant de la location		12	
		Nom et prénom		5	6	7	8		Date de l'acte de location	10		11
		3	4							Annual		De l'exercice
MATERIEL	MOHAMMEDIA	STGM	STGM	ZONE INDUSTRIELLE B.P 70 SELOUANE NADOR	001535435000085			01/02/2024	5 000,00	5 000,00	Bail ordinaire	
MATERIEL	MOHAMMEDIA	AIR LIQUIDE	AIR LIQUIDE	IMM MYRIAM ANGLE AU-TORROUTE DE CASA RABAT ET ROUTE DE TIT MELLIL AIN SEBAA CASABLANCA	001538079000089			01/03/2024	6 300,00	6 300,00	Nême période	
MATERIEL	MOHAMMEDIA	MAGHREB OXYGENE	MAGHREB OXYGENE	139 , BOULEVARD MOULAY SMAIL ROCHES NOIRES	6100109			01/02/2024	21 142,00	21 142,00	Nême période	
MATERIEL	MOHAMMEDIA	AGRICOLAIR MAGHREB	AGRICOLAIR MAGHREB	AERODROME TIT MELLIL HANGAR N° 3	02221312			01/02/2023	72 600,00	72 600,00	Bail ordinaire	
MATERIEL DE TRSRT	MOHAMMEDIA	CHAABI LLD	CHAABI LLD	199 , ANGLE BOULEVARD ZERKTOUNI CASABLANCA	000027941000059			01/02/2024	278 847,22	278 847,22	Bail ordinaire	
MATERIEL	MOHAMMEDIA	AF CONCEPT	AF CONCEPT	ICHRAK CENTER IMM 26 N 2 ROUTE EL JADIDA CASABLANCA	51760697			01/02/2024	22 500,00	22 500,00	Bail ordinaire	
MATERIEL	MOHAMMEDIA	CONCEPT AIR	CONCEPT AIR	10 RUE DE LIBERTE 3EME ETAGE N 5 CASABLANCA	26148619			01/02/2024	119 756,00	119 756,00	Bail ordinaire	
MATERIEL DE TRSRT	MOHAMMEDIA	LOCASOM	LOCASOM	10 RUE ALI ABDERRAZAK QUARTIER RACINE CASABLANCA	01660400			01/02/2024	219 480,24	219 480,24	Bail ordinaire	
Sous-Total									745 625,46	745 625,46	--	

(1) Marquer d'une croix la colonne adéquate.
Au cas où le nombre de propriétaires dépasserait quinze, veuillez ajouter des annexes d'une contexture identique à celle du présent état.

8. LIASSE FISCALE

TABLEAU DES LOCATIONS ET BAUX AUTRES QUE LE CREDIT-BAIL

EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

Nature du bien loué	Lieu de situation	Propriétaire						Date de l'acte de location	Montant de la location		Contrat
		Nom et prénom	Raison sociale	Adresse	N° IF	N° CNI	N° Carte d'étranger		Annuel	De l'exercice	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
MATERIEL	MOHAMMEDIA	ANP	ANP	LOT MANDARONA 300 LOT 8A SIDI MAAROUF CASABLANCA	001621200000014			01/02/2024	1 591 247,24	1 591 247,24	Nême période
MATERIEL	MOHAMMEDIA	ARKEOS	ARKEOS	290 BD MED V CASA BLARCE CASABLANCA	000080011000087			01/02/2024	105 943,05	105 943,05	Bail ordinaire
MATERIEL	MOHAMMEDIA	CM CROSSE MOSSO	CM CROSSE MOSSO	ZONE INDUSTRIELLE LOT B101 - BENSLIMANE	49936000028			01/02/2024	511 750,10	511 750,10	Nême période
MATERIEL	MOHAMMEDIA	KEBIR LEVAGE	KEBIR LEVAGE	97 RESIDENCE CHABAB AIN SEBAA CASABLANCA	203383000023			01/02/2024	215 000,00	215 000,00	Nême période
MATERIEL DE TRSRT	MOHAMMEDIA	CHAABI LIL ISKANE	CHAABI LIL ISKANE	239 BOULEVARD MED V CASABLANCA	01066184			01/03/2024	16 700,00	16 700,00	Bail ordinaire
MATERIEL DE TRSRT	MOHAMMEDIA	ALLIANCE GSP	ALLIANCE GSP	95 RUE SOULTAN ABDEL- HAMID - EX AJACCIO NEJMA 1 ETAGE N°5 QUARTIER BOURGOGNE CASABLANCA	52510904			01/02/2024	565 300,00	565 300,00	Bail ordinaire
MATERIEL	MOHAMMEDIA	ELYCORPORATE	ELYCORPORATE	BD MOHAMED BOUZIANE N°4 RUE 1 HAY EL BARAKA SIDI OTHMANE CASABLANCA	4.85564e+007			01/02/2024	162 500,00	162 500,00	Bail ordinaire
Sous-Total									3 914 065,85	3 914 065,85	--

