

ECU WORLDWIDE MOROCCO S.A

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2025

Aux actionnaires

De la Société **ECU WORLDWIDE MOROCCO S.A**

353, Angle Boulevard Mohamed V

Et Résistance

Casablanca

Audit des états de synthèse

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 29 Juin 2024, nous avons effectué l'audit des états de synthèse, ci-joint de la société **ECU WORLDWIDE MOROCCO SA**, qui comprennent le bilan au **31 Décembre 2025**, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD **8 292 614,24** dont un bénéfice net de MAD **6 070 915,43**.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société **ECU WORLDWIDE MOROCCO SA** au 31 Décembre 2025 conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

Fondement de l'opinion

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

estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit

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

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, 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 à l'égard de l'audit des états de synthèse

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

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

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

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

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

Vérifications et Informations Spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous 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 15 juin 2026

Le Commissaire aux Comptes

AD Associés

Fouad AKESBI

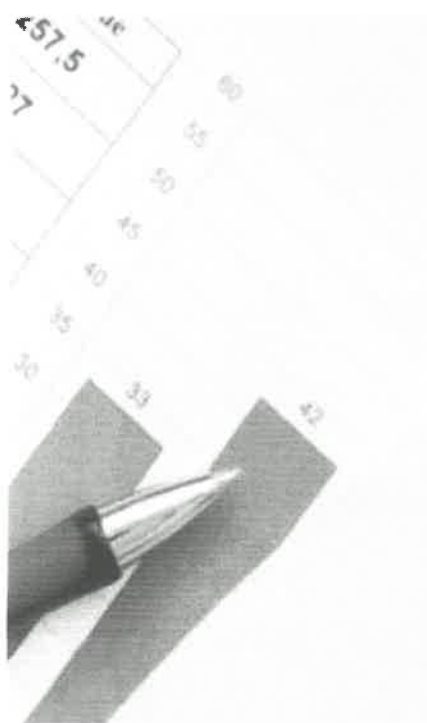
AD ASSOCIES SARL
 412, Bd Bourgogne - Casablanca
 RC : 98775 - TP : 35653687 - N : 1086853
 ICE : 000027595000062

ETATS FINANCIERS ANNUELS

2025

ECU WORLDWIDE MOROCCO

Société anonyme
AU Capital de
2 000 000,00 Dirhams



AD ASSOCIES SARL
412, Bd Bourgogne - Casablanca
RC : 98775 - TP : 35653687 - IF : 1080855
ICE : 000027596000062

353 ANGLE BD MED V & BD LA RESISTANCE
CASABLANCA

Bilan (Actif) (Modèle Normal)

	A C T I F	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
	Immobilisations en non valeurs→[A]				
A	Frais préliminaires				
C	Charges à répartir sur plusieurs exercices				
	Primes de remboursement des obligations				
T	Immobilisations incorporelles→ [B]	55 861,48	52 836,37	3 025,11	4 125,06
I	Immobilisations en Recherche et Dev.				
F	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	55 861,48	52 836,37	3 025,11	4 125,06
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Immobilisations corporelles →[C]	5 716 068,09	3 378 593,24	2 337 474,85	1 672 536,90
I	Terrains				
M	Constructions				
M	Installations techniques, matériel et outillage	1 326 150,00	886 930,94	439 219,06	486 928,50
O	Matériel de transport	17 350,00	5 494,04	11 855,96	15 325,88
B	Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	4 372 568,09	2 486 168,26	1 886 399,83	1 170 282,52
	Autres immobilisations corporelles				
I	Immobilisations corporelles en cours				
	Immobilisations financières→[D]	664 550,80		664 550,80	664 550,80
	Prêts immobilisés				
I	Autres créances financières	664 550,80		664 550,80	664 550,80
S	Titres de participation				
E	Autres titres immobilisés				
	Ecart de conversion actif → [E]				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes de financement				
	TOTAL (A+B+C+D+E)	6 436 480,37	3 431 429,61	3 005 050,76	2 341 212,76
A	Stocks→[F]				
C	Marchandises				
T	Matières et fournitures consommables				
I	Produits en cours				
F	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	Créances de l'actif circulant→[G]	16 277 290,15	17 124,78	16 260 165,37	22 119 559,78
C	Fournis, débiteurs, avances et acomptes	600 978,68		600 978,68	146 420,58
I	Clients et comptes rattachés	14 664 922,65	17 124,78	14 647 797,87	21 507 126,80
R	Personnel				7 187,78
C	Etat	819 739,49		819 739,49	218 184,53
U	Comptes d'associés				
L	Autres débiteurs				
A	Comptes de régularisation- Actif	191 649,33		191 649,33	240 640,09
N	Titres valeurs de placement→[H]	1 433 346,04		1 433 346,04	4 889 503,05
T	Ecart de conversion actif → [I] Eléments circulants	33 370,73		33 370,73	11 534,14
	TOTAL II (F+G+H+I)	17 744 006,92	17 124,78	17 726 882,14	27 020 596,97
T	Trésorerie-Actif	831 654,86		831 654,86	2 888 353,90
R	Chèques et valeurs à encaisser				6 061,05
E	Banques, T.G et C.C.P	799 713,86		799 713,86	2 817 780,85
S	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	31 941,00		31 941,00	64 512,00
	TOTAL III	831 654,86		831 654,86	2 888 353,90
	TOTAL GENERAL I+II+III	25 012 142,15	3 448 554,39	21 563 587,76	32 250 163,63

