



Aux Actionnaires de la Société

**INDUSTUBE S.A.**

Zone Industrielle

Route de Tétouan

Tanger

## **RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER 2022 AU 31 DECEMBRE 2022**

### **Opinion**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société **INDUSTUBE S.A.**, comprenant le bilan, le compte des 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 2022. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 65.137.473,92 MAD dont un bénéfice net de 3.307.856,47 MAD.

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 **INDUSTUBE S.A** au 31 décembre 2022 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 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 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 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 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 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.

### **Vérifications et informations spécifiques**

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi. Nous n'avons pas d'observation à formuler les concernant.

Tanger, le 01 Juin 2023

Le Commissaire aux Comptes

### **A&T Auditeurs Consultants**

A&T AUDITEURS CONSULTANTS  
Résidence les 4 Temps Bloc C  
Avenue Abdellah Guenoun  
Rue Al Yamane N° 57 - Tanger  
Tél.: +212 (0) 5 39 32 00 45

Nafeh AGOURRAM  
Associé

Tableau n° 1

BILAN ACTIF

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

	ACTIF	EXERCICE			Exercice Précédent
		BRUT	Amortissement	Net	
	<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	<b>2 895 651,00</b>	<b>1 887 792,60</b>	<b>1 007 858,40</b>	<b>1 383 208,05</b>
A	* Frais préliminaires	868 362,60	627 438,74	240 923,86	424 340,01
C	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 027 288,40	1 260 353,86	766 934,54	958 868,04
T	* Primes de remboursement des obligations				
I	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>3 786 873,92</b>	<b>1 122 945,44</b>	<b>2 663 928,48</b>	<b>2 920 239,06</b>
F	* Immobilisation en recherche et développement			-	-
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 786 873,92	1 122 945,44	1 663 928,48	1 920 239,06
I	* Fonds commercial	1 000 000,00		1 000 000,00	1 000 000,00
M	* Autres immobilisations incorporelles			-	-
M	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>192 258 039,62</b>	<b>81 489 047,07</b>	<b>110 768 992,55</b>	<b>120 428 874,57</b>
O	* Terrains	25 885 077,20		25 885 077,20	25 885 077,20
B	* Constructions	57 215 760,98	16 834 340,09	40 381 420,89	42 488 105,48
I	* Installations techniques, matériel et outillage	107 140 096,46	63 376 040,60	43 764 055,86	51 354 231,27
L	* Matériel transport	13 599,10	13 599,09	0,01	2 097,38
I	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	1 883 505,88	1 265 067,29	618 438,59	579 363,24
S	* Immobilisations corporelles en cours	120 000,00		120 000,00	120 000,00
E	* Immobilisations corporelles en route			-	-
	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>469 347,45</b>	<b>-</b>	<b>469 347,45</b>	<b>519 347,45</b>
	* Prêts immobilisés	25 000,00		25 000,00	75 000,00
	* Autres créances financières	444 347,45		444 347,45	444 347,45
	* Titres de participation			-	-
	* Autres titres immobilisés			-	-
	<b>ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)</b>				
	* Diminution des créances immobilisées				
	* Augmentation des dettes financières				
	<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>199 409 911,99</b>	<b>84 499 785,11</b>	<b>114 910 126,88</b>	<b>125 251 669,13</b>
A	<b>STOCKS (F)</b>	<b>130 321 636,40</b>	<b>1 373 979,28</b>	<b>128 947 657,12</b>	<b>94 864 135,51</b>
C	* Marchandises	2 012 244,09		2 012 244,09	2 486 937,64
I	* Matières et fournitures, consommables	87 078 450,17	1 373 979,28	85 704 470,89	64 900 730,35
F	* Matières et fourniture en cours de route			-	-
	* Produits intermédiaires & produits résiduels	5 414 113,10		5 414 113,10	7 380 731,10
	* Produits finis	35 816 829,04		35 816 829,04	20 095 736,42
C	<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>175 001 863,69</b>	<b>6 285 062,93</b>	<b>168 716 800,76</b>	<b>149 869 081,17</b>
I	* Fournis. débiteurs, avances et acomptes	689 687,03		689 687,03	364 147,79
R	* Clients et comptes rattachés	123 108 091,08	6 285 062,93	116 823 028,15	103 011 710,33
C	* Personnel	42 451,49		42 451,49	85 362,82
U	* Etat	50 181 619,25		50 181 619,25	45 548 735,42
A	* Autres débiteurs	279 699,34		279 699,34	283 339,34
N	* Comptes de régularisation-Actif	700 315,50		700 315,50	575 785,47
T	<b>TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>				
	<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)</b>	<b>8 003,91</b>		<b>8 003,91</b>	<b>5 597,90</b>
	. (Eléments circulants)	8 003,91		8 003,91	5 597,90
	<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>305 331 504,00</b>	<b>7 659 042,21</b>	<b>297 672 461,79</b>	<b>244 738 814,58</b>
T	<b>TRESORERIE-ACTIF</b>	<b>19 274 153,38</b>		<b>19 274 153,38</b>	<b>16 978 956,69</b>
R	* Chèques et valeurs à encaisser	-		-	-
E	* Banques, TG et CCP	19 269 609,19		19 269 609,19	16 978 622,79
S	* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	4 544,19		4 544,19	333,90
O	<b>TOTAL III</b>	<b>19 274 153,38</b>		<b>19 274 153,38</b>	<b>16 978 956,69</b>
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>524 015 569,37</b>	<b>92 158 827,32</b>	<b>431 856 742,05</b>	<b>386 969 440,40</b>