(1) Marquer d'une croix la colonne adéquate.
 Au cas où le nombre de propriétaires dépasserait quinze, veuillez ajouter des annexes d'une contexture identique à celle du présent état.

8. LIASSE FISCALE

ETAT DÉTAILLÉ DES STOCKS		DU 01/01/2024 AU 31/12/2024					
		STOCK FINAL			STOCK INITIAL		
STOCKS	Montant brut	Provision pour dépréciation	Montant net	Montant brut	Provision pour dépréciation	Montant net	
	1	2	3	4	5	6	7 = 6 - 3
I. STOCKS APPROVISIONNEMENT							
1- Biens et produits destinés à la vente en l'état	7 355 790,71		7 355 790,71	9 006 598,99		9 006 598,99	1 650 808,28
* Biens immeubles							
* Biens meubles	7 355 790,71		7 355 790,71	9 006 598,99		9 006 598,99	1 650 808,28
2- Biens et Matières Premières destinés aux activités de production et de transformation	190 745 536,37		190 745 536,37	187 610 832,67	688 999,21	186 921 833,46	-3 823 702,91
3- Matières premières	104 332 323,04		104 332 323,04	102 762 275,94		102 762 275,94	-1 570 047,10
4- Matières consommables	5 336 615,69		5 336 615,69	5 319 086,08		5 319 086,08	-17 529,61
5 - Pièces détachées	81 047 458,64		81 047 458,64	79 497 009,15	688 999,21	78 808 009,94	-2 239 448,70
6- Carburants, lubrifiants pour véhicules de transport	29 139,00		29 139,00	32 461,50		32 461,50	3 322,50
- Emballage	3 186 227,20		3 186 227,20	4 117 587,29		4 117 587,29	931 360,09
7 * récupérables							
8 * vendus							
9 * perdus	3 186 227,20		3 186 227,20	4 117 587,29		4 117 587,29	931 360,09
10- Total stocks approvisionnement	201 287 554,28		201 287 554,28	200 735 018,95	688 999,21	200 046 019,74	-1 241 534,54
II. STOCK EN COURS PRODUCTION DE BIENS ET SERVICE							
11- Produits en cours	254 321,82		254 321,82				-254 321,82
12- Etudes en cours							
13- Travaux en cours							
14- Services en cours							
15- Total Stocks des en cours	254 321,82		254 321,82				-254 321,82
III. STOCK PRODUITS FINIS							
16- Produits finis	22 994 667,67	4 965 553,05	18 029 114,62	25 220 809,38	785 783,93	24 435 025,45	6 405 910,83
17- Biens finis	168 910,00		168 910,00	361 959,00		361 959,00	193 049,00
18- Total Stocks Produits et Biens finis	22 994 667,67	4 965 553,05	18 029 114,62	25 220 809,38	785 783,93	24 435 025,45	6 405 910,83
IV. STOCK PRODUITS RÉSIDUELS							
19- Déchets							
20- Rebuts							
21- Matières de récupération							
22- Total Stocks Produits résiduels							
23- TOTAL GENERAL (ligne 10+15+18+22)	224 536 543,77	4 965 553,05	219 570 990,72	225 955 828,33	1 474 783,14	224 481 045,19	4 910 054,47