AD ASSOCIES SARL
412, Bd Bourgogne - Casablanca
RC : 98775 - TP : 35653687 - IF : 4680855
ICE : 000027596000062

Bilan (Passif) (Modèle Normal)

	P A S S I F	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CAPITAUX PROPRES	8 292 614,24	13 821 698,81
F	Capital social ou personnel (1)	2 000 000,00	2 000 000,00
I	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
N	Capital appelé	2 000 000,00	2 000 000,00
A	Dont versé	2 000 000,00	2 000 000,00
N	Prime d'émission, de fusion, d'apport		
N	Ecart de réévaluation		
C	Réserve légale	200 786,29	200 786,29
E	Autres réserves		
M	Report à nouveau (2)	20 912,52	17 471,64
E	Résultat en instance d'affectation		
N	Résultat net de l'exercice (2)	6 070 915,43	11 603 440,88
T	Total des capitaux propres (A)	8 292 614,24	13 821 698,81
	Capitaux propres assimilés (B)		
P	Subvention d'investissement		
E	Provisions réglementées		
R	Dettes de financement (C)		
M	Emprunts obligataires		
A	Autres dettes de financement		
N	Provisions durables pour risques et charges (D)		
E	Provisions pour risques		
N	Provisions pour charges		
T	Ecart de conversion-passif (E)		
	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	8 292 614,24	13 821 698,81
P	Dettes du passif circulant (F)	12 583 483,63	18 014 104,49
A	Fournisseurs et comptes rattachés	9 480 080,06	11 835 668,33
S	Clients créditeurs, avances et acomptes	123 468,04	61 132,21
S	Personnel	2 010 519,37	3 496 863,81
I	Organismes sociaux	475 013,68	575 709,46
F	Etat	473 399,80	1 734 753,49
C	Comptes d'associés		
I	Autres créanciers	11 184,08	178 362,79
R	Comptes de régularisation passif	9 818,60	131 614,40
C	Autres provisions pour risques et charges (G)	619 132,25	318 899,23
U	Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	68 357,64	95 461,10
L	TOTAL II (F+G+H)	13 270 973,52	18 428 464,82
A	TRESORERIE PASSIF		
N	Crédits d'escompte		
T	Crédits de trésorerie		
	Banques (Soldes créditeurs)		
	TOTAL III		
	TOTAL GENERAL I+II+III	21 563 587,76	32 250 163,63

AD ASSOCIES SARL
 412, Bd Bourgogne - Casablanca
 RC : 98775 - TP : 35653687 - IF : 1086855
 ICE : 000027596000062

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)

		DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX 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	I	PRODUITS D'EXPLOITATION	88 478 326,05	95 102,18	88 573 428,23	134 879 535,24
		Ventes de marchandises (en l'état)				
		Ventes de biens et services produits	88 424 779,54	95 102,18	88 519 881,72	134 796 437,89
		Chiffres d'affaires	88 424 779,54	95 102,18	88 519 881,72	134 796 437,89
		Variation de stocks de produits (1)				
		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
		Subventions d'exploitation				
	II	Autres produits d'exploitation				
		Reprises d'exploitation : transferts de charges	53 546,51		53 546,51	83 097,35
		Total I	88 478 326,05	95 102,18	88 573 428,23	134 879 535,24
		CHARGES D'EXPLOITATION	78 879 998,33	-42 435,16	78 837 563,17	118 554 873,25
		Achats revendus(2) de marchandises				
		Achats consommés(2) de matières et fournitures	57 882 593,39	14 884,84	57 897 478,23	96 772 697,71
		Autres charges externes	8 007 394,51		8 007 394,51	7 355 098,94
	III	Impôts et taxes	466 778,18		466 778,18	461 808,91
		Charges de personnel	8 258 198,31	-57 320,00	8 200 878,31	10 019 865,11
		Autres charges d'exploitation	3 523 000,00		3 523 000,00	3 532 000,00
		Dotations d'exploitation	742 033,94		742 033,94	413 402,58
Total II		78 879 998,33	-42 435,16	78 837 563,17	118 554 873,25	
F I N A N C I E R	IV	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	9 598 327,72	137 537,34	9 735 865,06	16 324 661,99
		PRODUITS FINANCIERS	303 683,24		303 683,24	383 983,48
		Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés				
		Gains de change	121 432,02		121 432,02	251 895,22
		Interêts et autres produits financiers	170 717,08		170 717,08	93 491,28
		Reprises financières : transfert charges	11 534,14		11 534,14	38 596,98
	V	Total IV	303 683,24		303 683,24	383 983,48
		CHARGES FINANCIERES	524 566,01		524 566,01	208 362,78
		Charges d'interêts				
		Pertes de change	491 195,28		491 195,28	196 828,64
		Autres charges financières				
		Dotations financières	33 370,73		33 370,73	11 534,14
	VI	Total V	524 566,01		524 566,01	208 362,78
RESULTAT FINANCIER (IV-V)		-220 882,77		-220 882,77	175 620,70	
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)	9 377 444,95	137 537,34	9 514 982,29	16 500 282,69	