Tableau n° 1

BILAN PASSIF

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

	PASSIF	Exercice	Exercice Précédent
	<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
	* Capital social ou personnel (1)	60 000 000,00	30 000 000,00
	* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé.....	60 000 000,00	30 000 000,00
	* Prime d'émission, de fusion, d'apport	790 100,00	790 100,00
	* Ecart de réévaluation		
F	* Réserve légale	2 302 673,78	2 302 673,78
I	* Autres réserves	6 443 800,00	6 443 800,00
N	* Report à nouveau (2)	- 7 706 956,33	- 18 467 542,71
A	* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
N	* Résultat net de l'exercice (2)	3 307 856,47	10 760 586,38
C	<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>65 137 473,92</b>	<b>31 829 617,45</b>
E	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
M	* Subvention d'investissement		
E	* Provisions réglementées		
N			
T			
P			
E	<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>124 087 821,56</b>	<b>152 371 049,59</b>
R	* Emprunts obligataires		
M	* Autres dettes de financement	100 690 932,58	98 974 160,61
A	* Comptes courants bloqués	23 396 888,98	53 396 888,98
N			
E	<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
N	* Provisions pour risques	-	-
T	* Provisions pour charges		
	<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)</b>		
	* Augmentation des créances immobilisées		
	* Diminution des dettes de financement		
	<b>Total I(A+B+C+D+E)</b>	<b>189 225 295,48</b>	<b>184 200 667,04</b>
C	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>141 618 598,54</b>	<b>147 925 232,29</b>
I	* Fournisseurs et comptes rattachés	117 226 535,93	120 806 080,27
R	* Clients créditeurs, avances et acomptes	36 588,63	133 661,24
C	* Personnel	803 373,21	678 577,03
U	* Organisme sociaux	761 989,22	797 358,51
L	* Etat	22 211 638,07	25 282 750,06
A	* Comptes d'associés		
N	* Autres créanciers	35 640,00	35 640,00
T	* Comptes de régularisation passif	542 833,48	191 165,18
	<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>8 003,91</b>	<b>5 597,90</b>
	<b>ECARTS DE CONVERSION- PASSIF (H)</b>	<b>8 679,62</b>	<b>61 027,30</b>
	<b>Total II (F+G+H)</b>	<b>141 635 282,07</b>	<b>147 991 857,49</b>
T	<b>TRESORERIE-PASSIF</b>	<b>100 996 164,50</b>	<b>54 776 915,87</b>
R	* Crédits d'escompte	20 677 146,65	26 700 610,10
E	* Crédits de trésorerie	72 858 524,12	22 003 285,77
S	* Banques	7 460 493,73	6 073 020,00
	<b>Total III</b>	<b>100 996 164,50</b>	<b>54 776 915,87</b>
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>431 856 742,05</b>	<b>386 969 440,40</b>

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+). déficitaire (-)

Tableau n° 2

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES**

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

	NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 4		
		Propres à l'exercice	concernant les exercices précédent				
		1	2				
E X P L O I T A T I O N	<b>I</b>	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>					
		* Ventes de marchandises (en l'état)	1 199 852,78		1 199 852,78	2 089 056,84	
		* Ventes de biens et services produits chiffre d'affaires	318 330 961,14		318 330 961,14	259 777 897,23	
		* Variation de stocks de produits (1)	13 754 474,62		13 754 474,62	- 1 758 094,98	
		* Immobilisations produites par l'entre- prise pour elle-même			-	-	
		* Subventions d'exploitation			-	-	
		* Autres produits d'exploitation			-	-	
		* Reprises d'exploitation: transferts de charges	2 889 389,31 -		2 889 389,31 -	1 517 636,77 -	
		<b>Total I</b>	<b>336 174 677,85</b>	<b>0,00</b>	<b>336 174 677,85</b>	<b>261 626 495,86</b>	
	II	<b>II</b>	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
			* Achats revendus(2) de marchandises	975 197,60		975 197,60	2 206 176,76
			* Achats consommés(2) de matières et fournitures	274 777 413,53	- 242 134,19	274 535 279,34	198 072 659,71
			* Autres charges externes	9 413 793,62	-	9 413 793,62	8 578 129,61
		* Impôts et taxes	464 571,90		464 571,90	550 066,37	
		* Charges de personnel	18 128 169,05	-	18 128 169,05	15 249 799,88	
		* Autres charges d'exploitation	480 000,00	-	480 000,00	773 023,96	
		* Dotations d'exploitation	12 622 317,10	-	12 622 317,10	13 821 190,21	
		<b>Total II</b>	<b>316 861 462,80</b>	<b>-242 134,19</b>	<b>316 619 328,61</b>	<b>239 251 046,50</b>	
	<b>III</b>	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>		<b>19 555 349,24</b>	<b>22 375 449,36</b>		
F I N A N C I E R S	<b>IV</b>	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>					
		* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés			-	-	
		* Gains de change	1 909 500,79		1 909 500,79	777 369,12	
		* Intérêts et autres produits financiers	208 115,63		208 115,63	37 510,07	
		* Reprises financier : transfert charges	5 597,90		5 597,90	60,12	
		<b>Total IV</b>	<b>2 123 214,32</b>	<b>0,00</b>	<b>2 123 214,32</b>	<b>814 939,31</b>	
	<b>V</b>	<b>CHARGES FINANCIERES</b>					
		* Charges d'intérêts	10 245 861,91	163 248,06	10 409 109,97	8 560 442,21	
		* Pertes de change	7 567 109,18	-	7 567 109,18	527 490,45	
		* Autres charges financières	80 458,15		80 458,15	9 052,09	
	* Dotations financières	8 003,91		8 003,91	5 597,90		
	<b>Total V</b>	<b>17 901 433,15</b>	<b>163 248,06</b>	<b>18 064 681,21</b>	<b>9 102 582,65</b>		
<b>VI</b>	<b>RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>			<b>-15 941 466,89</b>	<b>-8 287 643,34</b>		
<b>VII</b>	<b>RESULTAT COURANT (III+VI)</b>			<b>3 613 882,35</b>	<b>14 087 806,02</b>		

