

**Rapport Général
du Commissaire aux
Comptes**

Exercice 2023

SOLUDIA MAGHREB SA

Rapport Général du Commissaire aux Comptes

Exercice du 1er janvier au 31 décembre 2023
Aux actionnaires de la société

SOLUDIA MAGHREB SA

dont le siège social est à salé, angle Avenues de Fès et de la Résistance

AUDIT DES ETATS DE SYNTHESE

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 26 juin 2023, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société « **SOLUDIA MAGHREB SA** », comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement, et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le **31 décembre 2023**. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de **Cent quatre-vingt-six millions huit cent quatre-vingt-treize mille quatre cent soixante et onze dirhams et trente-huit centimes (186 893 471,38)** dont un bénéfice net de **onze millions quinze mille neuf cent deux dirhams et soixante-deux centimes (11 015 902,62)**.

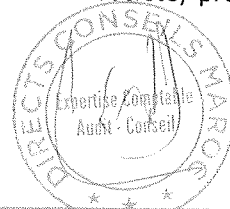
Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessous sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société « **SOLUDIA MAGHREB SA** » au 31 décembre 2023 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse et 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.

Rapport de gestion

Nous nous sommes assurés 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, prévue par la loi.



Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèses, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

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 relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

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

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états de synthèse

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc.

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 professionnelles 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 oeuvre 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 concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation.

- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans les états de synthèse, 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.

Vérification et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

A cet égard, et conformément aux Normes professionnelles, nous avons établi les attestations trimestrielles prévues par la loi 69-21 relative au respect des délais de paiement.

Fait à Casablanca,
Le 13 mai 2024

Le Commissaire aux Comptes
Abdelouhab LARAKI



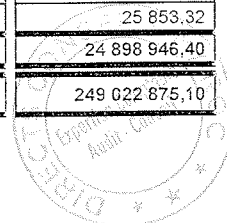
Numéro de l'identifiant fiscal

3365590

BILAN (ACTIF)
(modèle normal)

Exercice clos le..... 31-déc-23

ACTIF	EXERCICE			Exercice Précédent Net
	Brut	Amortissements et provisions	Net	
ACTIF immobilisé				
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	3 426 512,87	1 458 361,62	1 968 151,25	2 592 236,45
* Frais préliminaires	3 004 833,56	1 201 733,42	1 802 600,14	2 403 466,85
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	422 179,31	256 628,20	165 551,11	188 769,60
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	1 364 665,00	1 240 507,43	124 157,57	97 061,83
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 364 665,00	1 240 507,43	124 157,57	97 061,83
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	128 491 662,07	42 324 829,19	86 166 832,88	86 954 746,22
* Terrains	8 059 460,49		8 059 460,49	8 059 460,49
* Constructions	34 699 856,54	5 519 265,53	29 180 591,01	30 915 583,84
* Installations techniques, matériel et outillage	55 999 800,19	18 119 568,79	37 880 231,40	36 835 920,71
* Matériel transport	252 263,98	58 070,74	194 193,24	-0,01
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	29 446 364,21	18 624 007,47	10 822 356,74	10 122 425,38
* Autres immobilisations corporelles	3 916,66	3 916,66		
* Immobilisations corporelles en cours	30 000,00		30 000,00	1 021 355,81
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	519 361,28		519 361,28	1 666 572,28
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	319 361,28		319 361,28	216 572,28
* Titres de participation	200 000,00		200 000,00	1 450 000,00
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	133 802 201,22	45 023 698,24	88 778 502,98	91 310 616,78
Actif circulant (hors trésorerie)				
STOCKS (F)	31 280 969,82		31 280 969,82	26 019 233,39
* Marchandises	14 964 294,62		14 964 294,62	12 382 262,67
* Matières et fournitures consommables	13 112 068,44		13 112 068,44	11 228 701,64
* Produits en cours				
* produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis	3 204 606,76		3 204 606,76	2 408 269,08
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	147 513 458,19	10 032 286,49	137 481 171,70	106 752 470,33
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	635 245,29		635 245,29	213 239,43
* Clients et comptes rattachés	124 875 513,03	10 032 286,49	114 843 226,54	93 718 977,03
* Personnel				
* Etat	21 936 999,76		21 936 999,76	12 684 685,32
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs				
* Comptes de régularisation-Actif	65 700,11		65 700,11	135 568,55
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) (Eléments circulants)	36 225,23		36 225,23	41 608,20
TOTAL II (F+G+H+I)	178 830 653,24	10 032 286,49	168 798 366,75	132 813 311,92
Trésorerie				
TRESORERIE-ACTIF	1 136 806,95		1 136 806,95	24 898 946,40
* Chèques et valeurs à encaisser				
* Banques, TG et CCP	1 039 187,29		1 039 187,29	24 873 093,08
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	97 619,66		97 619,66	25 853,32
TOTAL III	1 136 806,95		1 136 806,95	24 898 946,40
TOTAL GENERAL I+II+III	313 769 661,41	55 055 984,73	258 713 676,68	249 022 875,10



Numéro de l'Identifiant fiscal

3365590

BILAN (PASSIF)
(modèle normal)