AD ASSOCIES SARL
 412, Bd Bourgogne - Casablanca
 RC : 98775 - TP : 35653687 - IF : 1086855
 ICE : 000027596000062

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

		DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
			Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
			1	2	3 = 2 + 1	4
N O N C O U R A N T	VII	RESULTAT COURANT (III+VI)	9 377 444,95	137 537,34	9 514 982,29	16 500 282,69
	VIII	PRODUITS NON COURANTS	15 133,18	6 257,03	21 390,21	39 716,41
		Produits des cessions d'immobilisations	13 750,00		13 750,00	38 000,00
		Subventions d'équilibre				
		Reprises sur subventions d'investissement				
		Autres produits non courants	1 383,18	6 257,03	7 640,21	1 716,41
		Reprises non courantes ; transferts de charges				
		Total VIII	15 133,18	6 257,03	21 390,21	39 716,41
	IX	CHARGES NON COURANTES	742 701,07	408 000,00	1 150 701,07	526 973,22
		Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	9 040,00		9 040,00	
		Subventions accordées				
		Autres charges non courantes	733 661,07	408 000,00	1 141 661,07	526 973,22
		Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
		Total IX	742 701,07	408 000,00	1 150 701,07	526 973,22
	X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-727 567,89	-401 742,97	-1 129 310,86	-487 256,81
	XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	8 649 877,06	-264 205,63	8 385 671,43	16 013 025,88
	XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	2 314 756,00		2 314 756,00	4 409 585,00
	XII	RESULTAT NET (XI-XII)	6 335 121,06	-264 205,63	6 070 915,43	11 603 440,88
	XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	88 797 142,47	101 359,21	88 898 501,68	135 303 235,13
	XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	82 462 021,41	365 564,84	82 827 586,25	123 699 794,25
	XVI	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	6 335 121,06	-264 205,63	6 070 915,43	11 603 440,88

AD ASSOCIES SARL
 412, Bd Bourgogne - Casablanca
 RC : 98775 - TP : 35653687- IF : 1088855
 ICE : 000027596000062

Etat des Soldes de Gestion

		DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de Marchandises (en l'état)		
	2	- Achats revendus de marchandises		
I	=	MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT		
	+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	88 519 881,72	134 796 437,89
II	3	Ventes de biens et services produits	88 519 881,72	134 796 437,89
	4	Variation stocks produits		
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
	-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	65 904 872,74	104 127 796,65
III	6	Achats consommés de matières et fournitures	57 897 478,23	96 772 697,71
	7	Autres charges externes	8 007 394,51	7 355 098,94
	=	VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	22 615 008,98	30 668 641,24
IV	8	+ Subventions d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	466 778,18	461 808,91
	10	- Charges de personnel	8 200 878,31	10 019 865,11
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	13 947 352,49	20 186 967,22
V	11	+ Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation	3 523 000,00	3 532 000,00
	13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	53 546,51	83 097,35
	14	- Dotations d'exploitation	742 033,94	413 402,58
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	9 735 865,06	16 324 661,99
VII	+	RESULTAT FINANCIER	-220 882,77	175 620,70
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ou-)	9 514 982,29	16 500 282,69
IX	+	RESULTAT NON COURANT	-1 129 310,86	-487 256,81
	15	- Impôts sur les résultats	2 314 756,00	4 409 585,00
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	6 070 915,43	11 603 440,88

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

	1	Résultat net de l'exercice	6 070 915,43	11 603 440,88
		Bénéfice +	6 070 915,43	11 603 440,88
		Perte -		
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	412 521,00	314 735,78
	3	+ Dotations financières (1)		
	4	+ Dotations non courantes (1)		
	5	- Reprises d'exploitation (2)		
	6	- Reprises financières (2)		
	7	- Reprises non courantes (2)		
	8	- Produits des cessions d'immobilisation		
	9	+ Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées	9 040,00	38 000,00
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	6 478 726,43	11 880 176,66
	10	- Distributions de bénéfices	11 600 000,00	7 980 000,00
II	=	AUTOFINANCEMENT	-5 121 273,57	3 900 176,66