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

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

Tableau n° 2

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (suite)**

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

	NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE .3=2+1	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 4	
		Propres à l'exercice 1	exercices précédents 2			
<b>VII</b>	<b>RESULTAT COURANT (reports)</b>			<b>3 613 882,35</b>	<b>14 087 806,02</b>	
N O N C O U R A N T	<b>VIII</b>	<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
		* Produits des cessions d'immobilisations	641 473,50		641 473,50	490 883,14
		* Subventions d'équilibre			-	-
		* Reprises sur subventions d'investissement			-	-
		* Autres produits non courants	-	-	-	1 118 783,38
		* Reprises n. c. ; transferts de charges			-	-
		<b>Total VIII</b>	<b>641 473,50</b>	<b>0,00</b>	<b>641 473,50</b>	<b>1 609 666,52</b>
		<b>IX</b>	<b>CHARGES NON COURANTES</b>			
		* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	904 299,54		904 299,54	252 455,03
		* Contribution libératoire			-	-
	* Autres charges non courantes	- 2 041 194,16	-	- 2 041 194,16	3 365 427,13	
	* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
	<b>Total IX</b>	<b>-1 136 894,62</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 136 894,62</b>	<b>3 617 882,16</b>	
<b>X</b>	<b>RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>1 778 368,12</b>	<b>-2 008 215,64</b>	
<b>XI</b>	<b>RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)</b>			<b>5 392 250,47</b>	<b>12 079 590,38</b>	
<b>XII</b>	<b>IMPÔTS SUR LES BENEFICES</b>	<b>1 286 594,00</b>	<b>797 800,00</b>	<b>2 084 394,00</b>	<b>1 319 004,00</b>	
<b>XIII</b>	<b>RESULTAT NET (XI-XII)</b>			<b>3 307 856,47</b>	<b>10 760 586,38</b>	
<b>XIV</b>	<b>TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>			<b>338 939 365,67</b>	<b>264 051 101,69</b>	
<b>XV</b>	<b>TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)</b>			<b>335 631 509,20</b>	<b>253 290 515,31</b>	
<b>XVI</b>	<b>RESULTAT NET (total des produits-total des charges)</b>			<b>3 307 856,47</b>	<b>10 760 586,38</b>	

Tableau n° 5

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

I. Tableau de formation des Résultats (T.F.R )			Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022		
			Exercice	Exercice Précédent	
	1	+	Ventes de Marchandises ( en l'état)	1 199 852,78	2 089 056,84
	2	-	Achats revendus de marchandises	975 197,60	2 206 176,76
I		=	<b>MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT</b>	<b>224 655,18</b>	<b>- 117 119,92</b>
II		+	<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)</b>	<b>332 085 435,76</b>	<b>258 019 802,25</b>
	3		Ventes de biens et services produits	318 330 961,14	259 777 897,23
	4		Variation stocks produits	13 754 474,62	- 1 758 094,98
	5		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	-	-
III		-	<b>CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)</b>	<b>283 949 072,96</b>	<b>206 650 789,32</b>
	6		Achats consommés de matières et fournitures	274 535 279,34	198 072 659,71
	7		Autres charges externes	9 413 793,62	8 578 129,61
IV		=	<b>VALEUR AJOUTEE (I+II-III)</b>	<b>48 361 017,98</b>	<b>51 251 893,01</b>
	8	+	Subventions d'exploitation		
	9	-	Impôts et taxes	464 571,90	550 066,37
	10	-	Charges de personnel	18 128 169,05	15 249 799,88
V		=	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)</b>	<b>29 768 277,03</b>	<b>35 452 026,76</b>
	11	+	Autres produits d'exploitation	-	-
	12	-	Autres charges d'exploitation	480 000,00	773 023,96
	13	+	Reprises d'exploitation, transferts de charges	2 889 389,31	1 517 636,77
	14	-	Dotations d'exploitation	12 622 317,10	13 821 190,21
VI		=	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)</b>	<b>19 555 349,24</b>	<b>22 375 449,36</b>
VII		+/-	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>- 15 941 466,89</b>	<b>- 8 287 643,34</b>
VIII		=	<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>3 613 882,35</b>	<b>14 087 806,02</b>
IX		+/-	<b>RESULTAT NON COURANT(+ou-)</b>	<b>1 778 368,12</b>	<b>- 2 008 215,64</b>
	15	-	Impôts sur les résultats	2 084 394,00	1 319 004,00
X		=	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>3 307 856,47</b>	<b>10 760 586,38</b>

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

	1		Résultat net de l'exercice	3 307 856,47	10 760 586,38
		*	Bénéfice +	3 307 856,47	10 760 586,38
		*	Perte -	-	-
	2	+	Dotations d'exploitation (1)	11 014 899,80	10 082 570,20
	3	+	Dotations financière (1)		
	4	+	Dotations non courantes (1)		
	5	-	Reprise d'exploitation (2)		
	6	-	Reprise financières (2)		
	7	-	Reprise non courantes (2) (3)	-	-
	8	-	Produits des cessions d'immobilisations	641 473,50	490 883,14
	9	+	Valeurs nettes d'amoti. Des imm. Cédées	904 299,54	252 455,03
I			<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)</b>	<b>14 585 582,31</b>	<b>20 604 728,47</b>
	10	-	Distributions de bénéfices	-	-
II			<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>14 585 582,31</b>	<b>20 604 728,47</b>

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

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

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

**TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE**  
(modèle normal)

**1-SYNTHESE DES MASSES DU BILAN**

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

	MASSES	Exercice	Exercice précéd.	Variations ( a - b )	
		a	b	Emplois c	Ressources d
1	Financement permanent	189 225 295,48	184 200 667,04		5 024 628,44
2	Moins actif immobilisé	114 910 126,88	125 251 669,13	-10 341 542,25	
3	<b>Fonds de roulement fonctionnel ( 1-2 ) (A)</b>	<b>74 315 168,60</b>	<b>58 948 997,91</b>		<b>15 366 170,69</b>
4	Actif circulant	297 672 461,79	244 738 814,58	52 933 647,21	
5	Moins passif circulant	141 635 282,07	147 991 857,49		-6 356 575,42
6	<b>Besoin de financement global ( 4 - 5 ) (B)</b>	<b>156 037 179,72</b>	<b>96 746 957,09</b>	<b>59 290 222,63</b>	
7	<b>TRESORERIE NETTE ( ACTIF-PASSIF ) (A-B)</b>	<b>-81 722 011,12</b>	<b>-37 797 959,18</b>	<b>-43 924 051,94</b>	