Exercice clos le : 31-déc-23

PASSIF		EXERCICE	Exercice Précédent
Financement permanent	CAPITAUX PROPRES		
	* Capital social ou personnel (1)	19 107 000,00	19 107 000,00
	* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
	* Capital appelé versé dont	19 107 000,00	19 107 000,00
	* Prime d'émission, de fusion, d'apport	49 886 322,29	49 886 322,29
	* Ecart de réévaluation		
	* Réserve légale	3 400 000,00	3 400 000,00
	* Autres réserves	6 268 920,00	6 268 920,00
	* Report à nouveau (2)	91 894 272,30	88 304 967,63
	* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	11 015 902,62	9 512 474,67
	Total des capitaux propres (A)	181 572 417,21	176 479 684,59
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	5 321 054,17	6 097 576,21
	* Subvention d'investissement	5 321 054,17	6 097 576,21
	* Provisions réglementées		
	DETTES DE FINANCEMENT (C)	11 249 959,34	18 258 801,86
	* Emprunts obligataires		
* Autres dettes de financement	11 249 959,34	18 258 801,86	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)			
* Provisions pour risques			
* Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)			
* Augmentation des créances immobilisées			
* Diminution des dettes de financement			
Total I(A+B+C+D+E)	198 143 430,72	200 836 062,66	
Passif circulant (hors trésorerie)	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	51 299 533,42	47 552 759,52
	* Fournisseurs et comptes rattachés	46 575 749,24	41 021 201,65
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	24 776,03	2 449,98
	* Personnel	687 581,29	1 237 673,05
	* Organismes sociaux	1 213 080,42	1 160 867,24
	* Etat	794 359,89	763 145,03
	* Comptes d'associés	1 815 250,74	3 217 422,57
	* Autres créanciers	8 735,81	
	* Comptes de régularisation passif	180 000,00	150 000,00
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	590 151,98	595 534,95
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	14 082,40		
Total II (F+G+H)	51 903 767,80	48 148 294,47	
Trésorerie	TRESORERIE-PASSIF	8 666 478,16	38 517,97
	* Crédits d'escompte		
	* Crédits de trésorerie		
	* Banques (soldes créditeurs)	8 666 478,16	38 517,97
Total III	8 666 478,16	38 517,97	
TOTAL GENERAL I+II+III	258 713 676,68	249 022 875,10	

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)



Numéro de l'identifiant fiscal

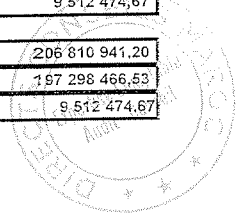
3365590

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)
 (modèle normal)

Exercice du 01-janv-23 à 31-déc-23

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4	
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2			
EXPLOITATION	I	PRODUITS D'EXPLOITATION				
		* Ventas de marchandises (en l'état)	96 443 789.16		96 443 789.16	77 037 907.01
		* Ventas de biens et services produits	124 465 801.93		124 465 801.93	123 250 977.55
		Chiffre d'affaires	220 909 591.09		220 909 591.09	200 288 884.56
		* Variation de stocks de produits ⁽¹⁾	796 337.68		796 337.68	693 942.97
		* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
		* Subventions d'exploitation				
		* Autres produits d'exploitation				
		* Reprises d'exploitation, transferts de charges	5 441 678.41		5 441 678.41	4 918 026.87
		Total I	227 147 607,18		227 147 607,18	205 900 854,40
		II	CHARGES D'EXPLOITATION			
		* Achats revendus ⁽²⁾ de marchandises	55 673 986.24		55 673 986.24	45 136 523.22
		* Achats consommés ⁽²⁾ de matières et fournitures	72 682 813.00		72 682 813.00	67 696 767.65
	* Autres charges externes	36 809 052.77		36 809 052.77	37 280 830.74	
	* Impôts et taxes	188 471.90		188 471.90	178 199.15	
	* Charges de personnel	24 163 132.90		24 163 132.90	22 361 576.40	
	* Autres charges d'exploitation					
	* Dotations d'exploitation	17 313 021.54		17 313 021.54	12 943 643.05	
	Total II	206 830 478,35		206 830 478,35	185 597 540,22	
	III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	20 317 128,83	20 317 128,83	20 303 314,18	
FINANCIER	IV	PRODUITS FINANCIERS				
		* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
		* Gains de change	65 703.62		65 703.62	110 515.19
		* Intérêts et autres produits financiers				
		* Reprises financières, transferts de charges	41 608.20		41 608.20	
		Total IV	107 311,82		107 311,82	110 515,19
		V	CHARGES FINANCIERES			
		* Charges d'intérêts	1 306 981.15		1 306 981.15	1 798 483.90
		* Pertes de change	1 140 959.74	1 372.99	1 142 332.73	939 082.78
		* Autres charges financières				
	* Dotations financières	36 225.23		36 225.23	41 608.20	
	Total V	2 484 166,12	1 372,99	2 485 539,11	2 779 174,88	
	VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-2 376 854,30	-1 372,89	-2 378 227,29	
	VII	RESULTAT COURANT (III+VI)	17 940 274,53	-1 372,89	17 938 901,54	
NON COURANT	VIII	PRODUITS NON COURANTS				
		* Produits des cessions d'immobilisations	1 810 584.96		1 810 584.96	20 000.00
		* Subventions d'équilibre				
		* Reprises sur subventions d'investissement	776 522.04		776 522.04	776 522.09
		* Autres produits non courants	30 647.68		30 647.68	3 049.52
		* Reprises non courantes, transferts de charges				
		Total VIII	2 617 754,68		2 617 754,68	799 571,61
		IX	CHARGES NON COURANTES			
		* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	1 250 000.00		1 250 000.00	
		* Subventions accordées				
	* Autres charges non courantes	1 418 903.60		1 418 903.60	803 615.05	
	* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
	Total IX	2 668 903,60		2 668 903,60	803 615,05	
	X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-1 051 148,92	-1 051 148,92	-1 044,44	
	XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	17 889 125,61	-1 372,89	17 887 752,62	
	XII	IMPOTS SUR LES BENEFICES	5 513 440,00	1 358 410,00	6 871 850,00	
	XIII	RESULTAT NET (XI-XII)	12 375 685,61	-1 358 782,89	9 512 474,67	
	XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	229 872 673,68		229 872 673,68	
	XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)	217 496 988,07	1 359 782,99	218 856 771,06	
	XVI	RESULTAT NET (total des produits - total des charges)	12 375 685,61	-1 358 782,89	9 512 474,67	