8. LIASSE FISCALE

TABLEAU DES OPÉRATIONS EN DEVICES COMPTABILISÉES PENDANT L'EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024		
Nature	Entrée Contre Valeur en Dirhams	Sortie Contre Valeur en Dirhams
Financement permanent		
Immobilisations brutes		20 961 800,48
Rentrées sur immobilisations		
Remboursement des dettes de financement		
Produits		
Charges		341 545 107
ACHAT MATIERES PREMIERES ET CONSOMMABLE		341 545 107
TOTAL DES ENTREES		
TOTAL DES SORTIES		362 506 907,48
BALANCE DEVICES		
TOTAL (EGALITE)		

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES			EXERCICE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024
Nature des Changements	Justification des Changements	Influence sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats	
I CHANGEMENT AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION			
	NEANT		
II CHANGEMENT AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION			
	NEANT		

8. LIASSE FISCALE

ETAT DES DÉROGATIONS			DU 01/01/2024 AU 31/12/2024		
Indication des Dérogations	Justifications des Dérogations	Influence des Dérogations sur la Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats			
INDICATION DES DEROGATIONS					
I- Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT			
II- Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT			
III- Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT			

TABLEAU DE FINANCEMENT (MODÈLE NORMAL)			DU 01/01/2024 AU 31/12/2024			
I. SYNTHÈSES DES MASSES DU BILAN	Exercice		Exercice précédent		Exercice a - b	
	b	a	c	d	Emplois	Ressources
					e	d
Financement permanent	940 632 970,93	895 416 934,93				45 216 036,00
Moins actif immobilisé	1 144 135 578,20	975 305 340,30	168 830 237,90			
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	-203 502 607,27	-79 888 425,37	123 614 181,90			
Actif circulant	652 127 814,55	633 357 721,55	18 770 093,00			
Moins Passif circulant	365 266 141,74	278 068 729,33				87 197 412,41
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	286 861 672,81	355 288 992,22				68 427 319,41
TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF) A - B	-490 364 280,08	-435 177 417,59				55 186 862,49

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exercice précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)	17 952 022,88		42 687 723,00	-38 400 000,00
+ Capacité d'autofinancement	17 952 022,88		42 687 723,00	
- Distributions de bénéfices				38 400 000,00
CESSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		4 224 556,57		96 357 852,08
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles		1 224 556,57		64 099 009,42
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées		3 000 000,00		32 258 842,66
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (C)				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)		150 000 000,00		
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	17 952 022,88	154 224 556,57	42 687 723,00	57 957 852,08
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	171 223 751,27		167 242 679,52	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	1 388 191,32		639 419,07	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	168 630 697,28		106 599 660,45	
+ Acquisitions d'immobilisations financières	3 600,00		3 600,00	
+ Augmentation des créances immobilisées	1 201 262,67			
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	35 334 047,94		37 420 802,94	
EMPLOIS EN NON-VALEURS (H)	53 328 916,38		81 169 669,66	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	259 886 715,59		285 833 152,12	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		68 427 319,41		54 654 516,37
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		55 186 862,49		325 217 539,41
TOTAL GENERAL	277 838 738,47	277 838 738,47	383 175 391,49	383 175 391,49

8. LIASSE FISCALE

PRINCIPALES MÉTHODES D'ÉVALUATION SPÉCIFIQUES À L'ENTREPRISE

I- Actif immobilisé

A- EVALUATION À L'ENTRÉE

1. Immobilisations en non valeurs

- La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation.

2. Immobilisations incorporelles

- La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation.

3. Immobilisations corporelles

- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.

4. Immobilisations financières

- Sont portées dans ce poste de bilan, les sommes payées pour l'acquisition des titres de participation, ainsi que pour les dépôts et cautionnements.
- Les titres de participation sont comptabilisés à leur valeur d'entrée au coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

- A la clôture, les titres de participation sont évalués à la valeur actuelle estimée en fonction de la quote-part dans la situation nette ou de la valeur d'utilité.

- La valeur d'utilité est estimée principalement sur la base de la méthodes des flux futurs actualisés.

- Si la valeur actuelle ainsi déterminée est inférieure à la valeur comptable des titres détenus, une provision pour dépréciation est enregistrée. Ces créances sont comptabilisées au niveau des rubriques "créances immobilisées"

- Les créances rattachées aux titres sont appréciées suivant les performances financières des participations et leur capacité d'honorer leurs engagements.