**2-RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE**

	Exercice		Exercice précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
<b>I - RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>				
Autofinancement ( A )		<b>14 585 582,31</b>		<b>20 604 728,47</b>
Capacité d'autofinancement		14 585 582,31		20 604 728,47
Distributions de bénéfice				0,00
Cessions et reductions d'immobilisations (B)	<b>0,00</b>	<b>691 473,50</b>	<b>0,00</b>	<b>515 883,14</b>
Cessions d'immob.incorpor.				
Cessions d'immob.corpor.		641 473,50		490 883,14
Cessions d'immob. Financ.				
Récupérations sur créances immob.		50 000,00		25 000,00
Augmen. Des capitaux propres assimilés.(C)		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
Augmentation de capital, apport				
Subventions d'investissements				
Augment. Des dettes de financ. (D)		<b>20 000 000,00</b>		<b>21 159 004,24</b>
( nettes de primes de remboursement )				
<b>TOTAL I Ressources stables (A+B+C+D)</b>	<b>0,00</b>	<b>35 277 055,81</b>	<b>0,00</b>	<b>42 279 615,85</b>
<b>II - EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>				
Acquisitions et augment. D'immob. ( E )	<b>1 332 812,92</b>		<b>13 169 168,38</b>	
Acquisitions d'immob, incorpor.	0,00		473 247,60	
Acquisitions d'immob, corpor.	1 332 812,92		12 692 017,98	
Acquisitions d'immob, financ.				
Augment, des créances immob.			3 902,80	
Remboursement des capitaux propres (F)				
Remboursement des dettes de financ. (G)	<b>18 283 228,03</b>		<b>10 816 081,48</b>	
Emplois en non valeurs ( H )	<b>294 844,17</b>		<b>436 739,31</b>	
<b>TOTAL II - EMPLOIS STABLES ( E+F+G+H)</b>	<b>19 910 885,12</b>	<b>35 277 055,81</b>	<b>24 421 989,17</b>	<b>42 279 615,85</b>
<b>III - Variations du besoin de financ. Glob. (BFG)</b>	59 290 222,63	0,00	0,00	1 219 003,19
<b>IV - Variation de la trésorerie</b>		43 924 051,94	19 076 629,87	0,00
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>79 201 107,75</b>	<b>79 201 107,75</b>	<b>43 498 619,04</b>	<b>43 498 619,04</b>

0,00

**MODELE DE L'ETAT A1 : PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION  
SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE**

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

**INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE**

**I. ACTIF IMMOBILISE**

**A. EVALUATION A L'ENTREE**

1 Immobilisations en non valeurs	valeur historique
2 Immobilisations incorporelles	valeur d'acquisition
3 Immobilisations corporelles	valeur d'acquisition
4 Immobilisations financières	valeur d'acquisition

**B. CORRECTION DE VALEUR**

1 Méthodes d'amortissements	linéaire
2 Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Néant (Non applicable)
3 Méthodes de détermination des écarts de conversion-actif	cours du 31/12

**II. ACTIF CIRCULANT ( hors trésorerie)**

**A. EVALUATION A L'ENTREE**

1 Stocks	coût d'achat
2 Créances	coût historique
3 Titres et valeurs de placement	Néant (Non applicable)

**B. CORRECTION DE VALEUR**

1 Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Provision pour dépréciation des stocks constituée selon leur rotation et perte probable sur leur valeur Provision pour dépréciation des créances constatée au titre des créances contentieuses et anciennes en fonction du risque lié au recouvrement
2 Méthodes de détermination des écarts de conversion-actif	cours du 31/12

**III. FINANCEMENT PERMANENT**

1 Méthodes de réévaluation	Néant (Non applicable)
2 Méthodes d'évaluation des provisions réglementées	coût historique
3 Dette de financement permanent	coût historique
4 Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges.	coût historique
5 Méthodes de détermination des écarts de conversion-passif	cours du 31/12

**IV. PASSIF CIRCULANT**

1 Dettes du passif circulant	coût historique
2 Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et char	coût historique
3 Méthodes de détermination des écarts de conversion-passif	cours du 31/12

**V. TRESORERIE**

1 Trésorerie-actif	valeur à l'entrée
2 Trésorerie-passif	valeur à l'entrée
3 Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Néant (Non applicable)

**FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY**

**A&T AUDITEURS CONSULTANTS**

**MODELE DE L'ETAT A2 : ETAT DE DEROGATIONS**

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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

MODELE DE L'ETAT A3 : ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation.		<b>NEANT</b>
II. Changements affectant les règles de présentation		<b>NEANT</b>

**MODELE DE L'ETAT B1 : DETAIL DES NON-VALEURS**

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

COMPTÉ PRINCIPAL	INTITULÉ	MONTANT
21120000	Frais préalable au démarrage	833 802,60
21131000	Frais d'augmentation du capital	34 560,00
21210000	Frais d'acquisition des immobilisations	-
21250000	Frais d'émission des emprunts	805 067,91
21280000	Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 222 220,49
	<b>TOTAL.....</b>	<b>2 895 651,00</b>

**FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY**

**A&T AUDITEURS CONSULTANTS**

MODELE DE L'ETAT B2:TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

NATURE	MONTANT BRUT		AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT
	DEBUT EXERCICE		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	FIN EXERCICE
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	<b>3 056 124,90</b>		<b>294 844,17</b>			-	<b>455 318,07</b>	-	<b>2 895 651,00</b>
*Frais préliminaires	1 055 320,67		34 560,00				221 518,07		<b>868 362,60</b>
*Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 000 804,23		260 284,17				233 800,00		<b>2 027 288,40</b>
*Primes de remboursement obligations									
<b>* IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>3 786 873,92</b>		-		-	-	-	-	<b>3 786 873,92</b>
* Immobilisation en recherche et développement									
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 786 873,92		-		-		-		<b>2 786 873,92</b>
* Fonds commercial	1 000 000,00		-						<b>1 000 000,00</b>
*Autres immobilisations incorporelles	-		-						<b>-</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>195 969 309,75</b>		<b>1 332 812,92</b>		-	<b>1 311 685,05</b>	<b>3 732 398,00</b>	-	<b>192 258 039,62</b>
* Terrains	25 885 077,20		-				-		<b>25 885 077,20</b>
*Constructions	56 415 172,85		835 581,13		-		34 993,00		<b>57 215 760,98</b>
*Installat. techniques,matériel et outillage	111 516 859,13		257 092,49		-	1 311 685,05	3 322 170,11		<b>107 140 096,46</b>
* Matériel de transport	13 599,10		-		-	-			<b>13 599,10</b>
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	2 018 601,47		240 139,30		-		375 234,89		<b>1 883 505,88</b>
* Immobilisations corporelles en cours	120 000,00		-		0,00				<b>120 000,00</b>
*Immobilisations corporelles en route	-		-						<b>-</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>202 812 308,57</b>		<b>1 627 657,09</b>		-	<b>1 311 685,05</b>	<b>4 187 716,07</b>	-	<b>198 940 564,54</b>

**FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY**

**A&T AUDITEURS CONSULTANTS**

## MODELE DE L'ETAT B2 bis: TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

NATURE	Cumul début exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Amortissements sur immobilis- sorties 3	Cumul d'amor- tissement fin exercice 4 = 1+2-3
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	<b>1 672 916,85</b>	<b>670 193,82</b>	<b>455 318,07</b>	<b>1 887 792,60</b>
* Frais préliminaires	630 980,66	217 976,15	221 518,07	<b>627 438,74</b>
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 041 936,19	452 217,67	233 800,00	<b>1 260 353,86</b>
* Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>866 634,86</b>	<b>256 310,58</b>	<b>-</b>	<b>1 122 945,44</b>
* Immobilisation en recherche et développement				-
* Brevets, marques droits et valeurs similaires	866 634,86	256 310,58	-	<b>1 122 945,44</b>
* Fonds commercial				-
* Autres immobilisations incorporelles				-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>75 540 435,18</b>	<b>10 088 395,40</b>	<b>4 139 783,51</b>	<b>81 489 047,07</b>
* Terrains				
* Constructions	13 927 067,37	2 942 265,72	34 993,00	<b>16 834 340,09</b>
* Installations techniques; matériel et outillage	60 162 627,86	6 947 416,69	3 734 003,95	<b>63 376 040,60</b>
* Matériel de transport	11 501,72	2 097,37	-	<b>13 599,09</b>
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements	1 439 238,23	196 615,62	370 786,56	<b>1 265 067,29</b>
* Autres immobilisations corporelles				-
* Immobilisations corporelles en cours				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>78 079 986,89</b>	<b>11 014 899,80</b>	<b>4 595 101,58</b>	<b>84 499 785,11</b>

**MODELE DE L'ETAT B3: TABLEAU DES PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS OU RETRAITS  
D'IMMOBILISATIONS**

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur nette d'amortissements	Produit de cession	Plus values	Moins values
30/06/2022	23321000	682 503,19	504 804,99	177 698,20	30 000,00	-	147 698,20
30/11/2022	23321300	629 181,86	-	629 181,86	611 473,50	-	17 708,36
31/12/2022	21120000	221 518,07	221 518,07	-	-	-	-
31/12/2022	21251001	233 800,00	233 800,00	-	-	-	-
31/12/2022	23231000	34 993,00	34 993,00	-	-	-	-
31/12/2022	23311000	297 404,76	297 404,76	-	-	-	-
31/12/2022	23321000	3 024 765,35	2 931 794,20	92 971,15	-	-	92 971,15
31/12/2022	23511000	129 345,56	124 897,23	4 448,33	-	-	4 448,33
31/12/2022	23551000	245 889,33	245 889,33	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>		<b>5 499 401,12</b>	<b>4 595 101,58</b>	<b>904 299,54</b>	<b>641 473,50</b>	<b>0,00</b>	<b>262 826,04</b>

**FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY**

A&T AUDITEURS CONSULTANTS

## MODELE DE L'ETAT B4:TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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
		<b>N</b>	<b>E</b>	<b>A</b>	<b>N</b>	<b>T</b>			
		-		-	-		-	-	

**FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY**

A&T AUDITEURS CONSULTANTS

## MODELE DE L'ETAT B5:TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

NATURE	Montant début 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 rég- lementées								0,00
3. Provisions dura- bles pour risques et charges								
<b>SOUS TOTAL (A)</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	7 741 556,18	1 607 417,30			1 689 931,27			7 659 042,21
5. Autres Provisions pour risques et charge	5 597,90		8 003,91			5 597,90		8 003,91
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
<b>SOUS TOTAL (B)</b>	<b>7 747 154,08</b>	<b>1 607 417,30</b>	<b>8 003,91</b>		<b>1 689 931,27</b>	<b>5 597,90</b>		<b>7 667 046,12</b>
<b>TOTAL (A+B)</b>	<b>7 747 154,08</b>	<b>1 607 417,30</b>	<b>8 003,91</b>	<b>0,00</b>	<b>1 689 931,27</b>	<b>5 597,90</b>	<b>0,00</b>	<b>7 667 046,12</b>

**FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY**

## MODELE DE L'ETAT B6 : TABLEAU DES CREANCES

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

CREANCES	TOTAL	Analyse par echeance			Autres analyses			
		Plus d'un An	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montant en devises	Montant sur l'Etat et organi.publics	Montant sur les entreprises liées	Montants repré- sentés par effets
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>469 347,45</b>	<b>444 347,45</b>	<b>25 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Prêts immobilisés	25 000,00		25 000,00					
Autres créances financières	444 347,45	444 347,45						
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>175 001 863,69</b>	<b>483 715,39</b>	<b>166 052 522,39</b>	<b>8 465 625,91</b>	<b>508 064,46</b>	<b>50 181 619,25</b>	<b>77 061 614,94</b>	<b>27 306 944,05</b>
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	689 687,03		689 687,03		508 064,46			
Clients et comptes rattachés	123 108 091,08		114 920 304,51	8 187 786,57			77 061 614,94	27 306 944,05
Personnel	42 451,49		37 951,49	4 500,00				
Etat	50 181 619,25		50 181 619,25			50 181 619,25		
Comptes d'associés								
Autres débiteurs	279 699,34		6 360,00	273 339,34				
Compte de régularisation-actif	700 315,50	483 715,39	216 600,11					

**MODELE DE L'ETAT B7 : TABLEAU DES DETTES**

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

DETTES	TOTAL	Analyse par echeance			Autres analyses			
		Plus d'un An	Moins d'un an	Echues et non payées	Montant en devises	Montant vis-à- vis Etat / org.publics	Mt vis-à-vis des entr. liées	Montants repré- sentés par effets
<b>DE FINANCEMENT</b>	<b>124 087 821,56</b>	<b>101 078 969,15</b>	<b>23 008 852,41</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>23 396 888,98</b>	<b>0,00</b>
Autres dettes de financement Autres dettes financières C/C ASSOC	100 690 932,58 23 396 888,98	77 682 080,17 23 396 888,98	23 008 852,41				23 396 888,98	
<b>DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>141 618 598,54</b>	<b>0,00</b>	<b>135 648 287,54</b>	<b>5 970 311,00</b>	<b>8 113 465,73</b>	<b>22 973 627,29</b>	<b>91 491 432,60</b>	<b>25 109 152,47</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	117 226 535,93		111 291 864,93	5 934 671,00	8 113 465,73		91 491 432,60	25 109 152,47
Clients créditeurs, avances et acomptes	36 588,63		36 588,63					
Personnel	803 373,21		803 373,21					
Organismes sociaux	761 989,22		761 989,22			761 989,22		
Etat	22 211 638,07		22 211 638,07			22 211 638,07		
Comptes d'associés	0,00							
Autres créanciers	35 640,00			35 640,00				
Compte de régularisation-passif	542 833,48		542 833,48					

MODELE DE L'ETAT B8 : TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Mt 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 clôture
<b>Sûreté données</b>					
BMCE	24 000 000,00	Hypothèque	06/03/2013 Tanger	Hypothèque 1 er rang	
BMCE	6 000 000,00	Hypothèque	12/11/2013 Tanger	Hypothèque 2ème rang	
CCG	14 000 000,00	Nantissement	13/04/2017 Tanger	Nantissement Fond de commerce	
BMCE	6 000 000,00	Nantissement	13/04/2017 Tanger	Nantissement Fond de commerce	
BMCE CCG	15 440 000,00	Nantissement	25/12/2017 Tanger	Nantissement Fond de commerce	
CREDIT DU MAROC	20 000 000,00	Nantissement	21/01/2019 Tanger	Nantissement Fond de commerce	
CREDIT IMMOBILIER ET HOTELIER	10 000 000,00	Nantissement	21/01/2019 Tanger	Nantissement Fond de commerce	
CREDIT IMMOBILIER ET HOTELIER	21 166 000,00	Nantissement	26/04/2021 Tanger	Nantissement Fond de commerce	
MAGHREB BAIL	167 555,00	Crédit-bail	19/11/2021 Tanger	Crédit-bail mobilier	
MAGHREB BAIL	270 758,00	Crédit-bail	20/12/2022 Tanger	Crédit-bail mobilier	
<b>Sûreté reçues</b>					

**FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY**

A&T AUDITEURS CONSULTANTS

**MODELE DE L'ETAT B9: ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES  
HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL**

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	<b>Montant Exercice</b>	<b>Montants Exercice Précédent</b>
<b>Avals et cautions</b>	<b>696 071,00</b>	<b>23 636 975,24</b>
<b>Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires</b>		
<b>Autres engagements donnés</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL (1)</b>	<b>696 071,00</b>	<b>23 636 975,24</b>
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées ...		

<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>Montants Exercice</b>	<b>Montants Exercice Précédent</b>
<b>Avals et cautions</b>		
<b>Autres engagements reçus</b>		
<b>TOTAL</b>		

**MODEL DE L'ETAT B10:TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL**

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

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
							A moins d'un an	A plus d'un an		
1	2	3	4	5	6	7	8	9		11
MATERIEL TRANSPORT	janv-19	48	342 464,00	4	261 519,30	95 676,00	23 919,00	0,00	3 438,85	
MATERIEL TRANSPORT	juil-19	48	320 000,01	4	200 400,30	89 462,40	67 096,80	0,00	3 215,59	
MATERIEL TRANSPORT	sept-21	48	148 400,00	4	13 838,48	41 515,44	41 515,44	69 192,40	1 493,65	
MATERIEL TRANSPORT	mai-22	48	240 000,00	4	0,00	44 724,16	67 086,24	156 534,56	2 413,64	
<b>TOTAL</b>			<b>1 050 864,01</b>		<b>475 758,08</b>	<b>271 378,00</b>	<b>199 617,48</b>	<b>225 726,96</b>	<b>10 561,74</b>	

**FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY**

A&T AUDITEURS CONSULTANTS

**MODELE DE L'ETAT B11: DETAIL DES POSTES DU C.P.C.**

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

POSTE		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
<b>611</b>	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
	<b>Achats revendus de marchandises</b>		
	* Achats de marchandises	500 504,05	2 187 786,60
	Variation des stocks de marchandises (±)	474 693,55	18 390,16
	<b>Total</b>	<b>975 197,60</b>	<b>2 206 176,76</b>
<b>612</b>	<b>Achats consommés de matières et fournitures</b>		
	* Achat de matières premières	266 594 098,32	189 746 650,79
	*Variation des stocks de matières premières (+)	- 19 130 843,18	- 17 137 565,06
	* Achats de matériel et fournitures consommables et d'emballages	16 944 200,03	11 375 228,55
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (±)	- 678 023,15	- 1 082 593,39
	*Achats non stockés de matières et de fournitures	3 416 493,51	3 223 263,54
	*Achats de travaux, études et prestations de services	7 389 353,81	11 947 675,28
	<b>Total</b>	<b>274 535 279,34</b>	<b>198 072 659,71</b>
<b>613/614</b>	<b>*Autres charges externes</b>		
	*Locations et charges locatives	189 036,00	252 620,17
	*Redevances de crédit-bail	271 378,00	485 016,39
	*Entretien et réparations	2 708 016,98	1 546 312,80
	*Primes d'assurances	562 748,14	694 466,16
	*Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	722 397,06	838 326,27
	*Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	200 095,00	165 277,00
	*Redevances pour brevets, marques, etc.	-	-
	*Transports	3 419 268,75	3 471 085,49
	*Déplacements, missions et réceptions	70 504,72	61 949,32
	*Reste du poste des autres charges externes	961 202,13	1 063 076,01
	<b>Total</b>	<b>9 104 646,78</b>	<b>8 578 129,61</b>
<b>617</b>	<b>* Charges de personnel</b>		
	*Rémunération du personnel	14 689 585,80	11 781 432,80
	*Charges sociales	3 220 310,35	2 790 645,65
	*Reste du poste des charges de personnel	218 272,90	677 721,43
	<b>Total</b>	<b>18 128 169,05</b>	<b>15 249 799,88</b>
<b>618</b>	<b>Autres charges d'exploitation</b>		
	*Jetons de présence	480 000,00	773 023,96
	*Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
	*Reste du poste des autres charges d'exploitation	-	-
	<b>Total</b>	<b>480 000,00</b>	<b>773 023,96</b>
<b>638</b>	<b>CHARGES FINANCIERS</b>		
	<b>*Autres charges financières</b>		
	* Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement		
	*Reste du poste des autres charges financières	80 458,15	9 052,09
	<b>TOTAL</b>	<b>80 458,15</b>	<b>9 052,09</b>
<b>658</b>	<b>CHARGES NON COURANTES</b>		
	<b>Autres charges non courantes</b>		
	* Pénalités sur marchés et débits	-	-
	*Rappels d'impôts	-	-
	*Pénalités et amendes fiscales	- 2 147 129,12	3 213 751,12
	*Créances devenues irrécouvrables	105 933,11	151 676,01
	*reste du poste des autres charges non courantes	-	-
	<b>Total</b>	<b>- 2 041 196,01</b>	<b>3 365 427,13</b>

301 262 554,91

228 254 269,14

Tableau n° 6

**DETAIL DES POSTES C.P.C (Suite)**

		<b>Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022</b>	
<b>POSTE</b>		<b>EXERCICE</b>	<b>EXERCICE PRECEDENT</b>
	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
<b>711</b>	<b>* Ventes de marchandises</b>		
	* Ventes de marchandises au Maroc	1 199 852,78	2 089 056,84
	* Ventes de marchandises à l'étranger		
	* Reste du poste des ventes de marchandises		
	<b>Total</b>	<b>1 199 852,78</b>	<b>2 089 056,84</b>
<b>712</b>	<b>* Ventes de biens et services produits</b>		
	*Ventes de biens au Maroc	303 071 488,47	241 017 278,85
	*Ventes de biens à l'étranger	10 971 470,50	15 558 036,04
	*Ventes des services au Maroc	162 241,90	68 138,19
	*Ventes des services à l'étranger		
	*Redevances pour brevets, marques, droits, etc.		
	* Reste du poste des ventes et services produits	4 125 760,27	3 134 444,15
	<b>Total</b>	<b>318 330 961,14</b>	<b>259 777 897,23</b>
<b>713</b>	<b>*Variation des stocks de produits</b>		
	* Variation des stocks des biens produits (+/-)	13 707 477,22	-
	*Variation des stocks des services produits (+/-)		1 758 094,98
	*Variation des stocks des produits en cours (+/-)		
	<b>Total</b>	<b>13 707 477,22</b>	<b>- 1 758 094,98</b>
<b>718</b>	<b>* Autres produits d'exploitation</b>		
	* Jetons de présence reçus		
	*Reste du poste (produits divers)	-	-
	<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>719</b>	<b>Reprises d'exploitation transferts de charges</b>		
	*Reprises	1 758 012,94	851 459,29
	*Transferts de charges	1 131 376,37	666 177,48
	<b>Total</b>	<b>2 889 389,31</b>	<b>1 517 636,77</b>
	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
<b>738</b>	<b>* Intérêts et autres produits financiers</b>		
	<b>Intérêts et produits financiers</b>		
	*Intérêts et produits assimilés	208 115,63	4 812,50
	*Revenus des créances rattachées à des participations		
	*Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement		
	*Reste du poste intérêts et autres produits financiers	-	32 697,57
	<b>Total</b>	<b>208 115,63</b>	<b>37 510,07</b>

**336 335 796,08**

**261 664 005,93**

**FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY**  
A&T AUDITEURS CONSULTANTS

35 073 241,17

33 409 736,79

## MODELE DE L'ETAT B12: PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

INTITULES	Montant	Montant
<b>I. RESULTAT NET COMPTABLE</b>		
. Bénéfice net	3 307 856,47	
. Perte nette		
<b>II. REINTEGRATIONS FISCALES</b>		
<b>1. Courantes</b>	<b>2 063 534,09</b>	
- Ecart de conversion - Passif 2022	8 679,62	
- Charges sociales non déductibles	82 675,90	
- Excédent Intérêts C/C	1 749 780,10	
- Excédent Amortiss. véhicule (leasing)	38 013,34	
- Charges des exercices antérieurs	163 248,06	
- Charges non liées a l'exploitation	21 137,07	
<b>2. Non courantes</b>	<b>2 388 678,67</b>	
- Pénalités et Amendes fiscales & pénales (Contrôle fis	202 915,00	
- I.S. Année 2022 (C.M.)	1 286 594,00	
- Créances devenues irrécouvrables	101 369,67	
- Rappels d'impôts sur les résultats (Contrôle fiscal)	797 800,00	
<b>II. DEDUCTIONS FISCALES</b>		
<b>1. Courantes</b>		<b>303 161,49</b>
- Ecart de conversion - Passif 2021		61 027,30
- Reprise / Provision Charges des exercices antérieurs (Contrôle Douanes)		242 134,19
<b>2. Non Courantes</b>		<b>2 350 044,12</b>
- Reprise / Provision Pénalités et Amendes fiscales & pénales (Contrôle Douar		2 350 044,12
<b>Total</b>	<b>7 760 069,23</b>	<b>2 653 205,61</b>
<b>IV. RESULTAT BRUT FISCAL</b>		
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		5 106 863,62
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
<b>V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b>	<b>5 106 863,62</b>	
. Exercice n - 4	5 106 863,62	
. Exercice n - 4	0,00	
. Exercice n - 3		
. Exercice n - 2		
. Exercice n - 1		
<b>VI. RESULTAT NET FISCAL</b>		
Bénéfice net fiscal (A-C)		0,00
ou Déficit net fiscal (B)		0,00
<b>VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		<b>3 295 096,19</b>
<b>VIII. CUMUL DES DIFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>		<b>0,00</b>
. Exercice 2016		
. Exercice 2017		
. Exercice 2018		
. Exercice 2019		

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

**MODELE DE L'ETAT B13 : DETERMINATION DU RESULTAT  
COURANT APRES IMPOT**

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

<b>I. DETERMINATION DU RESULTAT</b>	<b>MONTANT</b>
Résultat courant d'après C.P.C.	3 613 882,35
Réintégrations fiscales sur opérations courantes	2 063 534,09
Déductions fiscales sur opérations courantes	303 161,49
Résultat courant théoriquement imposable	5 374 254,95
Impôt théorique sur résultat courant	<b>1 286 594,00</b>
Résultat courant après impôts	4 087 660,95

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

REGIME COMMUN

## MODELE DE L'ETAT B14: DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

NATURE	solde au début de l'exercice  1	Opérations comptables de l'exercice  2	Declarations T.V.A de l'exercice  3	Solde fin d'exercice  (1+2-3=4)
A. T.V.A. Facturée	17 268 466,08	61 158 821,94	58 419 022,69	20 008 265,33
B. T.V.A. Récupérable	19 825 592,40	64 310 980,91	65 692 941,57	18 443 631,74
* sur charges	19 639 815,87	64 060 358,82	65 321 451,12	18 378 723,57
* sur immobilisations	185 776,53	250 622,09	371 490,45	64 908,17
C. T.V.A. dûe ou crédit de				
<b>T.V.A = (A - B )</b>	<b>-2 557 126,32</b>	<b>-3 152 158,97</b>	<b>-7 273 918,88</b>	<b>1 564 633,59</b>

**FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY**

A&T AUDITEURS CONSULTANTS

**MODELE DE L'ETAT B15: PASSIF EVENTUEL**

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

***NEANT***

**FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY**  
A&T AUDITEURS CONSULTANTS

## MODELE DE L'ETAT C1: ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Montant du capital: 60 000 000,00 DH

Exercice du 01-01-2022 au 31-12-2022

Nom, prénom ou raison sociale des principaux associés (1) 1	IF	CIN	Adresse 2	NOMBRE DE TITRES		Valeur nominale de chaque action ou part sociale 5	MONTANT DU CAPITAL		
				Exercice précédent 3	Exercice actuel 4		Souscrit 6	Appelé 7	libéré 8
ALUMINIUM DU MAROC	4902833		Z.I RTE DE TETOUAN ALLEE 2 TANGER	599 992	1 199 993	50	59 999 650	59 999 650	59 999 650
EL ALAMI ABDESLAM		K68338	221, BD ANFA CASABLANCA	1	1	50	50	50	50
EL ALAMI SHARIF		K351680	3,RUE CHRAGUA KASSIOUBI RABAT	1	1	50	50	50	50
EL ALAMI MALIKA		B125128	RTE D'AZEMMOUR PISTE KERQOMARD VILLA N 9 AIN DIAB CASABLANCA	1	1	50	50	50	50
EL AKEL MHAMMED FARES		K352580	HAY SOUANI 4 VILLA N 45 TANGER	1	1	50	50	50	50
BOUZOUBAA TAWFIQ		B407122	ANGLE YAACOUB MANSOUR RUE DAMADE MOHAMMEDIA	1	1	50	50	50	50
VAILLANT BENOIT VALDO BENJAMIN		K11546P	187 LOT CALIFORNIA TANGER	1	1	50	50	50	50
EL ALAMI ABDELAZIZ		K457119	22 BD DE L'OCEAN PACIFIQUE ANFA CASABLANCA	1	1	50	50	50	50
SEBTI MOHAMED GHALI		BE821577	RUE KERGOMARD RES BAY VIEW GH 1 IMM 2 APPT 3 F 7 AIN DIAB CASABLANCA	1	0	50	0	0	0
<b>Total</b>				<b>600 000</b>	<b>1 200 000</b>		<b>60 000 000</b>	<b>60 000 000</b>	<b>60 000 000</b>

**FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY**

A&T AUDITEURS CONSULTANTS

MODELE DE L'ETAT C2: TABLEAU D'AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

Exercice du 01-01-2022 au 31-12-2022

	MONTANT		MONTANT
<b>A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER</b>		<b>B. AFFECTATION DES RESULTATS</b>	
(Décision d' AGO DU 01 JUIN 2022)		. Réserve légale	
. Report à nouveau		. Autres réserves	
. Résultats nets en instance d'affectation		. Tantièmes	
. Résultat net de l'exercice 2021	10 760 586,38	. Dividendes	
. Prélèvements sur les réserves		. Autres affectations	
. Autres prélèvements		. Report à nouveau	10 760 586,38
<b>TOTAL A</b>	<b>10 760 586,38</b>	<b>TOTAL B</b>	<b>10 760 586,38</b>

TOTAL A = TOTAL B

**FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY**  
A&T AUDITEURS CONSULTANTS

**MODELE DE L'ETAT C3: RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISQUES DE L'ENTREPRISE  
AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES**

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

NATURE DES INDICATIONS	EXERCICE N-2	EXERCICE N-1	EXERCICE N
<b>SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE</b>			
Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non valeurs	19 383 839,54	30 446 409,40	64 129 615,52
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1- Chiffre d'affaires hors taxes	182 868 862,37	261 866 954,07	319 530 813,92
2- Résultat avant impôts	-5 426 252,30	12 079 590,38	5 392 250,47
3- Impôts sur les résultats	918 929,00	1 319 004,00	2 084 394,00
4- Bénéfices distribués			
5- Résultats non distribués ( mis en réserves ou en instance d'affectation )	-6 345 181,30	10 760 586,38	3 307 856,47
<b>RESULTAT PAR TITRE ( Pour les sociétés par actions et SARL )</b>			
Résultat net par action ou part sociale	-10,58	17,93	2,76
Bénéfices distribués par action ou part sociale	0,00	0,00	0,00
<b>PERSONNEL</b>			
Montant des salaires bruts de l'exercice	9 842 525,30	11 781 432,80	14 689 585,80
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	114	125	149

**MODELE DE L'ETAT C4 : TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVICES  
COMPTABILISEES PENDANT L'EXERCICE**

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

NATURE	Entrée Contre-valeur en DH	Sortie Contre-valeur en DH
Financement permanent		
Immobilisations brutes		203 332,77
Rentrée sur immobilisations		
Remboursement de dettes de financement		
Produits	10 971 470,50	
Charges		220 923 588,71
<b>TOTAL DES ENTREES</b>	10 971 470,50	
<b>TOTAL DES SORTIES</b>		221 126 921,48
<b>BALANCE DEVICES</b>		- 210 155 450,98
<b>TOTAL</b>	<b>10 971 470,50</b>	<b>10 971 470,50</b>

**FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY**

A&T AUDITEURS CONSULTANTS

**MODELE DE L'ETAT C5 : DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS**

**I- DATATION**

<b>Date de clôture (1)</b>	31 décembre 2022
<b>Date d'établissement des états de synthèse (2)</b>	8 février 2023

**II- EVENEMENTS 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
	<p>Favorables</p> <p><b><i>NEANT</i></b></p> <p>Défavorables</p> <p><b><i>NEANT</i></b></p>

**FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY**

**A&T AUDITEURS CONSULTANTS**