AD ASSOCIES SARL
 412, Bd Bourgogne - Casablanca
 RC : 98775 - TP : 35653687 - IF : 1086855
 ICE : 000027596000062

Tableau de Financement (Modèle Normal)

I. SYNTHESES DES MASSES DU BILAN	Exercice	Exercice précédent	Exercice a - b	
			Emplois	Ressources
	b	a	c	d
Financement permanent	8 292 614,24	13 821 698,81	5 529 084,57	
Moins actif immobilisé	3 005 050,76	2 341 212,76	663 838,00	
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	5 287 563,48	11 480 486,05	6 192 922,57	
Actif circulant	17 726 882,14	27 020 596,97		9 293 714,83
Moins Passif circulant	13 270 973,52	18 428 464,82	5 157 491,30	
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	4 455 908,62	8 592 132,15		4 136 223,53
TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B	831 654,86	2 888 353,90		2 056 699,04

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exercice précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)		-5 121 273,57		3 900 176,66
+ Capacité d'autofinancement		6 478 726,43		11 880 176,66
- Distributions de bénéfices		11 600 000,00		7 980 000,00
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		13 750,00		38 000,00
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles		13 750,00		38 000,00
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées				
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES ©				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)				
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		-5 107 523,57		3 938 176,66
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	1 085 399,00		747 410,05	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles				
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	1 085 399,00		503 810,05	
+ Acquisitions d'immobilisations financières			243 600,00	
+ Augmentation des créances immobilisées				
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	1 085 399,00		747 410,05	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		4 136 223,53	3 257 320,41	
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE		2 056 699,04		66 553,70
TOTAL GENERAL	1 085 399,00	1 085 399,00	4 004 730,46	4 004 730,36

AD ASSOCIES SARL
 412, Bd Bourguigne - Casablanca
 RC : 98775 - TP : 35653687 - IF : 1086855
 ICE : 000027596000062

A1 Principales Méthodes d'Evaluation Spécifiques à l'Entreprise**I- ACTIF IMMOBILISE****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.

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 premier entrée, premier sorti (FIFO).

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**

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

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.

AD ASSOCIES SARL
412, Bd Bourgogne - Casablanca
RC : 98775 - TP : 35653687 - IF : 1080855
ICE : 000027596000062

A1 Principales Méthodes d'Evaluation Spécifiques à l'Entreprise**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.

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- TRESORERIE**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.

AD ASSOCIES SARL
412, Bd Bourgogne - Casablanca
RC : 98775 - TP : 39863887 - IF : 1080855
ICE : 000027896000062

A2 Etat des Dérégations

Indication des Dérégations	Justifications des Dérégations	Influence des Dérégations sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
INDICATION DES DEROGATIONS		
I- Dérégations aux principes comptables fondamentaux		
II- Dérégations aux méthodes d'évaluation		
III- Dérégations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

AD ASSOCIES SARL
412, Bd Bourgogne - Casablanca
RC : 98775 - TP : 35653687- IF : 1088855
ICE : 000027596000062

A3 Etat des Changements de Méthodes

Nature des Changements		Justification des Changements	Influence sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
I CHANGEMENT AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION			
II CHANGEMENT AFFECTANT LES REGLES DE PRESENTATION			

AD ASSOCIES SARL
412, Bd Bourgogne - Casablanca
RC : 98775 - TP : 35653687- IF : 1086855
ICE : 000027596000062

B1 Détail des Non-Valeurs

Compte Principal	Intitulé	Montant
211	FRAIS PRELIMINAIRES	
2111	Frais de constitution	
2112	Frais préalables au démarrage	
2113	Frais d'augmentation du capital	
2114	Frais sur opérations de fusions, scissions et transformations	
2116	Frais de prospection	
2117	Frais de publicité	
2118	Autres frais préliminaires	
212	CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	
2121	Frais d'acquisitions des immobilisations	
2125	Frais d'émission des emprunts	
2128	Autres charges à répartir	
213	PRIME DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	
2130	Primes de remboursements des obligations	
	TOTAL	

AD ASSOCIES SARL
412, Bd Bourgogne - Casablanca
RC : 98778 - TP : 35653687 - IF : 1088855
ICE : 000027596000062

B2 Tableau des Immobilisations autres que Financières

N A T U R E	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							
* Frais préliminaires							
* Charges à répartir sur plusieurs exercices							
* Primes de remboursement obligations							
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	55 861,48						55 861,48
* Immobilisation en recherche et développement							
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	55 861,48						55 861,48
* Fonds commercial							
* Autres immobilisations incorporelles							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 317 077,53	1 085 399,00			401 510,37	284 898,07	5 716 068,09
* Terrains							
* Constructions							
* Installat. techniques, matériel et outillage	1 676 660,37	51 000,00			401 510,37		1 326 150,00
* Matériel de transport	17 350,00						17 350,00
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	3 623 067,16	1 034 399,00				284 898,07	4 372 568,09
* Autres immobilisations corporelles							
* Immobilisations corporelles en cours							
TOTAL GENERAL	5 372 939,01	1 085 399,00			401 510,37	284 898,07	5 771 929,57

AD ASSOCIES SARL

412, Bd Bourgogne - Casablanca

RC : 98775 - TP : 35653687- IF : 1088855

ICE : 000027596000062

B2 (bis) Tableau des Amortissements

N A T U R E	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				
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	51 736,42	1 099,95		52 836,37
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques droits et valeurs similaires	51 736,42	1 099,95		52 836,37
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 644 540,63	411 421,05	677 368,44	3 378 593,24
* Terrains				
* Constructions				
* Installations techniques; matériel et outillage	1 189 731,87	98 709,44	401 510,37	886 930,94
* Matériel de transport	2 024,12	3 469,92		5 494,04
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	2 452 784,64	309 241,69	275 858,07	2 486 168,26
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	3 696 277,05	412 521,00	677 368,44	3 431 429,61

AD ASSOCIES SARL
 412, Bd Bourgogne - Casablanca
 RC : 98775 - TP : 35653687 - IF : 1086855
 ICE : 000027596000662

B3 Tableau des Plus ou Moins Values sur Cessions ou Retraits d'Immobilisations

[illegible]

83 Tableau des Plus ou Moins Values sur Cessions ou Retraits d'Immobilisations

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur net d'amortissements	Prix de cession	Plus Values	Moins values
21/11/2025	2351200	579,17	579,17	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2351200	2 100,00	2 100,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2355100	1 155,00	1 155,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2355100	1 155,00	1 155,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2355100	1 190,00	1 190,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2355100	1 190,00	1 190,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2355100	1 190,00	1 190,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2355100	8 060,00	8 060,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2355100	4 167,57	4 167,57	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2355100	11 950,00	11 950,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2355200	6 000,00	6 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2355200	4 900,00	4 900,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2355200	2 145,00	2 145,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2355200	4 750,00	4 750,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2352100	9 380,00	9 380,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2352100	11 100,00	11 100,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2352200	1 200,00	1 200,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2352200	1 200,00	1 200,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2352200	1 200,00	1 200,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2352200	5 241,67	5 241,67	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2358100	13 172,00	13 172,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2358100	17 390,00	17 390,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2358100	11 500,00	11 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2358100	1 824,00	1 824,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2358100	4 900,00	4 900,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2358100	5 525,00	5 525,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2358100	1 658,33	1 658,33	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2358200	4 200,00	4 200,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/11/2025	2358200	105 000,00	105 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29/12/2025	2332200	141 510,37	141 510,37	0,00	10 000,00	10 000,00	0,00
29/12/2025	2332200	260 000,00	260 000,00	0,00	3 750,00	3 750,00	0,00
Total		686 408,44	677 368,44	9 040,00	13 750,00	13 750,00	9 040,00

B4 Tableau des Titres de Participation

[illegible]

B5 Tableau des Provisions

N A T U R E	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								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)								
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	19 554,78	1 674,00			4 104,00			17 124,78
5. Autres Provisions pour risques et charge	318 899,23	327 838,94	33 370,73		49 442,51	11 534,14		619 132,25
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	338 454,01	329 512,94	33 370,73		53 546,51	11 534,14		636 257,03
TOTAL (A+B)	338 454,01	329 512,94	33 370,73		53 546,51	11 534,14		636 257,03

AD ASSOCIES SARL
 412, Bd Bourgogne - Casablanca
 RC : 98775 - TP : 35653687 - IF : 1086855
 ICE : 000027596000062

B6 Tableau des Créances

Créances	Total	Analyse par Échéance			Autres Analyses			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants Représentés par Effets
De l'Actif Immobilisé	664 550,80		664 550,80					
- Prêts immobilisés								
- Autres créances financières	664 550,80		664 550,80					
De l'actif circulant	16 277 290,15	42 515,91	15 985 419,48	249 354,76	1 406 471,90	819 739,49	885 315,11	51 595,18
- Fournisseurs débiteurs avancés et acomptes	600 978,68		600 978,68		399 923,99			
- Clients et comptes rattachés	14 664 922,65	42 515,91	14 373 051,98	249 354,76	1 006 547,91		885 315,11	51 595,18
- Personnel								
- Etat	819 739,49		819 739,49			819 739,49		
- Comptes d'associés								
- Autres débiteurs								
- Compte de régularisation actif	191 649,33		191 649,33					
TOTAUX	16 941 840,95	42 515,91	16 649 970,28	249 354,76	1 406 471,90	819 739,49	885 315,11	51 595,18

AD ASSOCIES SARL
 412, Bd Bourgogne - Casablanca
 RC : 88775 - TP : 35653887 - IF : 1088855
 ICE : 000027596000062

B7 Tableau des Dettes

Dettes	Total	Analyse par Échéance			Autres Analyses			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants Représentés par Effets
DE FINANCEMENT								
- Emprunts obligataires								
- Autres dettes de financement								
DU PASSIF CIRCULANT	12 583 483,63	259 927,06	12 242 591,67	80 964,90	8 137 480,41	948 413,48	4 592 977,61	
- Fournisseurs et comptes rattachés	9 480 080,06	198 794,85	9 200 320,31	80 964,90	8 126 296,33		4 581 793,53	
- Clients créditeurs, avances et acomptes	123 468,04	61 132,21	62 335,83					
- Personnel	2 010 519,37		2 010 519,37					
- Organismes sociaux	475 013,68		475 013,68			475 013,68		
- Etat	473 399,80		473 399,80			473 399,80		
- Comptes d'associés								
- Autres créanciers	11 184,08		11 184,08		11 184,08		11 184,08	
- Comptes de régularisation	9 818,60		9 818,60					
TOTAUX	12 583 483,63	259 927,06	12 242 591,67	80 964,90	8 137 480,41	948 413,48	4 592 977,61	

AD ASSOCIES SARL
 412, Bd Bourgogne - Casablanca
 RC : 88777 / 15
 N° de Registre : 3683887 - IF : 1088846
 N° de Régularisation : 000027596000002

B8 Tableau des Suretés Réelles Données ou Reçues

Tiers Débiteurs ou Tiers Créditeurs	Montant couvert par la sureté	Nature (1)	Date et Lieu d'inscription	Objet (2)(3)	V.N.C. de la sureté donnée
--	-------------------------------------	------------	----------------------------	--------------	-------------------------------

Sureté donnée

--	--	--	--	--	--

Sureté reçue

--	--	--	--	--	--

AD ASSOCIES SARL
412, Bd Bourgoigne - Casablanca
RC : 38775 - TP : 35853687 - IF : 1088855
ICE : 000027596000062

B9 Engagements Financiers Recus ou Donnes Hors Operations de Crédit-Bail

Engagements Donnés	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
--------------------	-------------------	-----------------------------

Engagement donné

Cautions Bancaires diverses	4 426 350,00	2 543 865,00
-----------------------------	--------------	--------------

Engagement reçu

--	--	--

AD ASSOCIES SARL
412, Bd Bourgogne - Casablanca
RC : 98775 - TP : 35653687 - IF : 1088855
ICE : 000027596000062

[illegible]

B11 Détail des Postes du C.P.C.

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CHARGES D'EXPLOITATION		
	611 - Achats revendus de marchandises		
611	* Achats de marchandises		
	Variation des stocks de marchandises (±)		
	Total		
	612 - Achats consommés de matières et fournitures	57 897 478,23	96 772 697,71
612	* Achat de matières premières		
	*Variation des stocks de matières premières (+/-)		
	* Achats de matières et fournitures consommables et d'emballages	14 884,84	27 792,18
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+/-)		
	* Achats non stockés de matières et de fournitures	295 056,93	301 244,32
	* Achats de travaux, études et prestations de services	57 587 536,46	96 443 661,21
	Total	57 897 478,23	96 772 697,71
	613/614 - *Autres charges externes	8 007 394,51	7 355 098,94
613/614	* Locations et charges locatives	3 700 248,65	2 521 585,12
	* Redevances de crédit-bail		
	* Entretien et réparations	139 852,70	106 825,07
	* Primes d'assurances	511 448,75	448 922,08
	* Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	368 553,08	332 083,39
	* Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	160 655,56	156 058,47
	* Redevances pour brevets, marques, droits.....	2 090 727,02	2 572 283,55
	*Transports		
	* Déplacements, missions et réceptions	384 634,84	337 748,82
	* Reste du poste des autres charges externes	651 273,91	879 592,44
	Total	8 007 394,51	7 355 098,94
	617 - * Charges de personnel	8 200 878,31	10 019 865,11
617	* Rémunération du personnel	7 019 699,70	8 659 221,08
	* Charges sociales	1 236 171,94	1 352 515,69
	* Reste du poste des charges de personnel	-54 993,33	8 128,34
	Total	8 200 878,31	10 019 865,11
	618 - Autres charges d'exploitation	3 523 000,00	3 532 000,00
618	* Jetons de présence	3 523 000,00	3 532 000,00
	* Pertes sur créances irrécouvrables		
	* Reste du poste des autres charges d'exploitation		
	Total	3 523 000,00	3 532 000,00
	CHARGES FINANCIERES		
	638 *Autres charges financières		
638	* Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement		
	* Reste du poste des autres charges financières		
	TOTAL		
	CHARGES NON COURANTES		
	658 - Autres charges non courantes		
658	* Pénalités sur marchés et débits		
	* Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)		
	* Pénalités et amendes fiscales et pénales	123 100,51	65 793,05
	* Créances devenues irrécouvrables	3 173,48	14 391,08
	* Reste du poste des autres charges non courantes	1 015 387,08	446 789,09
	Total	1 141 661,07	526 973,22

AD ASSOCIES SARL
 412, Bd Bourgogne - Casablanca
 RC : 08775 - TP : 35553687 - IF : 1086855
 ICE : 000027596000062

B11(bis) Détail des Postes du C.P.C.(suite)

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	PRODUITS D'EXPLOITATION		
	Ventes de marchandises		
711	Ventes de marchandises au Maroc		
	Ventes de marchandises à l'étranger		
	Reste du poste des ventes de marchandises		
	Total		
	Ventes de biens et services produits	88 519 881,72	134 796 437,89
712	Ventes de biens au Maroc		
	Ventes de biens à l'étranger		
	Ventes des services au Maroc	88 503 544,86	134 861 925,19
	Ventes des services à l'étranger		
	Redevances pour brevets, marques, droits..		
	Reste du poste des ventes et services produits	16 336,86	-65 487,30
	Total	88 519 881,72	134 796 437,89
	Variation des stocks de produits		
713	Variation des stocks des biens produits (+/-)		
	Variation des stocks des services produits (+/-)		
	Variation des stocks des produits en cours (+/-)		
	Total		
	Autres produits d'exploitation		
718	Jetons de présence reçus		
	Reste du poste des produits divers		
	Total		
	Reprises d'exploitation transferts de charges	53 546,51	83 097,35
719	Reprises	53 546,51	83 097,35
	Transferts de charges		
	Total	53 546,51	83 097,35
	PRODUITS FINANCIERS		
	Intérêts et autres produits financiers	170 717,08	93 491,28
738	Intérêts et produits assimilés	8 658,61	7 814,10
	Revenus des créances rattachées à des participations		
	Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement	162 058,47	85 677,18
	Reste du poste intérêts et autres produits financiers		
	Total	170 717,08	93 491,28

AD ASSOCIES SARL

412, Bd Bourgogne - Casablanca

RC : 98775 - TP : 35653687 - IF : 1080855

ICE : 000027596000062

B12 Passage du Résultat Net Comptable au Résultat Net Fiscal

INTITULES	MONTANT (+)	MONTANT (-)
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
Bénéfice net	6 070 915,43	
Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	4 199 289,69	
REINTEGRATIONS FISCALES COURANTES	3 057 628,62	
Ecart de conversion Passif 2025	68 357,64	
Charges sur Exercices Antérieurs	15 895,95	
Prestations de service Non déductibles	153 000,00	
Locations et charges locatives Non déductibles	7 216,40	
Entretien et réparations Non déductibles	4 320,00	
Frais de téléphone non déductibles	319,96	
IS 2025	2 314 756,00	
Cadeaux à la clientèle non déductibles	143 749,73	
Dons non déductibles	20 500,00	
Provisions pour impôts	327 838,94	
Provisions pour Dépréciation Clients	1 674,00	
REINTEGRATIONS FISCALES NON COURANTES	1 141 661,07	
Autres Charges non courantes	128 423,07	
Contribution sociale	605 238,00	
Charges non courantes sur exercice antérieur	408 000,00	
III. DEDUCTIONS FISCALES		95 461,10
DEDUCTIONS FISCALES COURANTES		95 461,10
Ecart de conversion Passif 2024		95 461,10
DEDUCTIONS FISCALES NON COURANTES		
Total	10 270 205,12	95 461,10
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	10 174 744,02	
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		
VI - RESULTAT NET FISCAL		
. Bénéfice net fiscal (A - C) (OU)	10 174 744,02	
. Déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES		
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER		
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		

AD ASSOCIES SARL

412, Bd Bourgogne - Casablanca

RC : 98775 - TP : 35653687 - IF : 1088855

ICE : 000027596000062

B13 Détermination du Résultat Courant Apres Impots

I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après C.P.C (+/-)	9 514 982,29
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	3 057 628,62
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	95 461,10
Résultat courant théoriquement imposable (=)	12 477 149,81
Impôt théorique sur résultat courant (-)	2 838 552,00
Résultat courant après impôts (=)	6 676 430,29

AD ASSOCIES SARL
412, Bd Bourgogne - Casablanca
RC : 98775 - TP : 35653687- IF : 1086855
ICE : 000027596000062

B14 Détail de La Taxe sur La Valeur Ajoutée

N A T U R E	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		6 006 369,52	6 006 369,52	
B. T.V.A. Récupérable	218 184,53	2 531 452,05	2 565 674,09	183 962,49
sur charges	215 624,53	2 314 372,25	2 346 034,29	183 962,49
sur immobilisations	2 560,00	217 079,80	219 639,80	
C. T.V.A. due ou crédit de T.V.A = (A - B)	-218 184,53	3 474 917,47	3 440 695,43	-183 962,49

AD ASSOCIES SARL
412, Bd Bourgogne - Casablanca
RC : 90775-TP : 35653987- IF : 1080855
ICE : 000027596000062

B15 B15 PASSIF EVENTUEL

PASSIF EVENTUEL

Conformément à la législation en vigueur, les exercices 2022 à 2025 ne sont pas encore prescrits, les déclarations fiscales et sociales de la société ECU WORLDWIDE MOROCCO S.A relatives auxdits exercices peuvent faire l'objet de contrôle par l'administration fiscale et de rappels éventuels d'impôts, taxes et CNSS.

Il est à noter que la société ECU WORLDWIDE MOROCCO a été notifiée en Janvier 2026 du démarrage d'un contrôle par l'administration fiscale au titre des exercices 2022, 2023 et 2024.

AD ASSOCIES SARL
412, Bd Bourgogne - Casablanca
RC : 98775 - TP : 35653887 - IF : 1086855
ICE : 000027596000062

100

[illegible]

C2 Tableau d'Affectation des Résultats Intervenues au cours de l'Exercice

A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	B. AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
Décision du 30/06/2025		Réserve légale	
Report à nouveau	17 471,64	Autres réserves	
Résultats nets en instance d'affectation		Tantièmes	
Résultat net de l'exercice	11 603 440,88	Dividendes	11 600 000,00
Prélèvements sur les réserves		Autres affectations	
Autres prélèvements		Report à nouveau	20 912,52
TOTAL A	11 620 912,52	TOTAL B	11 620 912,52

AD ASSOCIES SARL
412, Bd Bourgogne - Casablanca
RC : 98775-TP : 35653687- IF : 108855
ICE : 000027596000062

C3 Résultats et autres Eléments Caractéristiques de l'Entreprse au cours des Trois Derniers Exercices

Nature des Indications		31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE				
Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non-valeurs		10 198 257,93	13 821 698,81	8 292 614,24
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE				
1. Chiffre d'affaires hors taxes		100 659 060,61	134 796 437,89	88 519 881,72
2. Résultat avant impôts		11 474 761,23	16 013 025,88	8 385 671,43
3. Impôts sur les résultats		3 489 104,00	4 409 585,00	2 314 756,00
4. Bénéfices distribués (y compris les tantièmes) de l'exercice précédent		8 450 000,00	7 980 000,00	11 600 000,00
5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)		212 600,70	218 257,93	221 698,81
RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par actions et SARL)				
Résultat net par action ou part sociale de l'exercice		399,28	580,17	303,55
Bénéfices distribués par action ou part sociale de l'exercice précédent		422,50	399,00	580,00
PERSONNEL				
Montant des salaires bruts de l'exercice		6 657 871,24	8 659 221,08	7 019 699,70
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice		41	42	37

AD ASSOCIES SARL
412, Bd Bourgogne - Casablanca
RC : 98775 - TP : 35663687 - IF : 1036955
ICE : 000027596000052

C4 Tableau des Opérations en Devises Comptabilisées pendant l'Exercice

[illegible]

C5 Datations Et Evenements Postérieurs

Date de clôture(1)
Date d'établissement des états de synthèse (2)
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice
(2) Justification en cas de dépassement du délais réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse

EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLE A CET EXERCICE
ET CONNUS AVANT LA PREMIERE COMMUNICATION DES ETATS DE SYNTHESE

INDICATION DES EVENEMENTS

Evenements favorables

Evenements dé-favorables

AD ASSOCIES SARL
412, Bd Bourgogne - Casablanca
RC : 98775 - TP : 35653687 - IF : 1088855
ICE : 000027596000062

Etat Détaillé des Stocks

STOCKS	STOCK FINAL			STOCK INITIAL			Variation de stock en valeur (+ ou -)
	Montant brut	Provision pour dépréciation	Montant net	Montant brut	Provision pour dépréciation	Montant net	
	1	2	3	4	5	6	
I. Stocks Approvisionnement							7 = 6 - 3
1- Biens et produits destinés à la revente en l'état							
* Biens immeubles							
* Biens meubles							
2- Biens et Matières Premières destinés aux activités de production et de transformation							
3- Matières premières							
4- Matières consommables							
5 - Pièces détachées							
6- Carburants, lubrifiants pour véhicules de transport							
- Emballage							
7 * récupérables							
8 * vendus							
9 * perdus							
10- Total stocks approvisionnement							
II. Stock en cours Production de biens et service							
11- Produits en cours							
12- Etudes en cours							
13- Travaux en cours							
14- Services en cours							
15- Total Stocks des en cours							
III. Stock Produits finis							
16- Produits finis							
17- Biens finis							
18- Total Stocks Produits et Biens finis							
IV . Stock Produits résiduels							
19- Déchets							
20- Rebutis							
21- Matières de récupération							
22- Total Stocks Produits résiduels							
23- TOTAL GENERAL (ligne 10+15+18+22)							

AD ASSOCIES SARL
412, Bd Bourgogne - Casablanca
RC : 98775 - TP : 35653687 - IF : 1088855
ICE : 000027596000062