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



Numéro de l'identifiant fiscal

3365590

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

Exercice du

1-janv.-23

au

31-déc.-23

I. Tableau de formation des Résultats (T.F.R)

			Exercice	Exercice Précédent	
	1	+	Ventes de Marchandises (en l'état)	96 443 789,16	77 037 907,01
	2	-	Achats revendus de marchandises	55 673 986,24	45 136 523,22
I		=	MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT	40 769 802,92	31 901 383,79
II		+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	125 262 139,61	123 944 920,52
	3		Ventes de biens et services produits	124 465 801,93	123 250 977,55
	4		Variation stocks produits	796 337,68	693 942,97
	5		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	0,00	0,00
III		-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	109 491 865,77	104 977 598,39
	6		Achats consommés de matières et fournitures	72 682 813,00	67 696 767,65
	7		Autres charges externes	36 809 052,77	37 280 830,74
IV		=	VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	56 540 076,76	50 868 705,92
	8	+	Subventions d'exploitation	0,00	0,00
	9	-	Impôts et taxes	188 471,90	178 199,15
	10	-	Charges de personnel	24 163 132,90	22 361 576,40
V		=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	32 188 471,96	28 328 930,37
	11	+	Autres produits d'exploitation	0,00	0,00
	12	-	Autres charges d'exploitation	0,00	0,00
	13	+	Reprises d'exploitation, transferts de charges	5 441 678,41	4 918 026,87
	14	-	Dotations d'exploitation	17 313 021,54	12 943 643,06
VI		=	RESULTAT D'EXPLOITATION(+ ou -)	20 317 128,83	20 303 314,18
VII		+/-	RESULTAT FINANCIER	-2 378 227,29	-2 668 659,69
VIII		=	RESULTAT COURANT	17 938 901,54	17 634 654,49
IX		+/-	RESULTAT NON COURANT(+ ou -)	-51 148,92	-4 043,44
	15	-	Impôts sur les résultats	6 871 850,00	8 118 136,38
X		=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	11 015 902,62	9 512 474,67

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

	1		Résultat net de l'exercice		
			Bénéfice +	11 015 902,62	9 512 474,67
			Perte -	0,00	0,00
	2	+	Dotations d'exploitation (1)	10 357 740,83	9 504 339,16
	3	+	Dotations financières (1)	0,00	0,00
	4	+	Dotations non courantes(1)	0,00	0,00
	5	-	Reprises d'exploitation(2)	776 522,04	776 522,09
	6	-	Reprises financières(2)	0,00	0,00
	7	-	Reprises non courantes(2)	0,00	0,00
	8	-	Produits des cessions d'immobilisation	1 810 584,96	20 000,00
	9	+	Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées	1 250 000,00	0,00
I			CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	20 036 536,45	18 220 291,74
	10		Distributions de bénéfices	5 923 170,00	11 846 340,00
II			AUTOFINANCEMENT	14 113 366,45	6 373 951,74

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

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

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement



TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE
(modèle normal)

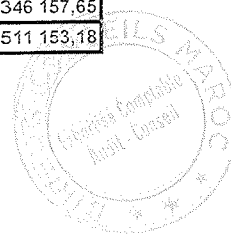
Exercice du 1-janv.-23 au 31-déc.-23

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	Exercice a	Exercice précédent b	Variations a-b	
			Emplois c	Ressources d
1 Financement Permanent	198 143 430,72	200 836 062,66	2 692 631,94	0,00
2 Moins actif immobilisé	88 778 502,98	91 310 616,78	0,00	2 532 113,80
3 = Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)	109 364 927,74	109 525 445,88	160 518,14	0,00
4 Actif circulant	168 798 366,75	132 813 311,92	35 985 054,83	0,00
5 Moins passif circulant	51 903 767,80	48 148 294,47	0,00	3 755 473,33
6 = Besoin de Financement global (4-5) (B)	116 894 598,95	84 665 017,45	0,00	32 229 581,50
7 TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) = A-B	-7 529 671,21	24 860 428,43	32 390 099,64	0,00

II EMPLOIS ET RESSOURCES

I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
* AUTOFINANCEMENT (A)		14 113 366,45		6 373 951,74
+ Capacité d'autofinancement		20 036 536,45		18 220 291,74
- Distributions de bénéfices		5 923 170,00		11 846 340,00
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		1 870 584,96		20 000,00
+ Cessions d'immobilisations incorporelles		0,00		0,00
+ Cessions d'immobilisations corporelles		0,00		20 000,00
+ Cessions d'immobilisations financières		1 810 584,96		0,00
+ récupérations sur créances immobilisées		60 000,00		0,00
* AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)		0,00		1 683 581,30
+ Augmentation du capital, apports		0,00		0,00
+ Subventions d'investissement		0,00		1 683 581,30
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)		0,00		2 087 462,49
TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		15 983 951,41		10 164 995,53
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	9 074 409,72		5 993 895,95	
+ Acquisitions d'immobilisations incorpor.	104 740,00		0,00	
+ Acquisitions d'immobilisation corporelles	8 806 880,72		5 993 895,95	
+ Acquisitions d'immobilisation financières	60 000,00		0,00	
+ Augmentation des créances immob.	102 789,00		0,00	
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)	0,00		0,00	
* REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	7 008 842,52		7 160 357,66	
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	61 217,31		3 115 295,56	
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	16 144 469,55		16 269 549,17	
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	32 229 581,50	0,00	9 241 604,02	0,00
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	0,00	32 390 099,64	0,00	15 346 157,65
TOTAL GENERAL	48 374 051,05	48 374 051,05	25 511 153,19	25 511 153,18



PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

au 31-déc.-23

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

I. ACTIF IMMOBILISE

**Conforme à la Norme
Générale Comptable**

A. EVALUATION A L'ENTREE

1. Immobilisation en non-valeurs
2. Immobilisation incorporelles
3. Immobilisations corporelles
4. Immobilisations financières

B. CORRECTIONS DE VALEUR

1. Méthodes d'amortissements
2. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation
3. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Actif

II. ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

**Conforme à la Norme
Générale Comptable**

A. EVALUATION A L'ENTREE

1. Stocks
2. Créances
3. Titres et valeurs de placement

B. CORRECTIONS DE VALEUR

1. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation
2. Méthodes de détermination des écarts de conversion - Actif

III. FINANCEMENT PERMANENT

**Conforme à la Norme
Générale Comptable**

1. Méthodes de réévaluation
2. Méthodes d'évaluation des provisions réglementées
3. Dettes de financement permanent
4. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges
5. Méthodes de détermination des écarts de conversion - Passif

IV. PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

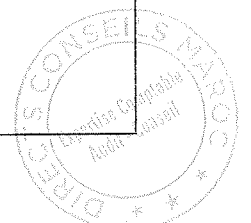
**Conforme à la Norme
Générale Comptable**

1. Dettes du passif circulant
2. Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges
3. Méthodes de détermination des écarts de conversion - Passif

V. TRESORERIE

**Conforme à la Norme
Générale Comptable**

1. Trésorerie - Actif
2. Trésorerie - Passif
3. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

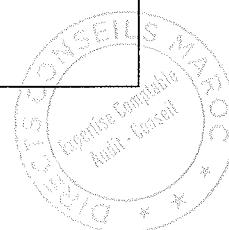


ETAT DES DEROGATIONS

au

31-déc.-23

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux Néant		
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation Néant		
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse Néant		



Soludia Maghreb S.A

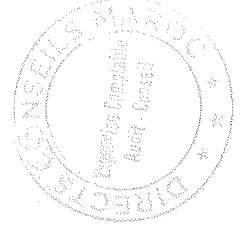
Tableau n°4

Numéro de l'Identifiant fiscal

3365590

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle- même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	3 365 295,56	61 217,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 426 512,87
* Frais préliminaires	3 004 333,56	0,00						3 004 333,56
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	360 962,00	61 217,31						422 179,31
* Primes de remboursement obligations	0,00	0,00						0,00
* IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 259 925,00	104 740,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 364 665,00
* Immobilisation en recherche et développement	0,00	0,00						0,00
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 259 925,00	104 740,00						1 364 665,00
* Fonds commercial	0,00	0,00						0,00
* Autres immobilisations incorporelles	0,00	0,00						0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	119 684 781,35	9 798 236,53	0,00	0,00	991 355,81	0,00	0,00	128 491 662,07
* Terrains	8 059 460,49	0,00						8 059 460,49
* Constructions	34 699 856,54	0,00						34 699 856,54
* Installat. techniques, matériel et outillage	49 909 318,52	6 090 481,67						55 999 800,19
* Matériel de transport	31 748,72	220 515,26						252 263,98
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	25 959 124,61	3 487 239,60						29 446 364,21
* Autres immobilisations corporelles	3 916,66	0,00						3 916,66
* Immobilisations corporelles en cours	1 021 355,81	0,00			991 355,81			30 000,00