B- CORRECTIONS DES VALEURS

1. Méthodes d'amortissements

- Les méthodes d'amortissement pratiquées sont les méthodes prévues par les règles fiscales en vigueur pour chaque catégorie d'immobilisation

2. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

- Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

3. Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif

- Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.

II- Actif circulant

A- EVALUATION À L'ENTRÉE

1. Stocks

- La méthode d'évaluation du Stock à la fin d'exercice est la méthode du prix moyen pondéré (PMP)

2. Créances

- Les créances sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal. Les créances clients font l'objet, le cas échéant, d'une provision calculée sur la base du risque de non recouvrement.

3. Titres et valeurs de placement

- Les titres et valeurs de placement sont estimés à la date de clôture au cours de la valeur à la date de fin d'exercice.

B- CRÉATION DES VALEURS

1. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

- Matières premières et consommables : selon la décision de l'utilisateur
- Produits finis : Ecart entre le coût de revient et le prix de vente
- Produit semi-fini : impact de l'écart PV/CR du PVC sur le stock MVC/DCE
- Créances: Les créances contentieuses sont dépréciées en fonction de l'évaluation du risque de non recouvrement.

- Titres et valeurs de placement: Par différence entre le cours de comptabilisation et le cours moyen de fin d'exercice.

2. Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif

- Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.

III- Financement permanent

1. Méthodes de réévaluation

- Les capitaux propres et dettes de financement sont inscrites à leur valeur nominale.

2. Méthodes d'évaluation des provisions réglementées

- Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

3. Dettes de financement permanent

- Les dettes de financement sont inscrites en comptabilité pour leur montant nominal.

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

- Une provision pour risques et charges est constituée pour faire face à la charge future ou au risque créés au cours de l'exercice.

5. Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif

- Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.

8. LIASSE FISCALE

IV- Passif circulant (Hors trésorerie)

- 1. Dettes du passif circulant**
 - Les dettes du passif circulant sont inscrites pour leur montant nominal.
- 2. Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges**
 - Une provision pour risques et charges est constituée pour faire face à la charge future ou au risque créés au cours de l'exercice.
- 3. Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif**
 - Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.

V- Trésorerie

- 1. Trésorerie - Actif**
 - La trésorerie est comptabilisée à la date de son engagement. La société utilise le rapprochement bancaire pour rapprocher ses soldes comptables aux soldes bancaires.
- 2. Trésorerie - Passif**
 - La trésorerie est comptabilisée à la date de son engagement. La société utilise le rapprochement bancaire pour rapprocher ses soldes comptables aux soldes bancaires.
- 3. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation**
 - Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

9. FORMULAIRE DE DÉLÉGATION DE POUVOIRS

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 24 JUIN 2025

Le soussigné :

Nom, prénom¹ (ou raison sociale) :

Domicile (ou siège social) :

Titulaire de :²actions de la société SNEP,

Donne par la présente, pouvoirs à :

M / Mme

de me représenter à l'Assemblée Générale Annuelle Ordinaire du Mardi 24 Juin 2025 à 10 Heures au siège administratif, Site Industriel SNEP, Route côtière 111 Mohammedia, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

1. Examen du rapport de gestion établi par le Conseil d'Administration sur les comptes et les opérations réalisés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;
2. Examen du rapport général des Commissaires Aux Comptes au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et approbation des comptes dudit exercice ;
3. Examen du rapport spécial des conventions visées à l'article 56 de la loi relative aux sociétés anonymes ;
4. Affectation du résultat au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;
5. Quitus au Conseil d'Administration pour sa gestion au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;
6. Nomination de Commissaire Aux Comptes ;
7. Fixation de jetons de présence ;
8. Questions diverses ;
9. Pouvoirs pour accomplissement des formalités légales.

En conséquence, assister à cette assemblée, intervenir à toutes délibérations, participer aux votes, et signer les procès-verbaux et documents utiles.

Fait à:....., Le:.....

Signature

¹ Indiquer N° CIN pour les personnes physiques

² Indiquer le nombre des actions

Un Actionnaire peut se faire représenter par un autre actionnaire, ou par son tuteur, par son conjoint ou par un ascendant ou descendant, sans qu'il soit nécessaire que ces derniers soient personnellement actionnaires.

Il peut également se faire représenter par toute personne morale ayant pour objet social la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières.