



Groupe éditeur de Finances News Hebdo, de Autonews et de la Quotidienne

83, Bd El Massira El Khadra N° 5, Casablanca - Tél (0522) 98.41.64/66. Fax : (0522) 98.40.22
S.A.R.L. au capital de 5.000.000,00 DH

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025

BILAN ACTIF

(1) Capital personnel débiteur (-). (2) Bénéficiaire (+). déficitaire (-)

	ACTIF	Brut exercice	Amortissements et provisions - exercice	Net exercice	Net exercice précédent
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	Immobilisations en non valeurs (A)				
	Frais préliminaires				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices				
	Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	Immobilisations incorporelles (B)	315 117,14	221 796,32	93 320,82	110 260,91
	Immobilisations en recherche et développement				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	315 117,14	221 796,32	93 320,82	110 260,91
	Fonds commercial				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	Immobilisations corporelles (C)	2 017 167,46	1 404 880,14	612 287,32	565 015,21
	Terreins				
	Constructions	397 185,01	307 430,46	89 754,55	87 999,78
	Installations techniques, matériel et outillage				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	Immobilisations financières (D)	19 741,79		19 741,79	19 741,79
	Prêts immobilisés				
	Autres créances financières	19 741,79		19 741,79	19 741,79
	Titres de participation				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentation des dettes de financement				
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 352 026,39	1 626 676,46	725 349,93	695 017,91
STOCKS (F)	Stocks (F)				
	Marchandises				
	Matières et fournitures consommables				
	Produits en cours				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	Créances de l'actif circulant (G)	10 855 006,27		10 855 006,27	11 988 529,15
	Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	41 386,07		41 386,07	230 950,00
	Clients et comptes rattachés	6 799 983,85		6 799 983,85	7 780 778,02
	Personnel	4 344,00		4 344,00	9 731,00
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	Titres valeurs de placement (H)	2 244 150,80		2 244 150,80	1 711 166,34
	Comptes d'associés				
	Autres débiteurs	1 753 788,52		1 753 788,52	2 061 250,19
	Comptes de régularisation - Actif	11 345,03		11 345,03	196 651,60
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (I)	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (I)				
	Ecarts de conversion - passif (I)				
	Éléments circulants				
	TOTAL II (F+G+H+I)	10 855 006,27		10 855 006,27	11 988 529,15
TRESORERIE - ACTIF	TRESORERIE - ACTIF				
	Trésorerie-Actif	628 754,33		628 754,33	46 151,77
	Chèques et valeurs à encaisser				
	Banques, T.G et C.C.P	628 385,01		628 385,01	22 162,33
TOTAL III	TOTAL III	628 754,33		628 754,33	46 151,77
TOTAL GENERAL I+II+III	TOTAL GENERAL I+II+III	13 835 786,99	1 626 676,46	12 209 110,53	12 729 698,83

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

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

	Nature	Opérations propres à l'exercice (1)	Opérations concernant les exercices précédents (2)	TOTAUX DE L'EXERCICE (3 = 2+1)	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT (4)
EXPLOITATION	I. PRODUITS D'EXPLOITATION	20 358 816,62		20 358 816,62	20 273 580,84
	* Ventes de marchandises (en l'état)				
	* Ventes de biens et services produits	15 089 023,66		15 089 023,66	14 893 605,45
	* Chiffres d'affaires	15 089 023,66		15 089 023,66	14 893 605,45
	* Variation de stocks de produits (1)				
	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	* Subventions d'exploitation	5 269 792,96		5 269 792,96	5 379 975,39
	* Autres produits d'exploitation				
	* Reprises d'exploitation : transferts de charges				
	Total I	20 358 816,62		20 358 816,62	20 273 580,84
	II. CHARGES D'EXPLOITATION	19 464 106,25	42 567,42	19 506 673,67	19 334 046,67
	* Achats revendus(2) de marchandises				
	* Achats consommés(2) de matières et fournitures	6 555 368,27	33 040,50	6 588 408,77	6 301 909,83
	* Autres charges externes	4 552 785,45	9 526,92	4 562 312,37	4 542 096,10
FINANCIER	* Impôts et taxes	119 134,57		119 134,57	111 712,85
	* Charges de personnel	7 989 140,17		7 989 140,17	8 141 082,51
	* Autres charges d'exploitation				
	* Dotations d'exploitation	247 685,79		247 685,79	236 446,18
	Total II	19 464 106,25	42 567,42	19 506 673,67	19 334 046,67
	III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	894 710,37	-42 567,42	852 142,95	939 534,17
	IV. PRODUITS FINANCIERS				
	* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés				
	* Gains de change				
	* Intérêts et autres produits financiers				
	* Reprises financier : transfert charges				
	Total IV				

BILAN PASSIF

(1) Capital personnel débiteur (-). (2) Bénéficiaire (+). déficitaire (-)

		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES (A)	Capital social ou personnel (1)	5 000 000,00	5 000 000,00
	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Moins : Capital appelé	5 000 000,00	5 000 000,00
	Moins : Dont versé	5 000 000,00	5 000 000,00
	Prime d'émission, de fusion, d'apport	60 000,00	60 000,00
	Ecarts de réévaluation		
	Réserve légale	98 710,72	98 710,72
	Autres réserves		
	Report à nouveau (2)	-2 927 752,59	-3 323 651,17
	Résultats nets en instance d'affectation (2)		
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	Résultat net de l'exercice (2)	345 519,27	295 898,58
	Total des capitaux propres (A)	2 576 477,40	2 230 958,13
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	Capitaux propres assimilés (B)		
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	Dettes de financement (C)		362 145,00
	Emprunts obligataires		
	Autres dettes de financement		362 145,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	Provisions durables pour risques et charges (D)		
	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
	Ecarts de conversion-passif (E)		
	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 576 477,40	2 593 103,13
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	Dettes de passif circulant (F)	6 341 683,32	7 314 549,46
	Fournisseurs et comptes rattachés	3 248 782,55	2 862 485,42
	Clients créditeurs, avances et acomptes		
	Personnel		
	Organismes sociaux	402 159,62	351 631,68
	Etat	2 664 899,52	4 046 078,36
	Comptes d'associés	900,00	900,00
	Autres créanciers	24 941,63	53 450,08
	Comptes de régularisation passif		
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	Autres provisions pour risques et charges (G)	2 673 744,36	2 673 744,36
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)		
	Ecarts de conversion - passif (Éléments circulants) (H)		
	TOTAL II (F+G+H)	9 015 427,68	9 988 293,82
TRESORERIE - PASSIF	TRESORERIE - PASSIF		
	Crédits d'escompte		
	Crédits de trésorerie		
	Banques (soldes créditeurs)	617 205,45	148 301,88
	Total III	617 205,45	148 301,88
	TOTAL GENERAL I+II+III	12 209 110,53	12 729 698,83

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

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

	Nature	Opérations propres à l'exercice (1)	Opérations concernant les exercices précédents (2)	TOTAUX DE L'EXERCICE (3 = 2+1)	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT (4)
FINANCIER	V. CHARGES FINANCIERES	39 083,04		39 083,04	89 042,80
	* Charges d'intérêts	39 083,04		39 083,04	89 042,80
	* Pertes de change				
	* Autres charges financières				
	* Dotations financières				
	Total V	39 083,04		39 083,04	89 042,80
	VI. RESULTAT FINANCIER (IV-V)	-39 083,04		-39 083,04	-89 042,80
COURANT	VII. RESULTAT COURANT (III+VI)	855 627,33	-42 567,42	813 059,91	850 491,37
	VIII. PRODUITS NON COURANTS	20 648,85		20 648,85	71 112,89
	* Produits des cessions d'immobilisations	15 416,64		15 416,64	70 000,00
	* Subventions d'équilibre				
	* Reprises sur subventions d'investissement				
	* Autres produits non courants	1 008,61		1 008,61	1 112,89
	* Reprises non courantes ; transferts de charges	4 223,60		4 223,60	
	Total VIII	20 648,85		20 648,85	71 112,89
	IX. CHARGES NON COURANTES	222 496,49		222 496,49	273 371,68
	* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
NON COURANT	* Subventions accordées				
	* Autres charges non courantes	222 496,49		222 496,49	273 371,68
	* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	Total IX	222 496,49		222 496,49	273 371,68
	X. RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-201 847,64		-201 847,64	-202 258,79
	XI. RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	653 779,69	-42 567,42	611 212,27	648 232,58
	XII. IMPOTS SUR LES RESULTATS	265 693,00		265 693,00	352 334,00

Conforme à la déclaration souscrite le 27/03/2026 19:23:31

Etat sous référence IS_18a4ae2ceeb3454b