Soludia Maghreb S.A

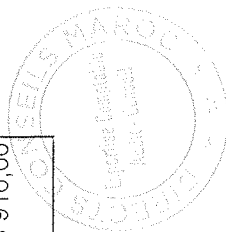
Tableau n°8

Numéro de l'Identifiant fiscal

3365590

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

NATURE	Exercice du.....		au.....		Cumul d'amortissements fin exercice 4 = 1+2-3
	1-janv.-23	1	2	3	
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS		773 059,11	685 302,51	0,00	1 458 361,62
* Frais préliminaires		600 866,71	600 866,71	0,00	1 201 733,42
* Charges à répartir sur plusieurs exercices		172 192,40	84 435,80	0,00	256 628,20
* Primes de remboursement des obligations		0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		1 162 863,17	77 644,26	0,00	1 240 507,43
* Immobilisation en recherche et développement		0,00	0,00	0,00	0,00
* Brevets, marques droits et valeurs similaires		1 162 863,17	77 644,26	0,00	1 240 507,43
* Fonds commercial		0,00	0,00	0,00	0,00
* Autres immobilisations incorporelles		0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		32 730 035,13	9 594 794,06	0,00	42 324 829,19
* Terrains		0,00	0,00	0,00	0,00
* Constructions		3 784 272,70	1 734 992,83	0,00	5 519 265,53
* Installations techniques; matériel et outillage		13 073 397,81	5 046 170,99	0,01	18 119 568,79
* Matériel de transport		31 748,73	26 322,01	0,00	58 070,74
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements		15 836 699,23	2 787 308,23	-0,01	18 624 007,47
* Autres immobilisations corporelles		3 916,66	0,00	0,00	3 916,66
* Immobilisations corporelles en cours					



Soludia Maghreb S.A

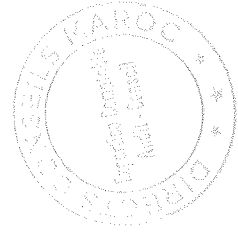
Tableau n°10

Numéro de l'identifiant fiscal

3365590

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

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Exercice du		au		Moins values
				Valeur nette d'amortissements	Produit de cession	1-janv.-23	31-déc.-23	
31-mars-23	251	1 250 000,00		1 250 000,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00	1 810 584,96	560 584,96		
TOTAL		1 250 000,00	0,00	1 250 000,00	1 810 584,96	560 584,96	0,00	



Soludia Maghreb S.A

Tableau n°11

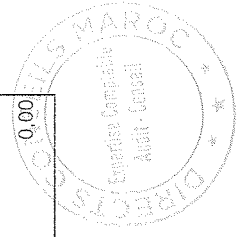
Numéro de l'identifiant fiscal

3365590

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

au 31-déc.-23

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
HIDROPURA	Toutes activités industrielles ou commercial liés au traitement des eaux	500 000,00	40,00%	200 000,00	200 000,00	31-déc.-23			
TOTAL				200 000,00	200 000,00				0,00



Soludia Maghreb S.A

Tableau n°9

Numéro de l'Identifiant fiscal

3365590

TABLEAU DES PROVISIONS

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS				REPRISES			Montant fin exercice
		D'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes		
								au 31-déc.-23	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00		0,00	
2. Provisions réglementées	0,00			0,00			0,00	0,00	
3. Provisions durables pour risques et charges	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00		0,00	
SOUS TOTAL (A)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	8 518 684,19	6 955 280,71		5 441 678,41				10 032 286,49	
5. Autres Provisions pour risques et charges	595 534,95	0,00	36 225,23	0,00	41 608,20			590 151,98	
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	0,00		0,00					0,00	
SOUS TOTAL (B)	9 114 219,14	6 955 280,71	36 225,23	5 441 678,41	41 608,20	0,00	0,00	10 622 438,47	
TOTAL (A+B)	9 114 219,14	6 955 280,71	36 225,23	5 441 678,41	41 608,20	0,00	0,00	10 622 438,47	



TABLEAU DES CREANCES

au 31-déc.-23

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et Org. Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	319 361,28	319 361,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
* Prêts immobilisés	0,00							
* Autres créances financières	319 361,28	319 361,28						
DE L'ACTIF CIRCULANT	147 513 458,19	14 328 207,20	133 185 250,99	0,00	2 097 213,76	21 936 999,76	0,00	8 248 364,48
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	635 245,29		635 245,29					
* Clients et comptes rattachés	124 875 513,03	14 328 207,20	110 547 305,83		2 097 213,76			8 248 364,48
* Personnel	0,00							
* Etat	21 936 999,76		21 936 999,76			21 936 999,76		
* Compte d'associés	0,00							
* Autres débiteurs	0,00							
* Comptes de régularisation-actif	65 700,11		65 700,11					

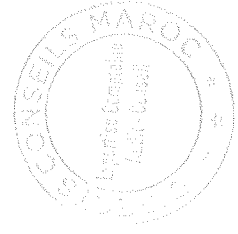


TABLEAU DES DETTES

au 31-déc.-23

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et Org. Publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT	11 249 959,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
* Emprunts obligataires	0,00							
* Autres dettes de financières	11 249 959,34							
DU PASSIF CIRCULANT	51 299 533,42	0,00	51 299 533,42	0,00	8 882 131,05	2 007 440,31	0,00	4 561 231,70
* Fournisseurs et comptes rattachés	46 575 749,24		46 575 749,24		8 882 131,05			4 561 231,70
* Clients créditeurs, avances et acomptes	24 776,03		24 776,03					
* Personnel	687 581,29		687 581,29					
* Organismes sociaux	1 213 080,42		1 213 080,42			1 213 080,42		
* Etat	794 359,89		794 359,89			794 359,89		
* Compte d'associés	1 815 250,74		1 815 250,74					
* Autres créanciers	8 735,81		8 735,81					
* Comptes de régularisation - Passif	180 000,00		180 000,00					



TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

au 31-déc.-23

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôt.
Sûretés données Attjarwafa Bank Attjarwafa Bank Attjarwafa Bank	15 600 000,00 17 600 000,00 5 000 000,00	Hypothèque Hypothèque Hypothèque	01/03/2017 01/03/2017 01/03/2017	Pour la société Pour la société Pour la société	18 258 801,86
Sûretés reçues					

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

(2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données)
(entreprises liées, associés, membres du personnel)

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

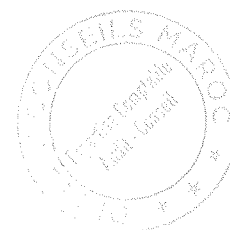


**ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE
CREDIT-BAIL**

au 31-déc.-23

ENGAGEMENTS DONNES	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
* Avals et cautions		
* engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires		
* autres engagements donnés		
* Nantissement de Fonds de Commerce		
*		
*		
*		
*		
TOTAL (1)	0,00	0,00
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées.....		
	0,00	0,00

ENGAGEMENTS RECUS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
* Avals et cautions		
* Autres engagements reçus		
* Caution solidaire de		
*		
TOTAL	0,00	0,00



Numéro de l'identifiant fiscal 3365590

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL

1	2	3	4	5	6	7	8		9	10	11
							A moins d'un an	A plus d'un an			
Rubriques	Date de la 1ère échéance	Durée du contrat en mois	Valeur estimée du bien à la date du contrat	Durée théorique d'amortissement du bien	Cumul des exercices précédents des redevances	Montant de l'exercice des redevances	redevances restant à payer		Prix d'achat résiduel en fin de contrat	Observations	
Matériel	25-juil.-19	48	1 773 507,12		1 704 039,12	243 434,16	0,00	0,00	17 735,07		
Matériel	30-sept.-19	84	2 252 771,56		1 271 858,80	381 557,64	381 557,64	635 929,40	22 527,72		
Matériel	5-mars-20	48	751 621,13		584 622,18	206 337,24	34 389,54	0,00	7 516,21		
Matériel	5-oct.-19	48	296 000,00		264 091,23	60 944,13	0,00	0,00	2 960,00		
Matériel	25-nov.-19	48	1 273 064,00		1 106 703,26	291 237,70	0,00	0,00	12 730,64		
Matériel	5-oct.-19	84	8 540 347,80		4 701 126,30	1 446 500,40	1 446 500,40	2 531 375,70	85 403,48		
Matériel	5-nov.-19	48	358 187,41		311 380,36	81 942,20	0,00	0,00	3 581,87		
M. Transport	5-févr.-20	48	936 453,34		836 672,55	286 859,16	23 904,93	0,00	9 364,53		
Matériel	25-févr.-20	48	612 055,00		490 067,55	168 023,16	14 001,93	0,00	6 120,55		
Matériel	25-mai-20	48	1 617 326,17		1 183 981,44	443 993,04	147 997,68	0,00	16 173,26		
Matériel	5-mai-20	48	3 566 409,39		2 610 829,76	979 061,16	326 353,72	0,00	36 476,82		
Matériel	5-sept.-20	48	1 162 103,41		744 398,03	319 023,96	212 682,64	0,00	11 621,03		
Matériel	25-mai-20	48	1 015 946,18		743 734,72	278 900,52	92 966,84	0,00	10 159,46		
Matériel	5-juin-20	48	1 000 000,00		709 184,21	274 522,92	114 384,55	0,00	10 000,00		
Construction	25-août-20	120	4 700 000,00		1 373 301,38	568 262,64	568 262,64	3 172 799,74	470 000,00		
Matériel	25-déc.-20	60	1 165 000,00		489 268,83	233 249,04	233 249,04	213 811,62	10 350,00		
Matériel	5-nov.-20	60	877 512,28		412 827,83	197 757,36	197 757,36	164 797,80	8 775,12		
BOUCLE D'EAU PURIFIEE	5-févr.-21	60	1 128 600,00		406 242,10	211 952,40	211 952,40	229 615,10	9 405,00		
DISTILLATEUR MULTISTILL GERBEUR	25-févr.-21	60	3 063 280,74		1 102 634,95	575 287,80	575 287,80	623 228,45	25 527,34		
ELECTRIQUE VEHICULES	5-mars-21	60	156 000,00		53 711,24	29 297,04	29 297,04	34 179,88	1 300,00		
PEUGEOT 3008 VEHICULE	25-mars-21	60	363 410,00		150 734,54	82 218,84	82 218,84	95 921,98	3 040,26		
MERCEDES	25-avr.-21	60	488 066,01		193 054,68	110 316,96	110 316,96	137 896,20	4 079,26		



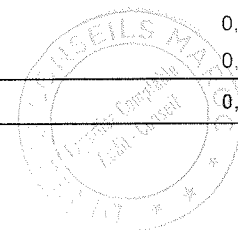
Numéro de l'Identifiant fiscal

3365590

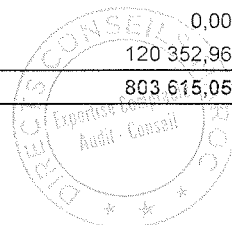
DETAIL DES POSTES DU C.P.C

Exercice du
au1-janv.-23
31-déc.-23

		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
PRODUITS D'EXPLOITATION			
711	* Ventes de marchandises		
	* Ventes de marchandises au Maroc	93 142 850,89	77 037 907,01
	* Ventes de marchandises à l'étranger	3 300 938,27	0,00
	* Reste du poste des ventes de marchandises	0,00	0,00
	Total	96 443 789,16	77 037 907,01
712	* Ventes de biens et services produits		
	* Ventes de biens produits au Maroc	121 955 340,00	122 355 669,00
	* Ventes de biens produits à l'étranger	1 363 187,85	91 760,25
	* Ventes des services produits au Maroc	1 147 274,08	803 548,30
	* Ventes des services produits à l'étranger	0,00	0,00
	* Redevances pour brevets, marques, droits..	0,00	0,00
	* Reste du poste des ventes et services produits	0,00	0,00
	Total	124 465 801,93	123 250 977,55
713	*Variation des stocks de produits		
	* Variation des stocks des biens produits (+/-)	796 337,68	693 942,97
	* Variation des stocks des services produits (+/-)	0,00	0,00
	* Variation des stocks des produits en cours (+/-)	0,00	0,00
	Total	796 337,68	693 942,97
718	* Autres produits d'exploitation		
	* Jetons de présence reçus	0,00	0,00
	* Reste du poste (produits divers)	0,00	0,00
	Total	0,00	0,00
719	Reprises d'exploitation transferts de charges		
	* Reprises	5 441 678,41	1 764 166,61
	*Transferts de charges	0,00	3 153 860,26
	Total	5 441 678,41	4 918 026,87
PRODUITS FINANCIERS			
738	Intérêts et produits financiers		
	* Intérêts et produits assimilés	0,00	0,00
	* Revenus des créances rattachées à des participations	0,00	0,00
	* Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement	0,00	0,00
	* Reste du poste intérêts et autres produits financiers	0,00	0,00
	Total	0,00	0,00



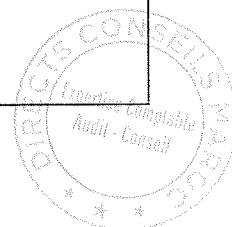
	CHARGES D'EXPLOITATION		
611	Achats revendus de marchandises		
	* Achats de marchandises	58 256 018,19	43 384 466,57
	Variation des stocks de marchandises (±)	-2 582 031,95	1 752 056,65
	Total	55 673 986,24	45 136 523,22
612	Achats consommés de matières et fournitures		
	* Achat de matières premières	34 167 188,27	26 354 719,09
	* Variation des stocks de matières premières (+)	-2 867 531,91	-1 293 981,03
	* Achats de matériel et fournitures consommables et d'emballages	32 577 458,70	37 858 302,87
	* Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (±)	984 165,11	-1 485 510,21
	* Achats non stockés de matières et de fournitures	4 094 816,10	3 253 524,78
	* Achats de travaux, études et prestations de services	3 726 716,73	3 009 712,15
	Total	72 682 813,00	67 696 767,65
613/614	* Autres charges externes		
	* Locations et charges locatives	1 668 655,22	1 582 899,49
	* Redevances de crédit-bail	11 122 143,03	10 905 136,69
	* Entretien et réparations	1 444 357,22	2 742 047,69
	* Primes d'assurances	369 970,23	335 090,71
	* Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	184 290,00	171 432,00
	* Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	1 186 797,80	2 068 995,87
	* Redevances pour brevets, marques, droits.....	40 564,00	64 323,88
	* Transports	14 049 587,23	14 501 038,39
	* Déplacements, missions et réceptions	2 527 240,62	1 932 191,40
	* Reste du poste des autres charges externes	4 215 447,42	2 977 674,62
	Total	36 809 052,77	37 280 830,74
617	* Charges de personnel		
	* Rémunération du personnel	18 910 240,18	17 673 555,31
	* Charges sociales	4 273 124,35	4 018 905,87
	* Reste du poste des charges de personnel	979 768,37	669 115,22
	Total	24 163 132,90	22 361 576,40
618	Autres charges d'exploitation		
	* Jetons de présence	0,00	0,00
	* Pertes sur créances irrécouvrables	0,00	0,00
	* Reste du poste des autres charges d'exploitation	0,00	0,00
	Total	0,00	0,00
	CHARGES FINANCIERS		
638	Autres charges financières		
	* Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement	0,00	0,00
	* Reste du poste des autres charges financières	0,00	0,00
	Total	0,00	0,00
	CHARGES NON COURANTES		
658	Autres charges non courantes		
	* Pénalités sur marchés et dédits	0,00	0,00
	* Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)	0,00	0,00
	* Pénalités et amendes fiscales	676 519,00	683 262,09
	* Créances devenues irrécouvrables	0,00	0,00
	* Reste du poste des autres charges non courantes	742 384,60	120 352,96
	Total	1 418 903,60	803 615,05



PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

INTITULES	Au.....	31-déc.-23
	MONTANT	MONTANT
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
* Bénéfice net	11 015 902,62	
* Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES		
1. Courantes	7 339 216,44	
- Dotations aux provisions pour créances douteuses (*)	6 955 280,71	
- Ecart de conversion-Passif à la clôture	14 082,40	
- Amortissements excédentaires sur véhicules de transport de perso	368 480,34	
- Divers à réintégrer	1 372,99	
-		
2. Non courantes	8 287 504,70	
- Pénalités et amendes fiscales	676 519,00	
* Dons non courants	41 860,70	
* Rappels d'impôts (Contrôle Fiscal 2022 21 20 19)	1 358 410,00	
* CSS 2022	697 275,00	
* IS 2023	5 513 440,00	
II. DEDUCTIONS FISCALES		
1. Courantes		5 441 678,41
- Reprise provisions antérieurement non déduites fiscalement		5 441 678,41
-		
-		
-		
2. Non courantes		
-		
-		
-		
Total	26 642 623,76	5 441 678,41
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		Montants
Bénéfice brut si T1> T2 (A)		21 200 945,35
Déficit brut fiscal si T2> T1 (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
* Exercice n-4		
* Exercice n-3		
* Exercice n-2		
* Exercice n-1		
Amortissements différés imputés		
VI. RESULTAT NET FISCAL		
Bénéfice net fiscal (A-C)		21 200 945,35
ou déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		Montants
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
* Exercice n-4		
* Exercice n-3		
* Exercice n-2		
* Exercice n-1		

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

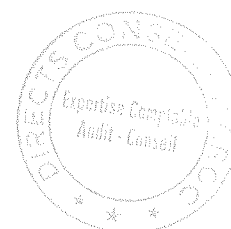


DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

au 31-déc.-23

I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
* Résultat courant d'après C.P.C. (+/-)	17 938 901,54
* Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	7 339 216,44
* Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	5 441 678,41
* Résultat courant théoriquement imposable (=)	19 836 439,57
* Impôt théorique sur résultat (-)	5 603 794,18
* Résultat courant après impôts (=)	14 232 645,39

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



Soludia Maghreb S.A

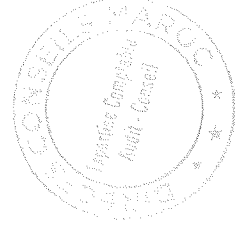
Tableau n°12

Numéro de l'Identifiant fiscal

3365590

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

NATURE	Exercice du		Déclarations T.V.A de l'exercice	Opérations comptables de l'exercice	Solde au début de l'exercice	Solde fin d'exercice
	1-janv.-23	31-déc.-23				
	1	2	3	4	5	6
A. T.V.A. Facturée	0,18	2 682 265,17	2 682 265,72			-0,37
B. T.V.A. Récupérable	2 550 897,26	17 163 493,03	17 152 706,59			2 561 683,70
* sur charges	2 471 383,65	15 174 083,51	15 103 458,12			2 542 009,04
* sur immobilisations	79 513,61	1 989 409,52	2 049 248,47			19 674,66
C. T.V.A. due ou crédit de T.V.A = (A - B)	-2 550 897,08	-14 481 227,86	-14 470 440,87			-2 561 684,07



Numéro de l'identifiant fiscal

3365590

ETAT D'AFFECTION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

Exercice du	au	31-déc-23	
A - ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER (Décision du 30-juin-23)		MONTANT	DOTATION DE L'EXERCICE
•	Report à nouveau	88 304 967,63	
•	Résultats nets en instance d'affectation	0,00	
•	Résultats nets de l'exercice	9 512 474,67	
•	Prélèvement sur les réserves		5 923 170,00
•	Autres prélèvements		
TOTAL A		97 817 442,30	
			TOTAL B
			97 817 442,30



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

NATURE DES INDICATIONS	au		31-déc.-23 Exercice n
	Exercice n - 2	Exercice n - 1	
SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE			
Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non valeurs	183 854 066,91	179 985 024,35	184 925 320,13
* OPERATIONS ET RESULTAT DE L'EXERCICE			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	202 850 754,14	200 288 884,56	220 909 591,09
2. Résultat avant impôts	38 255 344,99	17 630 611,05	17 887 752,62
3. Impôts sur les résultats	12 797 481,00	8 118 136,38	6 871 850,00
4. Bénéfices distribués	0,00	11 846 340,00	5 923 170,00
5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instances d'affectation)	25 457 863,99	-2 333 865,33	5 092 732,62
* RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par actions et SARL) (Nombre de titres)	19 107	19 107	19 107
· Résultat net par action ou part sociale	1 332,38	497,85	576,54
· Bénéfices distribués par action ou part sociale	0,00	620,00	310,00
* PERSONNEL			
· Montant des salaires bruts de l'exercice	12 685 545,20	14 849 949,31	15 680 816,18
· Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice			

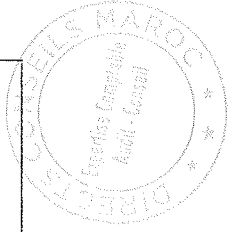


TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES PENDANT
L'EXERCICE

NATURE	au 31-déc.-23	
	Entrée Contre-valeur en DH	Sortie Contre-valeur en DH
* Financement permanent		
* Immobilisations brutes		
* Rentrées sur immobilisations		
* Remboursement des dettes de financement		
* Produits		
* Charges		
TOTAL DES ENTREES	0,00	
TOTAL DES SORTIES		0,00
BALANCE DEVISES	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00



DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURSI. DATATION

Date de clôture (1)	31-déc.-23
Date d'établissement des états de synthèse (2)	3-mars-24
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèses	

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

Dates	Indication des événements
	* Favorables
	* Défavorables

